

**BILANCIO DELLA BNL SPA
AL 31 DICEMBRE 2008**

PROSPETTI CONTABILI OBBLIGATORI

Stato Patrimoniale

		<i>(euro)</i>	
ATTIVO		31/12/2008	31/12/2007
10	Cassa e disponibilità liquide	565.730.859	2.711.529.614
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.274.993.975	2.332.960.079
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.792.512.432	1.910.801.518
60	Crediti verso banche	11.071.616.925	15.886.959.631
70	Crediti verso clientela	66.235.282.930	62.243.519.462
80	Derivati di copertura	200.595.061	249.777.862
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	342.587.412	(59.484.982)
100	Partecipazioni	258.524.225	252.220.435
110	Attività materiali	1.877.674.416	1.885.206.742
120	Attività immateriali	118.130.989	148.302.771
130	Attività fiscali	690.781.382	865.765.243
	<i>a) correnti</i>	<i>317.532.694</i>	<i>515.478.102</i>
	<i>b) anticipate</i>	<i>373.248.688</i>	<i>350.287.141</i>
140	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	11.584.093	-
150	Altre attività	968.849.270	1.179.381.393
	Totale dell'attivo	88.408.863.969	89.606.939.768

(euro)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		31/12/2008	31/12/2007
10	Debiti verso banche	21.769.529.626	20.151.197.676
20	Debiti verso clientela	40.240.156.175	40.801.250.894
30	Titoli in circolazione	11.861.863.217	13.452.217.281
40	Passività finanziarie di negoziazione	1.849.500.772	2.207.176.064
50	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	3.740.636.590	4.299.061.791
60	Derivati di copertura	538.737.073	328.804.836
70	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	101.208.246	(152.533.394)
80	Passività fiscali	544.952.908	225.959.298
	<i>a) correnti</i>	469.199.322	128.463.905
	<i>b) differite</i>	75.753.586	97.495.393
100	Altre passività	2.002.851.320	2.367.117.372
110	Trattamento di fine rapporto del personale	378.896.700	457.263.156
120	Fondi per rischi ed oneri:	668.322.870	764.661.329
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	50.120.579	51.148.588
	<i>b) altri fondi</i>	618.202.291	713.512.741
130	Riserve da valutazione	(68.458.325)	6.833.841
160	Riserve	577.093.703	609.673.686
170	Sovrapprezzi di emissione	2.050.240.000	2.048.300.000
180	Capitale	2.076.940.000	2.075.000.000
200	Utile (Perdita) d'esercizio	76.393.094	(35.044.060)
Totale del passivo e del patrimonio netto		88.408.863.969	89.606.939.768

Conto economico

(euro)

	Esercizio 2008	Esercizio 2007 (tre mesi)
10 Interessi attivi e proventi assimilati	4.543.111.604	1.043.932.650
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(2.784.363.394)	(649.262.303)
30 Margine di interesse	1.758.748.210	394.670.347
40 Commissioni attive	858.270.271	220.815.027
50 Commissioni passive	(82.742.765)	(19.886.857)
60 Commissioni nette	775.527.506	200.928.170
70 Dividendi e proventi simili	19.431.322	59.361.760
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	51.816.119	(42.041.964)
90 Risultato netto dell'attività di copertura	3.504.807	1.024.259
100 Utile da cessione o riacquisto di:	17.183.086	5.002.942
<i>a) crediti</i>	<i>299.084</i>	<i>1.289.791</i>
<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	<i>8.972.736</i>	<i>2.382.309</i>
<i>d) passività finanziarie</i>	<i>7.911.266</i>	<i>1.330.842</i>
110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	36.944.422	(48.853)
120 Margine di intermediazione	2.663.155.472	618.896.661
130 Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	(301.670.778)	(53.879.275)
<i>a) crediti</i>	<i>(282.106.315)</i>	<i>(46.347.355)</i>
<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	<i>(19.564.463)</i>	<i>(7.531.920)</i>
140 Risultato netto della gestione finanziaria	2.361.484.694	565.017.386
150 Spese amministrative:	(1.774.211.156)	(441.175.760)
<i>a) spese per il personale</i>	<i>(1.235.555.843)</i>	<i>(287.806.499)</i>
<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(538.655.313)</i>	<i>(153.369.261)</i>
160 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(8.813.094)	(35.444.130)
170 Rettifiche di valore nette su attività materiali	(72.354.378)	(15.892.989)
180 Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(82.297.696)	(15.106.800)
190 Altri oneri/proventi di gestione	(117.581.828)	(8.285.384)
200 Costi operativi	(2.055.258.152)	(515.905.063)
210 Utili delle partecipazioni	(845.017)	462.382
240 Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(17.062.211)	-
250 Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	288.319.314	49.574.706
260 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(211.926.220)	(84.618.766)
290 Utile (Perdita) d'esercizio	76.393.094	(35.044.060)

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

(euro)

	Esistenze al 01.01.2008	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2008	
		Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							Utile (Perdita) di esercizio 2008
					Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria di dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:	2.075.000.000				1.940.000							2.076.940.000
a) azioni ordinarie	2.075.000.000				1.940.000	-						2.076.940.000
b) altre azioni						-						
Sovrapprezzi di emissione	2.048.300.000				1.940.000							2.050.240.000
Riserve:	609.673.686	(35.044.060)								2.464.077		577.093.703
a) di utili		(35.044.060)										(35.044.060)
b) altre	609.673.686									2.464.077		612.137.763
Riserve da valutazione:	6.833.841			(75.292.166)								(68.458.325)
a) disponibili per la vendita	6.272.942			(74.630.020)								(68.357.078)
b) copertura flussi finanziari	560.899			(662.146)								(101.247)
c) altre												
Strumenti di capitale												
Azioni proprie												
Utile (Perdita) di esercizio	(35.044.060)	35.044.060									76.393.094	76.393.094
Patrimonio netto	4.704.763.467			(75.292.166)	3.880.000					2.464.077	76.393.094	4.712.208.472

Nella Nota integrativa, nella sezione 14.11 del Passivo è riportato il "Prospetto dei proventi ed oneri rilevati".

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31/12/2007

(euro)

	Patrimonio netto alla costituzione della società 1/2/2007	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Perdita di esercizio 31 dicembre 2007	Patrimonio netto 31 dicembre 2007			
				Operazioni sul patrimonio netto						Emissione nuove azioni						
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Conferimento ramo d'impresa	Conferimento in denaro	Acquisto azioni proprie							
Capitale:	6.300.000	-	-	-	1.493.700.000	575.000.000	-	-	-	-	-	-	-	2.075.000.000		
a) azioni ordinarie	6.300.000	-	-	-	1.493.700.000	575.000.000	-	-	-	-	-	-	-	2.075.000.000		
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-	1.473.300.000	575.000.000	-	-	-	-	-	-	-	2.048.300.000		
Riserve:	-	-	-	-	609.673.686	-	-	-	-	-	-	-	-	609.673.686		
a) di utili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
b) altre	-	-	-	-	609.673.686	-	-	-	-	-	-	-	-	609.673.686		
Riserve da valutazione:	-	-	-	2.674.895	4.158.946	-	-	-	-	-	-	-	-	6.833.841		
a) disponibili per la vendita	-	-	-	2.113.996	4.158.946	-	-	-	-	-	-	-	-	6.272.942		
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	560.899	-	-	-	-	-	-	-	-	-	560.899		
c) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Perdita di esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.044.060)	(35.044.060)		
Patrimonio netto	6.300.000	-	-	2.674.895	3.580.832.632	1.150.000.000	-	-	-	-	-	-	(35.044.060)	4.704.763.467		

Rendiconto finanziario

Metodo indiretto

(euro)

A ATTIVITA' OPERATIVA	31/12/2008	31/12/2007
1.Gestione	626.418.703	45.111.944
- risultato d'esercizio (+/-)	76.393.200	(35.044.060)
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (+/-)	(74.656.508)	(65.164.322)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (+/-)	(3.504.807)	(1.024.259)
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	375.237.357	85.907.451
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	154.652.075	30.999.789
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(140.941.153)	23.163.851
- imposte e tasse non liquidate (+)	306.408.323	37.016.775
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		-
- altri aggiustamenti (+/-)	(67.169.783)	(30.743.281)
2.Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(1.228.896.615)	(5.980.946.288)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	97.852.777	990.920.259
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.881.710.914)	(32.804.190)
- crediti verso clientela	(4.281.423.376)	(1.417.138.980)
- crediti verso banche a vista	295.156	(404.307.350)
- crediti verso banche altri crediti	4.815.047.550	(4.532.046.209)
- altre attività	21.042.193	(585.569.817)
3.Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(1.362.880.907)	7.212.950.870
- debiti verso banche a vista	247.238	83.211.074
- debiti verso banche altri debiti	1.618.084.712	4.579.716.860
- debiti verso clientela	(561.094.719)	1.363.375.831
- titoli in circolazione	(1.590.354.063)	7.935.200
- passività finanziarie di negoziazione	(357.675.292)	181.681.237
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(519.094.722)	(114.766.512)
- altre passività	47.005.940	1.111.797.181
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(2.591.777.521)	1.277.116.526
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1.Liquidità generata da:	31.698.282	-
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite attività materiali	83.824.196	-
- vendite attività immateriali	(52.125.914)	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2.Liquidità assorbita da:	(154.950.038)	(119.877.594)
- acquisti di partecipazioni	(6.303.790)	(59.102.081)
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	(148.646.248)	(47.243.667)
- acquisti di attività immateriali	-	(13.531.846)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento	(123.251.756)	(119.877.594)
C. ATTIVITA' DI PROVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie		575.000.000
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	3.880.000	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(72.828.087)	577.674.893
- aumento di cassa per effetto del conferimento di ramo d'azienda		401.438.562
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(68.948.087)	1.554.113.455
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(2.783.977.365)	2.711.352.388

Riconciliazione

	<i>(euro)</i>	
Voci di bilancio	31/12/2008	31/12/2007
Cassa e disponibilità liquide	2.711.529.614	-
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	- 2.157.558.662	2.711.352.388
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	11.759.906	177.227
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	565.730.859	2.711.529.615

Nota Integrativa

Parte A – Politiche contabili

A.1 - Parte Generale

SEZIONE 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il bilancio al 31 dicembre 2008 della BNL SpA è conforme ai principi contabili internazionali (*International Accounting Standards* - IAS e *International Financial Reporting Standard* - IFRS) emanati dall'*International Accounting Standards Board* - IASB e adottati dalla Commissione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del d.lgs. n° 38/2005.

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

L'informativa di settore è stata preparata, solo a livello consolidato, usufruendo della facoltà di applicare in via anticipata l'IFRS 8 "Settori operativi" la cui adozione obbligatoria è prevista a partire dai bilanci degli esercizi con inizio il 1° gennaio 2009.

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, alla quale il citato decreto ha confermato i poteri già previsti dal d.lgs. n° 87/1992 con riferimento ai bilanci delle banche.

Al fine di meglio orientare l'applicazione e l'interpretazione dei nuovi criteri contabili 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 B.N.L. S.p.A. al 31 dicembre 2008 è costituito da:

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

I suddetti prospetti sono redatti in maniera veritiera e corretta, in conformità alle disposizioni di legge e a quanto previsto dalla citata Circolare 262/2005 della Banca d'Italia e successive modificazioni ed integrazioni.

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.

Il bilancio è redatto in unità di euro, ad eccezione della nota integrativa che è redatta in migliaia di euro.

I dati del conto economico, il rendiconto finanziario e il prospetto delle variazioni di patrimonio netto al 31 dicembre 2007 si riferiscono formalmente al periodo che va dal 1° febbraio al 31 dicembre 2007 in quanto il bilancio dello scorso esercizio si riferisce al primo esercizio della BNL SpA (già BNL Progetto SpA), costituita in data 1° febbraio 2007.

Tuttavia, in conseguenza del conferimento del ramo di banca commerciale dal 1° ottobre 2007, gli stessi prospetti di fatto sono riferiti ad un periodo di soli tre mesi, riflettendo i risultati dell'operatività bancaria a far tempo dalla data del conferimento.

SEZIONE 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del 31 dicembre 2008

Dopo la chiusura dell'esercizio non sono avvenuti fatti che possano avere significativo rilievo sull'operatività della Banca, ovvero sul profilo reddituale, patrimoniale e finanziario della stessa. Sul piano organizzativo del Gruppo, dopo la chiusura dell'esercizio hanno avuto efficacia giuridica e contabile (dal 1° gennaio 2009) le operazioni societarie di seguito descritte.

Riorganizzazione societaria di Artigiancassa

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

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

A livello di conti su base individuale della BNL SpA, l'effetto sul patrimonio netto risulta determinato dall'avanzo di fusione, rilevato in apertura di esercizio per 44,7 milioni di euro.

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

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

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

In ragione delle ridotte dimensioni delle due controllate, le operazioni non produrranno effetti sulla struttura organizzativa e sulle procedure informatico-contabili della BNL SpA.

A livello di conti su base individuale di BNL SpA, si avranno i seguenti impatti sul patrimonio netto:

- per BNL Partecipazioni, un avanzo di fusione di 59,6 milioni di euro, prima della ricostituzione delle "Riserve da valutazione" per 28,8 milioni di euro;
- per BNL Edizioni, un avanzo di fusione di 643 mila euro.

Cessioni rami d'azienda

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

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

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

A.2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio

Di seguito si riportano i principi contabili applicati.

1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Sono classificate tra le "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" (voce 20) gli strumenti finanziari posseduti con l'intento di generare profitti nel breve termine derivanti dalle variazioni dei prezzi di tali strumenti e i derivati non classificati nella voce strumenti derivati di copertura. In particolare 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 e passività 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). La perdita durevole di valore è contabilizzata nel momento in cui il costo di acquisizione (al

netto di qualsiasi rimborso di capitale e ammortamento) di un'attività finanziaria disponibile per la vendita eccede il suo valore recuperabile. 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 fino 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 esattamente il valore contabile netto all’atto della rilevazione iniziale, che comprende tutti i compensi pagati o ricevuti tra i contraenti.

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

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

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

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

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

Per la stima dell’ammontare e del tempo di recupero dei suddetti crediti problematici si fa riferimento a determinazioni analitiche e, in mancanza, a valori stimati e forfetari desunti da serie storiche interne e da studi di settore. 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 merceologici o paesi di residenza del debitore, tenendo anche conto delle garanzie in essere e degli andamenti economici negativi riguardanti la categoria di appartenenza del credito.

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".

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.

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 180 giorni, nonché quelli scaduti e/o sconfinanti da oltre 90 giorni rientranti nella nozione di crediti deteriorati sulla base della normativa prudenziale Banca d'Italia (c.d. past due), sono oggetto di rettifica analitica valutata in misura forfetaria sulla base di un'analisi statistica che considera le variazioni nel tempo dell'aggregato, con particolare riferimento al rientro *in bonis* di tali crediti, ovvero al loro trasferimento tra i crediti deteriorati.

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

Si evidenzia che nel 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 variazione di stima ha, comunque, comportato impatti non rilevanti sul conto economico di periodo, stante la bassa esposizione in essere verso tali rischi.

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

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

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

5. Attività finanziarie valutate al fair value

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

6. Operazioni di copertura

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

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono classificati nello stato patrimoniale all'interno della voce (80) "Derivati di copertura" con rilevazione iniziale e successiva misurazione 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.

Al momento della stipula, i derivati sono classificati sulla base dei portafogli coperti, distinguendo tra derivati di copertura specifica, aventi ad oggetto una singola attività o passività finanziaria o comunque un portafoglio omogeneo, e derivati di copertura generica che riguardano, invece, portafogli eterogenei di attività o passività finanziarie.

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

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

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

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

A tal fine una copertura viene considerata altamente efficace se, sia all'inizio che durante la sua vita, le variazioni di *fair value* dell'elemento coperto riconducibili al rischio che si è inteso coprire, siano quasi completamente compensate dalle variazioni di *fair value* del derivato di copertura.

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.

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

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 scadono o 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. 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*.

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.

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

Conferimento alla BNL S.p.A. del ramo d'azienda private banking della Filiale di Milano BNPP

Con effetto 1° aprile 2008 è stata data attuazione al conferimento, da parte di BNP Paribas S.A., del ramo d'azienda relativo all'attività bancaria del Private Banking della propria Filiale di Milano a favore di BNL S.p.A. ed è stato liberato l'aumento di capitale sociale del valore nominale pari a 1.940 mila euro, oltre a 1.940 mila euro a titolo di sovrapprezzo. L'operazione è stata rilevata in continuità di valori contabili in conformità alla prassi prevalente e in particolare al documento "Orientamenti preliminari" Assirevi in tema di IFRS (OPI1) "Trattamento contabile delle Business combinations of entities under common control".

L'informativa di settore

L'informativa di settore è stata redatta usufruendo della facoltà di applicare in via anticipata l'IFRS 8 "Settori operativi" la cui adozione obbligatoria è prevista a partire dai bilanci degli esercizi con inizio il 1° Gennaio 2009. Tale informativa, come previsto dal principio contabile internazionale di riferimento, non è fornita per il bilancio della Banca, in quanto presente nella prima parte del presente fascicolo relativa al bilancio consolidato.

Operazioni con azioni della Capogruppo

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

La classificazione degli strumenti finanziari

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

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

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

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

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

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

Verifiche per riduzione di valore delle attività

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

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)

	31/12/2008	31/12/2007
a) Cassa	565.731	561.529
b) Depositi liberi presso Banche Centrali (*)	-	2.150.000
Totale	565.731	2.711.529

() Si tratta di un deposito con la Banca d'Italia stipulato il 31 dicembre 2007 con scadenza il 1 gennaio 2008.*

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	31/12/2008		31/12/2007	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
A. Attività per cassa				
1. Titoli di debito	347.081	42.880	2.941	81.681
1.1 Titoli strutturati	1.322	13.499	1.281	18.634
1.2 Altri titoli di debito	345.759	29.381	1.660	63.047
2. Titoli di capitale	-	3	437.173	3
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine attivi	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-	-
6. Attività cedute non cancellate (*)	-	-	11.653	-
Totale A	347.081	42.883	451.767	81.684
B. Strumenti derivati				
1. Derivati finanziari	1.849	1.883.181	4.495	1.795.014
1.1 di negoziazione	1.849	1.845.436	4.495	1.708.785
1.2 connessi con la fair value option	-	37.745	-	86.229
1.3 altri	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-	-
2.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-
2.3 altri	-	-	-	-
Totale B	1.849	1.883.181	4.495	1.795.014
Totale (A + B)	348.930	1.926.064	456.262	1.876.698

(*) L'importo del 2007 si riferisce a titoli di debito non strutturati ceduti in operazioni a pronti contro termine.

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

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2008	31/12/2007
A. Attività per cassa	389.964	533.451
1. Titoli di debito	389.961	84.622
a) Governi e Banche Centrali	343.652	14
b) Altri enti pubblici	248	1.041
c) Banche	44.055	82.435
d) Altri Emittenti	2.006	1.132
2. Titoli di capitale	3	437.176
a) Banche	-	2.149
b) Altri Emittenti	3	435.027
- imprese di assicurazione	-	80
- società finanziarie	-	154
- imprese non finanziarie	3	434.793
- altri	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-
4. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
5. Attività deteriorate	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
6. Attività cedute non cancellate	-	11.653
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri emittenti (*)	-	11.653
Totale A	389.964	533.451
B. Strumenti derivati (**)	1.885.030	1.799.509
a) Banche	1.220.864	1.281.337
b) Clientela	664.166	518.172
Totale B	1.885.030	1.799.509
Totale (A + B)	2.274.994	2.332.960

(*) L'importo del 2007 si riferisce a titoli di debito non strutturati ceduti a pronti contro termine.

(**) Di cui deteriorati per 3.696 mila euro nel 2008 e 1.227 mila euro nel 2007.

Tabella 2.3 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: strumenti derivati

(migliaia di euro)

Tipologie derivati/Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale 31/12/2008	Totale 31/12/2007
A) Derivati quotati						-	
1. <i>Derivati finanziari:</i>	1.849	-	-	-	-	1.849	4.495
• Con scambio di capitale	447	-	-	-	-	447	4.099
- Opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-	3.675
- Altri derivati	447	-	-	-	-	447	424
• Senza scambio di capitale	1.402	-	-	-	-	1.402	396
- Opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	1.402	-	-	-	-	1.402	396
2. <i>Derivati creditizi:</i>	-	-	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
Totale A	1.849	-	-	-	-	1.849	4.495
B) Derivati quotati						-	
1. <i>Derivati finanziari:</i>	1.774.876	108.305	-	-	-	1.883.181	1.795.014
• Con scambio di capitale	308	108.305	-	-	-	108.613	48.874
- Opzioni acquistate	-	56.116	-	-	-	56.116	33.468
- Altri derivati	308	52.189	-	-	-	52.497	15.406
• Senza scambio di capitale	1.774.568	-	-	-	-	1.774.568	1.746.140
- Opzioni acquistate	467.418	-	-	-	-	467.418	462.942
- Altri derivati	1.307.150	-	-	-	-	1.307.150	1.283.198
2. <i>Derivati creditizi:</i>	-	-	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
Totale B	1.774.876	108.305	-	-	-	1.883.181	1.795.014
Totale (A + B)	1.776.725	108.305	-	-	-	1.885.030	1.799.509

Tabella 2.4 Attività finanziarie per cassa detenute per la negoziazione diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate: variazioni annue.

(migliaia di euro)

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R	Finanziamenti	Totale
A Esistenze iniziali	84.622	437.176	-	-	521.798
B Aumenti	12.338.413	156.827	157		12.495.397
B1 Acquisti	12.296.927	156.725	156	-	12.453.808
B2 Variazioni positive di fair value	1.463	-	-	-	1.463
B3 Altre variazioni	40.023	102	1	-	40.126
C Diminuizioni	12.033.074	594.000	157	-	12.627.231
C1 Vendite	12.019.695	588.206	157	-	12.608.058
C2 Rimborsi	7.033	-	-	-	7.033
C3 Variazioni negative di fair value	1.811	-	-	-	1.811
C4 Altre variazioni	4.535	5.794	-	-	10.329
D Rimanenze finali	389.961	3	-	-	389.964

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	31/12/2008		31/12/2007	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1 Titoli di debito	1.779.281	-	1.066.099	14.625
1.1 Titoli strutturati	-	-	19.542	-
1.2 Altri titoli di debito	1.779.281	-	1.046.557	14.625
2 Titoli di capitale	52	191.280	968	186.441
2.1 Valutati al fair value	52	6.157 (1)	968	3.063
2.2 Valutati al costo	-	185.123	-	183.378
3 Quote di O.I.C.R.	416.843 (2)	31.252	-	225.462
4 Finanziamenti	-	-	-	-
5 Attività deteriorate	-	-	-	-
6 Attività cedute non cancellate (3)	1.373.804	-	417.207	-
Totale	3.569.980	222.532	1.484.274	426.528

(1) L'importo comprende 3.297 mila euro riferiti al titolo VISA Inc. classe C1 considerato non quotato in quanto la sua negoziazione è bloccata fino a marzo 2011. La valutazione è stata effettuata sulla base della quotazione delle azioni di classe A.

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

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

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

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Titoli di debito	1.779.281	1.080.724
a) Governi e Banche Centrali (1)	1.762.769	1.046.557
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri emittenti	16.512	34.167
2. Titoli di capitale	191.332	187.409
a) Banche	160.682	160.682
b) Altri emittenti:	30.650	26.727
- imprese di assicurazione	-	-
- società finanziarie	14.854	15.376
- imprese non finanziarie	15.796	11.351
- altri	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	448.095	225.462
4. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
5. Attività deteriorate	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
6. Attività cedute non cancellate (2)	1.373.804	417.207
a) Governi e Banche Centrali	954.063	417.207
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Banche	419.741	-
d) Altri soggetti	-	-
Totale	3.792.512	1.910.802

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

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

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	31/12/2008		31/12/2007	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1 O.I.C.R. di diritto italiano	-	28.973	-	21.769
- armonizzati aperti	-	-	-	-
- non armonizzati aperti	-	-	-	-
- chiusi	-	13.730	-	12.606
- riservati	-	14.787	-	8.581
- speculativi	-	456	-	582
2 O.I.C.R. di altri Stati UE	416.843	2.279	-	203.693
- armonizzati	416.843	2.279	-	203.693
- non armonizzati aperti	-	-	-	-
- non armonizzati chiusi	-	-	-	-
Totale	416.843	31.252	-	225.462

4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita: attività coperte

(migliaia di euro)

Attività/Tipo di copertura	ATTIVITA' COPERTE		ATTIVITA' COPERTE	
	31/12/2008		31/12/2007	
	Fair value	Flussi Finanziari	Fair value	Flussi Finanziari
1 Titoli di debito (*)	2.717.058	-	1.463.300	-
2 Titoli di capitale	3.297	-	-	-
3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-
4 Finanziamenti	-	-	-	-
5 Portafoglio	-	-	-	-
Totale	2.720.355	-	1.463.300	-

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

4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: attività oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica del fair value	2.720.355	1.463.300
a) rischio di tasso di interesse	2.717.058	1.463.300
b) rischio di prezzo	-	-
c) rischio di cambio	3.297	-
d) rischio di credito	-	-
e) più rischi	-	-
2. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-
Totale	2.720.355	1.463.300

4.5 Attività finanziarie disponibili per la vendita diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate: variazioni annue.

(migliaia di euro)

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale 31/12/2008
A. Esistenze iniziali	1.080.724	187.409	225.462	0	1.493.595
B. Aumenti	1.792.368	5.537	226.667	-	2.024.572
B1. Acquisti	1.582.570	5.451	209.478	-	1.797.499
B2. Variazioni positive di fair value	3	-	14.457	-	14.460
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	X	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
B4. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-	-	-
B5. Altre variazioni	209.795	86	2.732	-	212.613
C. Diminuzioni	1.093.811	1.612	4.034	-	1.099.457
C1. Vendite	-	613	377	-	990
C2. Rimborsi	14.714	-	-	-	14.714
C3. Variazioni negative di fair value	122.488	88	3.568	-	126.144
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	-	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni (*)	956.609	911	89	-	957.609
D Rimanenze finali al 31/12/2008	1.779.281	191.334	448.095	-	2.418.710

(*) L'importo delle altre variazioni della colonna "Titoli di debito" include 956.597 mila euro di titoli di debito dello Stato italiano e obbligazioni della Controllante BNP Paribas diventati ceduti e non cancellati nel corso dell'anno in quanto dati a pronto contro termine.

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	31/12/2008	31/12/2007
A. Crediti verso Banche Centrali	928.260	81.861
1. Depositi vincolati	-	-
2. Riserva obbligatoria	928.260	81.861
3. Pronti contro termine attivi	-	-
4. Altri	-	-
B. Crediti verso Banche	10.143.357	15.805.099
1. Conti correnti e depositi liberi	1.536.345	1.241.189
2. Depositi vincolati	5.707.237	12.947.749
3. Altri finanziamenti:	2.799.636	1.515.955
3.1 - Pronti contro termine attivi	1.873.512	1.304.199
3.2 - Locazione finanziaria	-	-
3.3 - Altri	926.124	211.756
4. Titoli di debito	100.002	100.002
4.1 - Titoli strutturati	-	-
4.2 - Altri titoli di debito	100.002	100.002
5. Attività deteriorate	137	204
6. Attività cedute e non cancellate	-	-
Totale (valore di bilancio)	11.071.617	15.886.960
Totale (fair value)	11.071.617	15.886.960

6.2 Crediti verso banche: attività oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) rischio di credito	-	-
d) più rischi	-	-
2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari	483.054	2.216.214
a) tasso di interesse	483.054	2.216.214
b) tasso di cambio	-	-
c) altro	-	-
Totale	483.054	2.216.214

SEZIONE 7 – Crediti verso clientela – Voce 70

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1 Conti correnti	6.006.909	5.272.804
2 Pronti contro termine attivi	-	415.565
3 Mutui	22.925.433	25.635.841
4 Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	2.156.554	2.071.408
5 Locazione finanziaria	-	-
6 Factoring	74.546	61.225
7 Altre operazioni	23.050.563	21.309.238
8 Titoli di debito	313.872	359.577
8.1 Strutturati	-	-
8.2 Altri titoli di debito	313.872	359.577
9 Attività deteriorate	1.802.266	1.483.285
10 Attività cedute e non cancellate (*)	9.905.140	5.634.576
Totale (valore di bilancio)	66.235.283	62.243.519
Totale (fair value)	67.775.747	62.272.213

(*) Si tratta di operazioni di cartolarizzazione di crediti a medio e lungo termine. Al 31 dicembre 2008 l'importo comprende 139.228 mila euro di attività deteriorate.

Dettaglio dei Crediti verso clientela - altre operazioni

(migliaia di euro)

Altre operazioni	31/12/2008
Sovvenzioni	21.737.388
Portafoglio scontato	289.548
Altri crediti	1.023.626

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Titoli di debito	313.872	359.577
a) Governi	14.653	13.853
b) Altri Enti pubblici	297.677	309.092
c) Altri emittenti	1.542	36.632
- imprese non finanziarie	1.542	36.632
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
2. Finanziamenti verso:	54.214.005	54.766.081
a) Governi	427.165	420.423
b) Altri Enti pubblici	2.451.183	2.345.774
c) Altri soggetti	51.335.657	51.999.884
- imprese non finanziarie	31.578.441	29.133.981
- imprese finanziarie	6.897.690	7.896.190
- assicurazioni	51	102
- altri	12.859.475	14.969.611
3. Attività deteriorate:	1.802.266	1.483.285
a) Governi	-	22
b) Altri Enti pubblici	409	1.925
c) Altri soggetti	1.801.857	1.481.338
- imprese non finanziarie	1.304.613	884.424
- imprese finanziarie	4.914	13.379
- assicurazioni	-	-
- altri	492.330	583.535
4. Attività cedute e non cancellate:	9.905.140	5.634.576
a) Governi	-	33.794
b) Altri Enti pubblici	145.729	177.952
c) Altri soggetti	9.759.411	5.422.830
- imprese non finanziarie	21.503	14.855
- imprese finanziarie	49	172
- assicurazioni	-	-
- altri	9.737.859	5.407.803
Totale	66.235.283	62.243.519

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value	166.729	-
a) rischio di tasso di interesse	166.729	-
b) rischio di cambio	-	-
c) rischio di credito	-	-
d) più rischi	-	-
2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di tasso di cambio	-	-
c) altro	-	-
Totale	166.729	-

SEZIONE 8 – Derivati di copertura – Voce 80

8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di contratti e di attività sottostanti

(migliaia di euro)

Tipologie derivati/Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale 31/12/2008
A) Derivati quotati						
1. Derivati finanziari:	-	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- Opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- Opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi:	-	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Totale A	-	-	-	-	-	-
B. Derivati non quotati						
1. Derivati finanziari:	199.302	1.293	-	-	-	200.595
• Con scambio di capitale	-	1.293	-	-	-	1.293
- Opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	1.293	-	-	-	1.293
• Senza scambio di capitale	199.302	-	-	-	-	199.302
- Opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	199.302	-	-	-	-	199.302
2. Derivati creditizi:	-	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Totale B	199.302	1.293	-	-	-	200.595
Totale (A + B) al 31/12/2008	199.302	1.293	-	-	-	200.595
Totale (A + B) al 31/12/2007	245.739	4.039	-	-	-	249.778

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

(migliaia di euro)

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value					Flussi finanziari		
	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	-	24	-	-	-	X	-	X
2. Crediti	-	-	-	X	-	X	1.188	X
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X	-	-	X	-	X	-	X
4. Portafoglio	X	X	X	X	X	66.295	X	-
5. Investimenti esteri	X	X	X	X	X	X	-	X
Totale attività	-	24	-	-	-	66.295	1.188	-
1. Passività finanziarie	53.690	-	-	X	-	X	104	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	79.294	X	-
Totale passività	53.690	-	-	-	-	79.294	104	-
1. Transazioni attese	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 finanziarie oggetto di copertura: composizione per portafogli coperti

(migliaia di euro)

Adeguamento di valore delle attività coperte / Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Adeguamento positivo	349.893	155.086
1.1 di specifici portafogli:	349.893	155.086
a) crediti	349.893	155.086
b) attività disponibili per la vendita	-	-
1.2 complessivo	-	-
2. Adeguamento negativo	(7.306)	(214.571)
2.1 di specifici portafogli:	(7.306)	-
a) crediti	(7.306)	(214.571)
b) attività disponibili per la vendita	-	-
2.2 complessivo	-	-
Totale	342.587	(59.485)

9.2 Attività oggetto di copertura generica del rischio di tasso di interesse: composizione

(migliaia di euro)

Attività coperte	31/12/2008	31/12/2007
1. Crediti	8.964.455	5.060.751
2. Attività disponibili per la vendita	-	-
3. Portafoglio	-	-
Totale	8.964.455	5.060.751

SEZIONE 10 - Le partecipazioni - Voce 100

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

Denominazioni	Sede	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti % (*)
A Imprese controllate in via esclusiva			
1 ARTIGIANCASSA - CASSA PER IL CREDITO ALLE IMPRESE ARTIGIANE S.p.A.	ROMA	73,86	73,86
2 BNL EDIZIONI S.r.l.	ROMA	100,00	100,00
3 BNL FINANCE S.p.A.	ROMA	100,00	100,00
4 BNL MULTISERVIZI S.p.A. in liquidazione	ROMA	100,00	100,00
5 BNL PARTECIPAZIONI S.p.A.	ROMA	100,00	100,00
6 BNL POSITIVITY S.r.l.	ROMA	41,00	41,00
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
11 WEBVALUE S.p.A. in liquidazione	ROMA	99,90	99,90
B Imprese controllate in modo congiunto			
C Imprese sottoposte ad influenza notevole			
1 SCANDOLARA HOLDING Srl	MILANO	20,00	20,00
2 CORIT - CONCESSIONARIA RISCOSSIONE TRIBUTI IN LIQ.NE	ROMA	40,00	40,00
3 AGRIFACTORING S.p.A. in liquidazione	ROMA	50,00	50,00

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

Il portafoglio partecipativo della Banca non include la società BNL Broker Assicurazioni perchè è considerata controllata di fatto in quanto la maggioranza dei suoi amministratori e il presidente del Consiglio di amministrazione sono di nomina BNL, peraltro la maggior parte delle attività societarie sono svolte sul mercato "captive" con la Banca.

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

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

(migliaia di euro)

Denominazioni	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (Perdita)	Patrimonio netto (2)	Valore di bilancio	Fair value (3)
A Imprese controllate in via esclusiva						
1 ARTIGIANCASSA S.p.A.	726.424	58.269	(493)	172.320	84.217	X
2 BNL EDIZIONI S.r.l.	738	200	(60)	799	95	X
3 BNL FINANCE S.p.A.	321.553	20.177	725	13.266	10.144	X
4 BNL PARTECIPAZIONI S.p.A.	86.837	33.745	28.698	51.767	20.829	X
5 BNL POSITIVITY S.r.l.	11.464	16.241	38	2.870	836	X
6 IFITALIA S.p.A.	5.292.014	309.784	38.863	235.035	136.203	X
7 BNL MULTISERVIZI in liq. (4)	2.281	-	(10)	715	100	X
8 ITS & SOGECRED SpA in liq. (4)	-	-	-	-	-	X
9 SUD FACTORING SpA in liq. (4)	-	-	-	-	-	X
10 TAMLEASING SpA in liq. (4)	-	-	-	-	-	X
11 WEBVALUE SpA in liq. (4)	-	-	-	-	-	X
TOTALE	6.441.311	438.416	67.761	476.772	252.424	
B Imprese sottoposte ad influenza notevole						
1 SCANDOLARA (5)	37.459	301	(543)	25.186	6.100	X
2 CORIT - CONCESSIONARIA RISCOSSIONE TRIBUTI in liq. (4)	-	-	-	-	-	X
3 AGRIFACTORING SpA in liq. (4)	-	-	-	-	-	X
TOTALE	37.459	301	(543)	25.186	6.100	

(1) Vengono esposti i dati contabili delle singole società relativi al 31 dicembre 2008. Per la società Scandolara, i dati si riferiscono al 30 giugno 2008, ultimo bilancio approvato

(2) Escluso l'utile d'esercizio

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

(4) Società non operativa

10.3 Partecipazioni: variazioni annue

(migliaia di euro)

	31/12/2008	31/12/2007
A. Esistenze iniziali	252.220	
B. Aumenti	6.304	252.220
B.1.1 Acquisti sul mercato	204	59.102
B.1.2 Acquisti per operazioni di aggregazione aziendale	-	193.118
B2. Riprese di valore	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-
B4. Altre variazioni	6.100	-
C. Diminuzioni	-	-
C1. Vendite	-	-
C2. Rettifiche di valore	-	-
C3. Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	258.524	252.220
E. Rivalutazioni totali		0
F. Rettifiche totali	71.527	71.527

SEZIONE 11 – Attività materiali - Voce 110

11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

(migliaia di euro)

Attività/Valori	31/12/2008	31/12/2007
A. Attività ad uso funzionale	1.689.289	1.755.088
1.1 di proprietà	1.688.817	1.751.508
a) terreni	636.512	680.242
b) fabbricati	894.585	931.231
c) mobili	11.704	8.241
d) impianti elettronici	83.071	87.301
e) altre	62.945	44.493
1.2 acquisite in locazione finanziaria	472	3.580
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	472	3.580
e) altre	-	-
Totale A	1.689.289	1.755.088
B. Attività detenute a scopo di investimento	188.385	130.119
2.1 di proprietà	188.385	130.119
a) terreni	77.999	55.782
b) fabbricati	110.386	74.337
2.2 acquisite in locazione finanziaria	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
Totale B	188.385	130.119
Totale (A + B)	1.877.674	1.885.207

11.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	680.242	1.011.620	21.599	327.495	131.194	2.172.150
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	80.389	13.358	236.614	86.701	417.062
A.2 Esistenze iniziali nette	680.242	931.231	8.241	90.881	44.493	1.755.088
B. Aumenti	4.675	61.712	16.364	50.984	26.695	160.430
B.1 Acquisti	-	22.621	16.364	49.471	26.695	115.151
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
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	24	41	-	-	-	65
B.7 Altre variazioni	4.651	39.050	-	1.513	-	45.214
C. Diminuzioni	48.405	98.358	12.901	58.322	8.243	226.229
C.1 Vendite	13.311	21.391	-	7.543	566	42.811
C.2 Ammortamenti	-	25.563	12.901	21.182	7.638	67.284
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:	35.094	51.404	-	-	-	86.498
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	34.682	46.946	-	-	-	81.628
b) attività in via di dismissione	412	4.458	-	-	-	4.870
C.7 Altre variazioni	-	-	-	29.597	39	29.636
D. Rimanenze finali nette	636.512	894.585	11.704	83.543	62.945	1.689.289
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	104.120	15.170	234.910	94.307	448.507
D.2 Rimanenze finali lorde	636.512	998.705	26.874	318.453	157.252	2.137.796
E. Valutazione al costo	636.512	894.585	11.704	83.543	62.945	1.689.289

11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento : variazioni annue

(migliaia di euro)

	31/12/2008	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali lorde	55.782	81.104
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	6.767
A.2 Esistenze iniziali nette	55.782	74.337
B. Aumenti	34.880	49.514
B.1.1 Acquisti	-	2.150
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
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	34.682	46.946
B.7 Altre variazioni	198	418
C. Diminuzioni	12.663	13.465
C.1 Vendite	5.502	6.787
C.2 Ammortamenti	-	2.058
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:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	24	41
b) attività non correnti in via di dismissione	5.928	3.798
C.7 Altre variazioni	1.209	781
D. Rimanenze finali nette	77.999	110.386
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	8.825
D.2 Rimanenze finali lorde	77.999	119.211
E. Valutazione al fair value	101.889	115.707

Attività materiali: percentuali di ammortamento

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

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

SEZIONE 12 – Attività immateriali - Voce 120

12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

(migliaia di euro)

Attività/Valori	31/12/2008		31/12/2007	
	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata
A.1 Avviamento	X	-	X	-
A.2 Altre attività immateriali	118.131	-	148.303	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	118.131	-	148.303	-
a) Attività immateriali generate internamente	12.239	-	15.268	-
b) Altre attività	105.892	-	133.035	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
Totale	118.131		148.303	-

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
		Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata	
A. Esistenze iniziali	-	30.286	-	194.746	-	225.032
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	15.018	-	61.711	-	76.729
A.2 Esistenze iniziali nette	-	15.268	-	133.035	-	148.303
B. Aumenti	-	6.569	-	45.557	-	52.126
B.1 Acquisti	-	-	-	45.452	-	45.452
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	4.981	-	-	-	4.981
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	-	1.588	-	105	-	1.693
C. Diminuzioni	-	9.598	-	72.700	-	82.298
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	9.598	-	72.700	-	82.298
- Ammortamenti	X	9.598	-	72.700	-	82.298
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
a conto economico	X	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali nette	-	12.239	-	105.892	-	118.131
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	24.616	-	88.819	-	113.435
E. Rimanenze finali lorde	-	36.855	-	194.711	-	231.566
F. Valutazione al costo	-	12.239	-	105.892	-	118.131

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)

	31/12/2008			31/12/2007		
	ires	irap	totale	ires	irap	totale
1. Svalutazioni di crediti eccedente la quota deducibile nell'anno	73.777	-	73.777	31.308	-	31.308
2. Altre svalutazioni di crediti non dedotte	17.158	2.893	20.051	23.834	3.406	27.240
3. Accantonamenti a fondi per il personale a prestazione definita	13.770	-	13.770	14.066	-	14.066
4. Accantonamenti a fondi rischi e oneri	202.227	-	202.227	225.037	-	225.037
5. Minusvalenze su derivati	-	-	-	41	7	48
6. Minusvalenze su titoli	44.002	7.600	51.602	-	-	-
7. Ammortamenti su immobili	8.311	-	8.311	-	868	6.006
8. Ammortamenti su software	1.348	-	1.348	5.138	-	-
9. Perdita fiscale	-	-	-	45.016	-	45.016
10. Altre imposte anticipate	1.521	642	2.163	1.548	18	1.566
Totale	362.114	11.135	373.249	345.988	4.299	350.287

13.2 Passività per imposte differite: composizione

(migliaia di euro)

	31/12/2008			31/12/2007		
	ires	irap	totale	ires	irap	totale
1. Plusvalenze su titoli	15.285	2.634	17.919	28.541	4.643	33.184
2. Plusvalenze su partecipazioni	690	-	690	690	-	690
3. Ammortamenti su immobilizzazioni materiali e immateriali	38.910	7.649	46.559	50.224	8.492	58.716
4. Plusvalenza su derivati	-	-	-	268	45	313
5. Plusvalenza su immobili	2.860	-	2.860	48	-	48
6. TFR dipendenti	7.726	-	7.726	4.544	-	4.544
Totale	65.471	10.283	75.754	84.315	13.180	97.495

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

(migliaia di euro)

	31/12/2008	31/12/2007
1. Importo iniziale	350.239	-
2. Aumenti	154.096	529.238
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	154.096	123.912
a) relative a precedenti esercizi	1.540	1.160
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	152.556	122.752
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	145
2.4 Altri aumenti per operazione di aggregazione aziendale	-	405.181
3. Diminuzioni	182.689	178.999
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	182.689	109.487
a) rigiri	182.689	109.487
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	69.512
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	321.646	350.239

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

(migliaia di euro)

	31/12/2008	31/12/2007
1. Esistenze iniziali	96.050	-
2. Aumenti	9.308	120.078
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	9.308	39.839
a) relative a precedenti esercizi	5.733	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	3.575	39.839
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
2.4 Altri aumenti per operazione di aggregazione aziendale	-	80.239
3. Diminuzioni	47.522	24.028
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	47.522	6.456
a) rigiri	47.522	6.456
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	17.572
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	57.836	96.050

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

(migliaia di euro)

	31/12/2008	31/12/2007
1. Importo iniziale	48	
2. Aumenti	51.554	693
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	51.554	693
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	51.554	693
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni		645
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	-	636
a) rigiri	-	636
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	9
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	51.602	48

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

(migliaia di euro)

	31/12/2008	31/12/2007
1. Importo iniziale	1.445	
2. Aumenti	16.729	1.914
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	16.729	1.134
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	16.729	1.134
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
2.4 Altri aumenti per operazione di aggregazione aziendale	-	780
3. Diminuzioni	256	469
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	256	186
a) rigiri	256	186
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	283
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	17.918	1.445

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 2008, le imposte correnti e quelle differite sono state determinate con le aliquote 27,5% (IRES) e 4,75% (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)

	31/12/2008	31/12/2007
A. Singole attività		
A1 Partecipazioni	-	-
A2 Attività materiali	11.584	-
A3 Attività immateriali	-	-
A4 Altre attività non correnti	-	-
Totale A	11.584	-
B. Gruppi di attività (unità operative dismesse)		
B1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
B2 Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
B3 Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-
B4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
B5 Crediti verso banche	-	-
B6 Crediti verso clientela	-	-
B7 Partecipazioni	-	-
B8 Attività materiali	-	-
B9 Attività immateriali	-	-
B10 Altre attività	-	-
Totale B	-	-
C. Passività associate a singole attività in via di dismissione		
C1 Debiti	-	-
C2 Titoli	-	-
C3 Altre passività	-	-
Totale C	-	-
D. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione		
D1 Debiti verso banche	-	-
D2 Debiti verso clientela	-	-
D3 Titoli in circolazione	-	-
D4 Passività finanziarie di negoziazione	-	-
D5 Passività finanziarie valutate al fair value	-	-
D6 Fondi	-	-
D7 Altre passività	-	-
Totale D	-	-

Le attività in via di dismissione si riferiscono ad un immobile di proprietà ad uso investimento. La valutazione dello stesso, che ha comportato l'iscrizione nel conto economico di una minusvalenza di 3 milioni di euro, è stata effettuata al minore tra il valore di bilancio e il fair value al netto dei costi accessori. Quest'ultimo valore è stato determinato sulla base di un accordo preliminare con la controparte, confermato dal successivo atto di vendita stipulato a gennaio 2009.

SEZIONE 15 - Altre attività - Voce 150

15.1 Altre attività: composizione

(migliaia di euro)

	31/12/2008	31/12/2007
Depositi cauzionali	2.259	2.186
Debitori per titoli a pronti da consegnare HFT	14.977	115.195
Costi diversi su immobili di terzi	36.212	14.532
Conti fra filiali saldi debitori	46.083	109.749
Competenze in corso di addebito	71.702	152.000
Ratei e risconti attivi	84.685	139.401
Assegni e altri valori in cassa	113.804	123.981
Altri debitori diversi	245.337	53.454
Partite debitorie in corso di esecuzione	353.790	468.883
Totale	968.849	1.179.381

Ratei e risconti attivi

(migliaia di euro)

	31/12/2008	31/12/2007
Ratei attivi		
Commissioni provvigioni ed altri ricavi	873	1.560
Proventi diversi	3.937	84
Recupero imposta di bollo su estratti conto	18.903	20.737
Interessi attivi da attribuire	44.224	48.395
Risconti attivi		
Oneri correlati alle erogazioni dei mutui	18	38.267
Commissioni, provvigioni e altri oneri	94	1.130
Costi e spese diversi	195	1.813
Interessi passivi da attribuire	16.440	27.415
Totale ratei e risconti attivi	84.684	139.401

Passivo

SEZIONE 1 – Debiti verso banche - Voce 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Debiti verso banche centrali	1.340.778	649.732
2. Debiti verso banche	20.428.752	19.501.466
2.1 Conti correnti e depositi liberi	661.560	414.322
2.2 Depositi vincolati	15.930.933	16.469.920
2.3 Finanziamenti	3.462.455	2.200.017
2.3.1 locazione finanziaria	-	-
2.3.2 altri (*)	3.462.455	2.200.017
2.4 Debiti per impegno di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
2.5 Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	373.804	417.207
2.5.1 pronti contro termine passivi	373.804	417.207
2.5.2 altre	-	-
2.6 Altri debiti	-	-
Totale	21.769.530	20.151.198
<i>Fair value</i>	21.769.530	20.151.198

(*)L'importo al 31 dicembre 2008 include 571.974 mila euro di pronti contro termine passivi effettuati sui titoli non rilevati in bilancio.

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 miliardo di euro (stesso importo al 31 dicembre 2007).

1.4 Debiti verso banche: debiti oggetto di copertura specifica*(migliaia di euro)*

	31/12/2008	31/12/2007
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	500.352	2.231.905
a) rischio di tasso di interesse	500.352	2.231.905
b) rischio di cambio		
c) più rischi		
Totale	500.352	2.231.905

SEZIONE 2 – Debiti verso clientela - Voce 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Conti correnti e depositi liberi	32.890.678	30.837.351
2. Depositi vincolati	6.056	1.235.745
3. Fondi di terzi in amministrazione	119.308	158.117
4. Finanziamenti	1.762.211	1.431.047
4.1 locazione finanziaria	2.657	5.799
4.2 altri (*)	1.759.554	1.425.248
5. Debiti per impegno di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
6. Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	4.231.602	5.093.726
6.1 pronti contro termine passivi	-	11.653
6.2 altre	4.231.602	5.082.073
7. Altri debiti	1.230.301	2.045.265
TOTALE	40.240.156	40.801.251
FAIR VALUE	40.240.156	40.801.251

(*) Include 1.339.814 mila euro al 31 dicembre 2008 e 1.249.827 mila euro al 31 dicembre 2007 di pronti contro termine passivi effettuati sui titoli non rilevati in bilancio.

2.4 Debiti verso clientela: debiti oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni	31/12/2008	31/12/2007
1. Debiti oggetto di copertura specifica del fair value	4.231.602	5.082.073
a) rischio di tasso di interesse	4.231.602	5.082.073
b) rischio di cambio	-	-
c) più rischi	-	-
2. Debiti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-
Totale	4.231.602	5.082.073

2.5 Debiti per locazione finanziaria

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni	31/12/2008	31/12/2007
1. Debiti rivenienti da leasing finanziario con la società LOCAFIT SpA	2.657	5.799

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	2.490	167	-	2.657
Quota capitale	2.434	166	-	2.600
Quota interessi	56	1	-	57

SEZIONE 3 – Titoli in circolazione - Voce 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia titoli/Valori	31/12/2008		31/12/2007	
	Valore di bilancio	Fair value	Valore di bilancio	Fair value
A. Titoli quotati	2.766.192	2.732.110	3.745.174	3.773.906
1. Obbligazioni	2.766.192	2.732.110	3.745.174	3.773.906
1.1 strutturate	-	-	-	-
1.2 altre	2.766.192	2.732.110	3.745.174	3.773.906
2. Altri titoli	-	-	-	-
2.1 strutturati	-	-	-	-
2.2 altri	-	-	-	-
B. Titoli non quotati	9.095.671	9.195.638	9.707.043	9.688.351
1. Obbligazioni	8.157.839	8.257.806	8.639.944	8.621.252
1.1 strutturate	-	-	-	-
1.2 altre	8.157.839	8.257.806	8.639.944	8.621.252
2. Altri titoli	937.832	937.832	1.067.099	1.067.099
2.1 strutturati	-	-	-	-
2.2 altri	937.832	937.832	1.067.099	1.067.099
Totale	11.861.863	11.927.748	13.452.217	13.462.257

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

(migliaia di euro)

Descrizione	31/12/2008		31/12/2007	
	Tipo Tasso	Valore di Bilancio	Tipo Tasso	Valore di Bilancio
1. Passività subordinate		1.431.729		1.517.437
Strumenti ibridi di patrimonializzazione		1.154.900		1.154.138
- Prestiti obbligazionari che superano il 10% del totale	TF	187.696	TF	188.155
- Altri prestiti obbligazionari	TF	797.341	TF	796.152
- Altri prestiti obbligazionari	TV	169.863	TV	169.831
Titoli subordinati		276.829		363.299
- Prestiti obbligazionari che superano il 10% del totale	TV	252.323	TV	252.535
- Altri prestiti obbligazionari	TF	13.880	TF	67.999
- Altri prestiti obbligazionari	TV	10.626	TV	42.765
2. Passività subordinate		-		-
Prestiti obbligazionari che superano il 10% del totale		-		-
Altri prestiti obbligazionari		-		-
Totale		1.431.729		1.517.437

3.3 Titoli in circolazione: titoli oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni	31/12/2008	31/12/2007
1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value	359.801	224.053
a) rischio di tasso di interesse	359.801	224.053
b) rischio di cambio	-	-
c) più rischi	-	-
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-

SEZIONE 4 – Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

migliaia di euro

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2008				31/12/2007			
	VN	FV		FV*	VN	FV		FV*
		Q	NQ			Q	NQ	
A. Passività per cassa								
1. Debiti verso banche (*)	300	-	292	292	1.064	3.327	-	3.327
2. Debiti verso clientela (*)	514	477	-	477	133.063	433.322	22	433.344
3. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1 Strutturate	-	-	-	X	-	-	-	X
3.1.2 Altre obbligazioni	-	-	-	X	-	-	-	X
3.2 Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.1 Strutturati	-	-	-	X	-	-	-	X
3.2.2 Altri	-	-	-	X	-	-	-	X
Totale A	814	477	292	769	134.127	436.649	22	436.671
B. Strumenti derivati	X			X	X			X
1. Derivati finanziari		3.383	1.843.229			5.495	1.763.340	-
1.1 Di negoziazione	X	3.383	1.734.629	X	X	5.495	1.653.547	X
1.2 Connessi con la fair value option	X	-	108.600	X	X	-	109.793	X
1.2 Altri	X	-	-	X	X	-	-	X
2. Derivati creditizi		-	2.120			-	1.670	-
2.1 Di negoziazione	X	-	-	X	X	-	-	X
2.2 Connessi con la fair value option	X	-	-	X	X	-	-	X
2.2 Altri	X	-	2.120	X	X	-	1.670	X
Totale B	X	3.383	1.845.349	X	X	5.495	1.765.010	X
Totale (A + B)	X	3.860	1.845.641	X	X	442.144	1.765.032	X

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

(*) Si tratta di scoperti tecnici.

4.4 Passività finanziarie di negoziazione: strumenti derivati

(migliaia di euro)

Tipologia derivati / Attività sottostante	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	31/12/2008	31/12/2007
A. Derivati quotati							
1. Derivati finanziari	3.383	-	-	-	-	3.383	5.495
- con scambio di capitale	1.014	-	-	-	-	1.014	4.716
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	1.014	-	-	-	-	1.014	4.716
- senza scambio di capitale	2.369	-	-	-	-	2.369	779
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	2.369	-	-	-	-	2.369	779
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-
- con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
- senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
Totale A	3.383	-	-	-	-	3.383	5.495
B. Derivati non quotati							
1. Derivati finanziari	1.757.184	86.045	-	-	-	1.843.229	1.763.340
- con scambio di capitale	161	86.045	-	-	-	86.206	60.394
- opzioni emesse	-	57.349	-	-	-	57.349	-
- altri derivati	161	28.696	-	-	-	28.857	60.394
- senza scambio di capitale	1.757.023	-	-	-	-	1.757.023	1.702.946
- opzioni emesse	598.161	-	-	-	-	598.161	-
- altri derivati	1.158.862	-	-	-	-	1.158.862	1.702.946
2. Derivati creditizi	-	-	-	2.120	-	2.120	1.670
- con scambio di capitale	-	-	-	2.120	-	2.120	1.670
- senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
Totale B	1.757.184	86.045	-	2.120	-	1.845.349	1.765.010
Totale (A + B)	1.760.567	86.045	-	2.120	-	1.848.732	1.770.505

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	31/12/2008				31/12/2007			
	VN	FV		FV*	VN	FV		FV*
		Q	NQ			Q	NQ	
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	3.801.514	2.733.602	1.007.034	3.794.936	4.273.280	3.333.586	965.476	4.299.062
3.1 Strutturati	3.801.514	2.733.602	1.007.034	X	4.273.280	3.333.586	965.476	X
3.2 Altri				X	-	-	-	X
Totale	3.801.514	2.733.602	1.007.034	3.794.936	4.273.280	3.333.586	965.476	4.299.062

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

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 all'01/02/2008	-	-	4.299.062	4.299.062
B. Aumenti	-	-	320.624	320.624
B1. Emissioni	-	-	103.683	103.683
B1.1 Operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-
B2. Vendite	-	-	-	-
B3. Variazioni positive di fair value	-	-	40.397	40.397
B4. Altre variazioni	-	-	176.544	176.544
C. Diminuzioni	-	-	879.050	879.050
C1. Acquisti	-	-	-	-
C2. Rimborsi	-	-	649.067	649.067
C3. Variazioni negative di fair value	-	-	22.877	22.877
C4. Altre variazioni	-	-	207.106	207.106
D. Rimanenze finali al 31/12/2008	-	-	3.740.636	3.740.636

SEZIONE 6 – Derivati di copertura - Voce 60

6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di contratti e di attività sottostanti

(migliaia di euro)

Tipologia derivati/Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale
A. Derivati quotati						
1. Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-
- con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
- senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-
- con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Totale A	-	-	-	-	-	-
B. Derivati non quotati						
1. Derivati finanziari	537.291	1.446	-	-	-	538.737
- con scambio di capitale	-	1.446	-	-	-	1.446
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	1.446	-	-	-	1.446
- senza scambio di capitale	537.291	-	-	-	-	537.291
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	537.291	-	-	-	-	537.291
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-
- con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
Totale B	537.291	1.446	-	-	-	538.737
Totale (A + B) al 31/12/2008	537.291	1.446	-	-	-	538.737
Totale (A + B) al 31/12/2007	325.577	3.228	-	-	-	328.805

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		
	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	163.127	-	-	-	-	X		X	
2 Crediti	25.310	-	-	X	-	X	152	X	
3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X	-	-	X	-	X	-	X	
4 Portafoglio	X	X	X	X	X	316.978	X	-	
5 Investimenti esteri	X	X	X	X	X	X	-	X	
Totale attività	188.437	-	-	-	-	316.978	152	-	
1 Passività finanziarie	13.967	-	-	X	-	X	1.294	X	
2 Portafoglio	X	X	X	X	X	17.909	X	-	
Totale passività	13.967	-	-	-	-	17.909	1.294	-	
1 Transazioni attese	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 coperte: composizione per portafogli coperti

(migliaia di euro)

Adeguamento di valore delle passività coperte/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Adeguamento positivo delle passività finanziarie	118.795	6.286
2. Adeguamento negativo delle passività finanziarie	(17.587)	(158.819)
Totale	101.208	(152.533)

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

(migliaia di euro)

Passività coperte	31/12/2008	31/12/2007
1. Passività finanziarie	8.897.895	5.376.837
Totale	8.897.895	5.376.837

SEZIONE 8 – Passività fiscali – Voce 80

Vedi sezione 13 dell'attivo.

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

La sezione non presenta importi.

SEZIONE 10 – Altre passività - Voce 100

10.1 Altre passività: composizione

(migliaia di euro)

	31/12/2008	31/12/2007
Finanziamenti per formazione del personale	1.089	1.089
TFR da versare ai fondi	6.903	7.080
Ratei e Risconti passivi	14.251	69.558
Debiti verso fornitori	29.084	50.720
Competenze in corso di accredito	70.047	76.259
Fondi Garanzie e Impegni	115.991	104.802
Altri creditori diversi	214.519	24.424
Dimissioni consensuali	218.379	196.963
Fondi di terzi in amministrazione senza rischio a carico della Banca	285.720	541.391
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	298.460	493.655
Creditori per titoli di negoziazione a pronti da ricevere	358.167	468.353
Partite creditorie in corso di esecuzione	390.241	332.823
Totale	2.002.851	2.367.117

Ratei e Risconti passivi

(migliaia di euro)

	31/12/2008	31/12/2007
Ratei passivi		
Interessi passivi da attribuire	3.377	53.455
Totale	3.377	53.455
Risconti passivi		
Commissioni attive su gestioni patr. fondi individuali	-	5.274
Commissioni attive su operazioni di finanza strutturata	-	54
Fitti attivi	223	283
Interessi attivi da attribuire	1.913	2.499
Commissioni attive su avalli e fidejussioni	8.738	8.003
Totale	10.874	16.113

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

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

(migliaia di euro)

	31/12/2008	31/12/2007
A. Esistenze iniziali	457.263	-
B. Aumenti	20.211	463.472
B.1 Accantonamento dell'esercizio	20.087	4.887
B.2 Altre variazioni in aumento	-	-
B.3 Variazioni per operazione di aggregazione aziendale	124	458.585
C. Diminuzioni	98.577	6.209
C.1 Liquidazioni effettuate	98.577	6.209
C.2 Altre variazioni in diminuzione	-	-
D. Rimanenze finali (*)	378.897	457.263

(*) L'importo del T.F.R. al 31 dicembre 2008 è determinato secondo quanto previsto dall'art. 2120 del C.c. ammonta a euro 403.251.045,89.

11.2 - Altre informazioni

11.2.1 Illustrazione del fondo

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

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

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

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

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

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

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

11.2.2 Variazione nell'esercizio dei fondi

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

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 2008 in applicazione della metodologia del "corridoio" ammontano a euro 14.581 mila.

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 2008 stimata da un attuario indipendente al netto delle perdite attuariali cumulate non rilevate. Queste ultime sono complessivamente pari a 2.375 mila euro.

11.2.5 Descrizione delle principali ipotesi attuariali

La stima delle prestazioni dovute dalla Società è stata effettuata sulla base delle ipotesi evolutive connesse alla popolazione del personale interessato (previsione di permanenza in azienda, probabilità erogazioni anticipate), in aggiunta all'utilizzo delle appropriate basi demografiche ed economiche finanziarie (tabelle di mortalità, inflazione monetaria). Per l'esercizio 2008 sono stati utilizzati i seguenti parametri: tasso di attualizzazione 4%; tasso di inflazione 2%; tasso di incremento salariale 2%; durata attesa lavorativa stimata pari a 11 anni.

SEZIONE 12 – Fondi per rischi ed oneri - Voce 120

12.1 Fondi per rischi ed oneri: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Fondi di quiescenza aziendali	50.121	51.148
2. Altri fondi per rischi ed oneri	618.202	713.513
2.1 controversie legali	248.859	263.691
2.2 oneri per il personale	292.040	368.508
2.3 frodi e malfunzionamenti	32.134	46.117
2.4 altri	45.169	35.197
Totale	668.323	764.661

Nella tabella seguente si fornisce la composizione della voce "2. Altri fondi per rischi ed oneri – 2.3 altri"

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2008	31/12/2007
2.4 altri		
- oneri per spese	25.450	16.117
- opzioni, garanzie e altri rischi su partecipazioni cedute	2.400	3.607
- oneri derivanti da rinegoziazione mutui edilizia agevolata	2.000	2.000
- altri fondi aventi specifica destinazione	15.319	13.473
Totale	45.169	35.197

12.2 Fondi per rischi ed oneri: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
A. Esistenze iniziali 01/10/2008	51.148	713.513	764.661
B. Aumenti	3.530	338.528	342.058
B.1 Accantonamento dell'esercizio	925	333.615	334.540
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	2.605	4.718	7.323
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	195	195
B.5 Variazioni per operazione di aggregazione aziendale	-	-	-
C. Diminuzioni	(4.557)	(433.839)	(438.396)
C.1 Utilizzo nell'esercizio	(4.557)	(433.839)	(438.396)
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	-	-
D. Rimanenze finali al 31/12/2008	50.121	618.202	668.323

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita

A. Fondo di quiescenza API (Assegno Periodico Integrativo)

1. *Illustrazione del fondo*

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

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

Al 31 dicembre 2008 i destinatari di Assegno Periodico Integrativo sono:

- 71 pensionati ex dirigenti centrali
- 6 dirigenti centrali attivi
- 4 ex dirigenti centrali differiti

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

- | | |
|------------------------------------|------------------|
| ▪ pensionati ex dirigenti centrali | 72.862 mila euro |
| ▪ dirigenti centrali attivi | 1.527 mila euro |
| ▪ ex dirigenti centrali differiti | 1.256 mila euro |

2. *Variazione nell'esercizio del fondo*

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

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

3. *Variatione 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 2008 stimata da un attuario indipendente al netto delle perdite attuariali cumulati non rilevati. Queste ultimi sono complessivamente pari a 25.524 mila euro

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 2008 sono stati utilizzati i seguenti parametri: tasso di attualizzazione 4%; tasso di inflazione 2%; tasso di incremento salariale 2%; vita residua stimata 14 anni.

12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

12.4.1 Controversie legali

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

Revocatorie

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

In relazione alle ipotesi di soccombenza la Banca effettua specifici accantonamenti per importi parametrati all'ammontare dell'esborso atteso.

Al 31 dicembre 2008 i giudizi di revocatoria fallimentare ammontano a n. 604 per un petitum in linea capitale complessivo di 556 milioni di euro e sono fronteggiati da un fondo rischi di 181 milioni di euro, pari al 33%, che risulta adeguato rispetto agli esiti di soccombenza rilevati nell'ultimo quinquennio.

Altre cause passive legali

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

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

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

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

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

12.4.2 Oneri per il personale

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

	<i>(migliaia di euro)</i>	
	31/12/2008	31/12/2007
Fondi del personale:		
- incentivazione all'esodo	102.779	157.445
- premio di rendimento	113.300	94.987
- oneri per rinnovo contrattuale	-	38.822
- ferie non godute	35.634	37.338
- premio di anzianità	21.449	21.417
- altri benefici ai dipendenti	18.878	18.499
Totale	292.040	368.508

Fondo incentivazione all'esodo

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

Premio di rendimento

Il fondo include il premio aziendale (in sigla VAP), da assegnare nell'esercizio 2009, 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 2008.

La passività totale iscritta in bilancio ammonta a 113 milioni di euro.

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 2008 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 2008 di ciascun 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 36 milioni di euro al 31 dicembre 2008.

Premi di anzianità

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

Altri benefici ai dipendenti

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

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

12.4.3 Altri fondi

Gli altri fondi si riferiscono ai seguenti oneri:

Oneri su partecipazioni.

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

Rinegoziazione mutui edilizia agevolata

In attuazione della normativa emanata sulla rinegoziazione dei finanziamenti agevolati (legge 13 maggio 1999 n. 133) e in conformità al decreto 31 marzo 2003 del Ministero dell'Economia e della Finanza, il fondo garantisce la copertura degli oneri che derivano alla Banca dalla rinegoziazione di mutui agevolati da contributo pubblico (ex art. 29 legge 133/99).

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 alle partite da regolare esposte tra le 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

14.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Capitale	2.076.940	2.075.000
2. Sovrapprezzi di emissione	2.050.240	2.048.300
3. Riserve	577.094	609.674
4. Azioni proprie	-	-
5. Riserve da valutazione	(68.458)	6.833
6. Strumenti di capitale	-	-
7. Utile (Perdita) d'esercizio	76.393	(35.044)
totale	4.712.209	4.704.763

14.2 Capitale e Azioni proprie: composizione

Capitale: composizione

Voci/Valori	31/12/2008		31/12/2007	
	importo (migliaia di euro)	numero	importo (migliaia di euro)	numero
Azioni ordinarie	2.076.940	2.076.940.000	2.075.000	2.075.000.000

La Banca non possiede azioni proprie in portafoglio

14.3 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

(numero di azioni)

Voci/Tipologia	Ordinarie	Risparmio
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	2.075.000.000	-
- interamente liberate	2.075.000.000	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)		
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	2.075.000.000	-
B. Aumenti	1.940.000	-
B.1 Nuove emissioni	1.940.000	-
- a pagamento		-
- operazioni di aggregazione di imprese	1.940.000	
- 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		

14.4 Capitale: altre informazioni

Con effetto 1° aprile 2008 è stata data attuazione al conferimento, da parte di BNP Paribas S.A., del ramo d'azienda relativo all'attività bancaria del *Private Banking* della propria Filiale di Milano a favore di BNL S.p.A.

L'operazione è stata rilevata in continuità di valori contabili in conformità alla prassi prevalente e in particolare al documento "Orientamenti preliminari" Assirevi in tema di IFRS (OPI1) "Trattamento contabile della *Business combinations of entities under common control*".

Tale operazione ha comportato un aumento di 3.880 mila euro del patrimonio complessivo della Banca, di cui 1.940 mila euro del capitale sociale e 1.940 mila euro del sovrapprezzo di emissione azioni.

Non esistono riserve in sospensione d'imposta.

14.5 Riserve di utili: altre informazioni

La Banca ha riserve negative di utili iscritte in bilancio per 35.044 mila euro derivanti dal riporto a nuovo della perdita iscritta nel bilancio 2007.

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

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

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

Nel ramo d'azienda conferito sono stati compresi anche i beni immateriali e materiali su cui sono stati calcolati gli ammortamenti fiscali extra-contabili. Pertanto, in base alla normativa tributaria vigente, l'eccedenza fiscale degli ammortamenti dedotti rispetto a quelli imputati a conto economico, al netto delle relative imposte differite, è stata trasferita, insieme al vincolo sulle riserve di patrimonio netto e sugli utili d'esercizio, alla conferitaria BNL SpA .

Tanto premesso, si precisa che l'ammontare dell'eccedenza degli ammortamenti dedotti rispetto a quelli imputati a conto economico, al netto delle relative imposte differite, ammonta a 68.915 mila euro.

14.6 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

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

14.7 Riserve da valutazione: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Componenti	31/12/2008	31/12/2007
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(68.357)	6.273
2. Attività materiali	-	-
3. Attività immateriali	-	-
4. Copertura di investimenti esteri	-	-
5. Copertura di flussi finanziari	(101)	560
6. Differenze di cambio	-	-
7. Attività non correnti in via di dismissione	-	-
8. Leggi speciali di rivalutazione	-	-
Totale	(68.458)	6.833

14.8 Riserve da valutazione: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività materiali	Attività immateriali	Copertura di investimenti esteri	Copertura dei flussi finanziari	Differenze di cambio	Attività non correnti in via di dismissione	Leggi speciali di rivalutazione
A. Esistenze iniziali	6.273	-	-	-	560	-	-	-
B. Aumenti	58.322	-	-	-	812	-	-	-
B1. Incrementi di fair value	14.460				377			X
B2. Altre variazioni	43.862				435			
B3. Variazioni per operazione di aggregazione aziendale								
C. Diminuzioni	132.952	-	-	-	1.473	-	-	-
C1. Riduzioni di fair value	126.144				1.352			X
C2. Altre variazioni	6.808				121			
C3. Variazioni per operazione di aggregazione aziendale								
D. Rimanenze finali	(68.357)	-	-	-	(101)	-	-	-

14.9 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

(migliaia di euro)

Attività/Valori	31/12/2008		31/12/2007	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito (*)	2	(81.967)	754	-
2. Titoli di capitale	2.452	(80)	3.416	-
3. Quote di O.C.I.R.	11.236	-	2.103	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-
Totale	13.690	(82.047)	6.273	-

(*) Si tratta, per la quasi totalità, di titoli dello Stato italiano quotati.

14.10 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	754	3.416	2.103	-
2. Variazioni positive	39.985	14	18.323	-
2.1 Incrementi di fair value	3	-	14.457	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	476	-	-	-
- da deterioramento	-	-	-	-
- da realizzo	476	-	2.732	-
2.3 Altre variazioni	39.506	14	1.134	-
2.4 Variazioni per operazione di aggregazione aziendale	-	-	-	-
3. Variazioni negative	122.704	1.058	9.190	-
3.1 Riduzioni di fair value	122.488	88	3.568	-
3.2 Rettifiche da deterioramento	-	-	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive da realizzo	12	882	-	-
3.4 Altre variazioni	204	88	5.622	-
3.5 Variazioni per operazione di aggregazione aziendale	-	-	-	-
4. Rimanenze finali	(81.965)	2.372	11.236	-

14.11 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						
Perdita portata a nuovo	(35.044)	----			----	----
Altre riserve						
Altre riserve	609.674	A,B,C	609.674		----	----
Stock option	2.464	A,B,C	2.464		----	----
Riserve da valutazione						
Attività finanziarie disponibili per la vendita	(68.357)	----		(3)	----	----
Copertura di flussi finanziari	(101)	----			----	----
Utile dell'esercizio	76.393	A,B,C	76.393	(4)	----	----
Totale	4.712.209		2.738.771			
Quota non distribuibile	1.973.438					
Residua quota distribuibile	2.738.771			(5)		

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

(4) Si è proposto all'Assemblea dei Soci di destinare l'utile d'esercizio 2008 di 76.393 mila euro interamente a riserve. Si segnala che tale utile è stato positivamente influenzato per 36.788 mila euro (54.300 mila euro al lordo delle imposte) dalle variazioni di *fair value* di passività emesse originate da variazioni del proprio merito creditizio.
In base alla normativa emanata dalla Banca d'Italia, tale impatto positivo non contribuisce alla determinazione del patrimonio di vigilanza.

(5) Distribuibile previa copertura della perdita di esercizio 2007 pari a 35.044 mila euro.

14.12 Prospetto dei proventi ed oneri rilevati

(migliaia di euro)

Prospetto dei proventi ed oneri rilevati	31/12/2008	31/12/2007
<i>Attività finanziarie disponibili per la vendita:</i>		
Utili/(perdite) da valutazione rilevate nel patrimonio netto	(111.684)	4.155
Rigiri al conto economico dell'esercizio in corso	2.285	(1.053)
<i>Copertura dei flussi finanziari:</i>		
Utili/(perdite) da valutazione rilevate nel patrimonio netto	(975)	826
Imposte rilevate nel patrimonio netto e rigiri AFS	34.769	(988)
Imposte rilevate nel patrimonio netto e rigiri CFH	314	(266)
Perdita netto rilevata direttamente nel patrimonio netto	(75.291)	(35.044)
Utile dell'esercizio rilevato nel conto economico	76.393	2.674
Totale proventi e oneri rilevati nell'esercizio	1.102	(32.370)

Altre informazioni

1. Garanzie rilasciate e impegni

(migliaia di euro)

Operazioni	31/12/2008	31/12/2007
1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria	2.082.754	1.848.494
a) Banche	38.320	41.798
b) Clientela	2.044.434	1.806.696
2. Garanzie rilasciate di natura commerciale	8.843.583	8.121.228
a) Banche	683.208	578.474
b) Clientela	8.160.375	7.542.754
3. Impegni irrevocabili ad erogare fondi	4.823.993	4.293.257
a) Banche	597.612	579.704
i) a utilizzo certo	473.181	506.873
ii) a utilizzo incerto	124.431	72.831
b) Clientela	4.226.381	3.713.553
i) a utilizzo certo	7.490	461.903
ii) a utilizzo incerto	4.218.891	3.251.650
4. Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	100.000	-
5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		-
6. Altri impegni		20.422
Totale	15.850.330	14.283.401

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni*(migliaia di euro)*

Portafogli	31/12/2008	31/12/2007
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione (1)	-	11.653
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita (1)	1.373.804	417.207
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
5. Crediti verso banche	-	-
6. Crediti verso clientela (2)	-	-
7. Attività materiali	-	-
Totale	1.373.804	428.860

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

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

3. Informazioni sul leasing operativo

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

Ammontare complessivo pagamenti minimi per contratti di leasing operativo non disdettabili

(migliaia di euro)

Voce	Entro 1 anno	1-5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Pagamenti minimi	4.787	11.692	--	16.479

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

(migliaia di euro)

Tipologia servizi	31/12/2008	31/12/2007
1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi	-	-
a) Acquisti	-	-
1. regolati		
2. non regolati		
b) Vendite	-	-
1. regolate		
2. non regolate		
2. Gestioni patrimoniali	-	-
a) Individuali	-	-
b) Collettive	-	-
3. Custodia e amministrazione di titoli	42.450.989	31.840.261
a) Titoli di terzi in deposito connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali)	433.784	371.588
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio.	20.950	1.135
2. altri titoli	412.834	370.453
b) Altri titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	31.014.913	27.649.798
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	8.218.447	9.116.914
2. altri titoli	22.796.466	18.532.884
c) Titoli di terzi depositati presso terzi (*)	28.867.736	25.994.706
d) Titoli di proprietà depositati presso terzi	11.002.292	3.818.875
4. Altre operazioni		

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

5. Eventi ed operazioni significative non ricorrenti.

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

			<i>(migliaia di euro)</i>
	Voce dello stato patrimoniale ufficiale	Evento/operazione	Importo
a	170. Sovrapprezzi di emissione	Conferimento alla BNL S.p.A. del ramo d'azienda Private Banking della Filiale di Milano BNPP	1.940
a	180. Capitale	Conferimento alla BNL S.p.A. del ramo d'azienda Private Banking della Filiale di Milano BNPP	1.940

a) Conferimento alla BNL S.p.A. del ramo d'azienda *Private Banking* della Filiale di Milano BNPP

Con effetto 1° aprile 2008 è stata data attuazione al conferimento, da parte di BNP Paribas S.A., del ramo d'azienda relativo all'attività bancaria del *private banking* della propria Filiale di Milano a favore di BNL S.p.A. conferimento con cui è stato liberato l'aumento di capitale sociale del valore nominale pari a 1.940 mila euro, a oltre 1.940 mila euro a titolo di sovrapprezzo.

L'operazione è stata rilevata in continuità di valori contabili in conformità alla prassi prevalente e in particolare al documento "Orientamenti preliminari" Assirevi in tema di IFRS (OP11) "Trattamento contabile della *Business combinations of entities under common control*".

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	Attività finanziarie in bonis		Attività finanziarie deteriorate	Altre attività	31/12/2008	31/12/2007
	Titoli di debito	Finanziamenti				
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	5.567	-	-	-	5.567	1.905
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	110.990	-	-	-	110.990	16.311
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	5.159	552.022	-	-	557.181	133.448
5. Crediti verso clientela	11.992	3.206.144	4.165	-	3.222.301	781.821
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
7. Derivati di copertura (*)	X	X	X	-	-	7.989
8. Attività finanziarie cedute non cancellate	-	645.553	-	-	645.553	101.750
9. Altre attività	X	X	X	1.519	1.519	708
Totale	133.708	4.403.719	4.165	1.519	4.543.111	1.043.932

(*) Il dato al 31 dicembre 2008 comprende i differenziali netti attivi per 21.481 mila euro su derivati di copertura finanziaria connessi con la fair value option.

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

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2008	31/12/2007
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di:		
A.1 Copertura specifica del fair value di attività	-	11.772
A.2 Copertura specifica del fair value di passività (*)	-	115.409
A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	136.374
A.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	-	4.840
A.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	-	-
A.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-
Totale differenziali positivi (A)	-	268.395
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di:		
B.1 Copertura specifica del fair value di attività	-	(10.733)
B.2 Copertura specifica del fair value di passività (**)	-	(100.962)
B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	(147.860)
B.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	-	(851)
B.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	-	-
B.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-
Totale differenziali negativi (B)	-	(260.406)
C. Saldo (A-B)	-	7.989

(*) Il dato al 31 dicembre 2008 comprende i differenziali attivi per 73.926 mila euro su derivati di copertura finanziaria connessi con la fair value option.

(**) Il dato al 31 dicembre 2008 comprende i differenziali passivi per 52.445 mila euro su derivati di copertura finanziaria connessi con la fair value option.

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	2.244	4.118
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 passività	31/12/2008	31/12/2007
1. Debiti verso banche	893.700	X	-	893.700	178.294
2. Debiti verso clientela	675.048	X	-	675.048	162.974
3. Titoli in circolazione	X	577.414	-	577.414	155.576
4. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
5. Passività finanziarie valutate al fair value	-	199.273	-	199.273	73.970
6. Passività finanziarie a fronte di attività cedute non cancellate	370.974	-	-	370.974	75.916
7. Altre passività	X	X	5.424	5.424	2.532
8. Derivati di copertura (*)	X	X	62.530	62.530	-
Totale	1.939.722	776.687	67.954	2.784.363	649.262

(*) Il dato al 31 dicembre 2008 comprende i differenziali netti passivi per 2.806 mila euro 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/Valori	31/12/2008	31/12/2007
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di:		
A.1 Copertura specifica del fair value di attività	110.670	-
A.2 Copertura specifica del fair value di passività (*)	347.840	-
A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	61.029	-
A.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	276	-
A.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	3.262	-
A.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-
Totale differenziali positivi (A)	523.077	-
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di:		
B.1 Copertura specifica del fair value di attività	(98.459)	-
B.2 Copertura specifica del fair value di passività (**)	(375.386)	-
B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	(101.102)	-
B.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	(10.401)	-
B.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	(260)	-
B.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-
Totale differenziali negativi (B)	(585.608)	-
C. Saldo (A-B)	(62.531)	-

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

(**) Il dato al 31 dicembre 2008 comprende i differenziali passivi per 207.933 mila euro 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	31/12/2008	31/12/2007
1.6.1 Interessi passivi su passività finanziarie in valuta	3.265	4.044
1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di locazione finanziaria	267	150
1.6.3 Interessi passivi su fondi di terzi in amministrazione	113	53

SEZIONE 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

(migliaia di euro)

Tipologia servizi/Valori	31/12/2008	31/12/2007
a) garanzie rilasciate	60.298	14.124
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza	349.991	84.662
1. negoziazione di strumenti finanziari	18.485	9.736
2. negoziazione di valute	20.595	5.156
3. gestioni patrimoniali	3.024	-
3.1 individuali	3.024	-
3.2 collettive	-	-
4. custodia e amministrazione titoli	7.560	2.273
5. banca depositaria	-	82
6. collocamento titoli	17.791	2.675
7. raccolta ordini	-	-
8. attività di consulenza	7.993	2.331
9. distribuzione di servizi di terzi	274.543	62.409
9.1 gestioni patrimoniali	85.368	20.876
9.1.1 individuali	26.352	8.574
9.1.2 collettive	59.016	12.302
9.2 prodotti assicurativi	161.753	41.532
9.3 altri prodotti	27.422	1
d) servizi di incasso e pagamento	172.670	47.652
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	4.397	1.879
f) servizi per operazioni di factoring	-	-
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
h) altri servizi	270.914	72.498
Totale	858.270	220.815

Le commissioni per altri servizi del 31 dicembre 2008 comprendono, tra l'altro, 186 milioni di euro di commissioni connesse all'intermediazione finanziaria, 59 milioni di euro di canoni per l'adesione e la gestione dei conti correnti speciali e 11 milioni di euro per la partecipazione a finanziamenti in pool.

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

(migliaia di euro)

Canali/Valori	31/12/2008	31/12/2007
a) Presso propri sportelli	295.358	65.084
1. gestioni patrimoniali	3.024	-
2. collocamento titoli	17.791	2.675
3. servizi e prodotti di terzi	274.543	62.409
b) Offerta fuori sede		
1. gestioni patrimoniali	-	-
2. collocamento titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
c) Altri canali distributivi		
1. gestioni patrimoniali	-	-
2. collocamento titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
Totale	295.358	65.084

2.3 Commissioni passive: composizione

(migliaia di euro)

Servizi/Valori	31/12/2008	31/12/2007
a) garanzie ricevute	1.799	185
b) derivati su crediti	1	-
c) servizi di gestione e intermediazione	4.765	2.344
1. negoziazione di strumenti finanziari	2.536	1.434
2. negoziazione di valute	72	104
3. gestioni patrimoniali	-	-
3.1 portafoglio proprio	-	-
3.2 portafoglio di terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	1.664	598
5. collocamento di strumenti finanziari	493	208
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	54.797	9.601
e) altri servizi	21.381	7.757
Totale	82.743	19.887

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

SEZIONE 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Proventi	31/12/2008		31/12/2007	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	98	-	57.818	-
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	13.283	1.332	1	1.543
C. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-
D. Partecipazioni	4.718	X	-	X
Totale	18.099	1.332	57.819	1.543

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

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

(migliaia di euro)

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	1.344	19.785	1.810	3.149	16.170
1.1 Titoli di debito	1.344	19.682	1.810	2.575	16.641
1.2 Titoli di capitale	-	102	-	574	(472)
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	1	-	-	1
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie di negoziazione	119	32	-	-	150
2.1 Titoli di debito	119	32	1	-	150
2.2 Altre	-	-	-	-	-
3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	(4.097)
4. Strumenti derivati	3.162.908	3.847.286	3.127.833	3.843.367	39.593
4.1 Derivati finanziari	3.162.908	3.847.286	3.127.383	3.843.367	40.043
- Su titoli di debito e tassi di interesse	3.159.360	3.756.097	3.124.700	3.763.085	27.672
- Su titoli di capitale e indici azionari	3.548	91.189	2.683	80.282	11.772
- Su valute e oro	X	X	X	X	599
- Altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	450	-	(450)
Totale	3.164.371	3.867.103	3.129.643	3.846.516	51.816

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	31/12/2008	31/12/2007
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	409.358	32.296
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	671.347	8.688
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	1.539	4.080
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	1.082.244	45.064
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	(654.670)	(7.535)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(1)	(13.411)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	(424.039)	(23.094)
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	- 29	-
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(1.078.739)	(44.040)
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B) (*)	3.505	1.024

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

SEZIONE 6 - Utili (Perdite) da cessione/riacquisto - Voce 100**6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione***(migliaia di euro)*

Voci/Componente reddituale	31/12/2008			31/12/2007		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie	12.411	(3.139)	9.272	5.436	(1.764)	3.672
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso clientela	1.620	(1.321)	299	1.385	(95)	1.290
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	10.791	(1.818)	8.973	4.051	(1.669)	2.382
3.1 titoli di debito	112	(23)	89	339	(339)	-
3.2 titoli di capitale	10.679	-	10.679	1.380	-	1.380
3.3 quote di O.I.C.R.	-	(1.795)	(1.795)	2.332	(1.330)	1.002
3.4 finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino a scadenza	-	-	-	-	-	-
Totale Attività	12.411	(3.139)	9.272	5.436	(1.764)	3.672
Passività finanziarie	9.412	(1.501)	7.911	4.979	(3.648)	1.331
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	9.412	(1.501)	7.911	4.979	(3.648)	1.331
Totale Passività	9.412	(1.501)	7.911	4.979	(3.648)	1.331

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	40.397	44.004	(22.877)	(194)	61.330
2.1 Titoli in circolazione	40.397	44.004	(22.877)	(194)	61.330
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-
2.3 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-
3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio	X	X	X	X	-
4. Strumenti derivati (*)	55.717	1.652	(33.907)	(47.848)	(24.386)
4.1 Derivati finanziari	55.717	1.652	(33.907)	(47.848)	(24.386)
- su titoli di debito e tassi di interesse	55.717	1.652	(33.907)	(47.848)	(24.386)
- su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- su valute e oro	X	X	X	X	-
- altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
Totale derivati	55.717	1.652	(33.907)	(47.848)	(24.386)
Totale	96.114	45.656	(56.784)	(48.042)	36.944

(*) 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 31/12/2008	(3)=(1)-(2) Totale 31/12/2007
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		Da interessi	Altre riprese	Da interessi	Altre riprese		
A. Crediti verso banche		(3)	(1)	-			2.028	2.024	(3.127)
B. Crediti verso clientela	(47.901)	(556.730)	(45.709)	84.679	229.445	1.306	50.780	(284.130)	(43.220)
C. Totale	(47.901)	(556.733)	(45.710)	84.679	229.445	1.306	52.808	(282.106)	(46.347)

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

(migliaia di euro)

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				(3)=(1)-(2) Totale 31/12/2008	(3)=(1)-(2) Totale 31/12/2007
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		Interessi	Altre riprese	Interessi	Altre riprese		
A. Garanzie rilasciate	-	(1.464)	(14.536)	-	1.127	-	2.862	(12.011)	(7.532)
B. Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Impegni a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Altre operazioni	-	(7.553)	-	-	-	-	-	(7.553)	-
E. Totale	-	(9.017)	(14.536)	-	1.127	-	2.862	(19.564)	(7.532)

SEZIONE 9 - Le spese amministrative - Voce 150

9.1 Spese per il personale: composizione

(migliaia di euro)

Tipologia di spesa/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Personale dipendente	1.233.155	284.165
a) salari e stipendi	734.593	203.792
b) oneri sociali	190.563	41.839
c) indennità di fine rapporto (1)	143.662	(2.641)
d) spese previdenziali	28.967	6.911
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto (2)	20.087	4.887
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:	3.424	652
- a contribuzione definita		-
- a prestazione definita	3.424	652
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	50.708	11.920
- a contribuzione definita (3)	50.708	11.920
- a prestazione definita	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	61.151	16.805
2. Altro personale	397	3.171
3. Amministratori (4)	2.004	471
Totale	1.235.556	287.807

(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 12.169.920,36 euro

(3) Come da istruzione della Banca d'Italia di gennaio 2009, la sottovoce comprende i versamenti relativi al TFR effettuati direttamente all'INPS.

(4) Come da istruzione della Banca d'Italia del gennaio 2009, a partire dal 31 dicembre 2008 la sottovoce comprende convenzionalmente anche i compensi pagati ai Sindaci per 181 mila euro.

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	31/12/2008	31/12/2007(*)
a) Personale dipendente	14.385	14.744
1) Dirigenti	293	295
2) Totale quadri direttivi di cui:	5.697	5.744
- di 3° e 4° livello	3.261	3.273
3) Restante personale dipendente	8.395	8.705
b) Altro personale	169	180
Totale	14.554	14.924

(*) I dati indicati sono quelli puntuali di fine esercizio in quanto la Società è stata costituita il 1 febbraio 2007.

9.3 Fondi di quiescenza aziendale a prestazione definita: totale costi

Vedi sezione 12.3 del Passivo.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

(migliaia di euro)

Tipologia di spesa/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Altri benefici a favore dei dipendenti		
a) formazione	3.633	4.632
b) diarie	6.353	2.316
c) spese di viaggio	10.371	2.838
d) trasferimenti	11.144	2.378
e) ticket	12.747	3.650
g) altre	16.903	992
Totale	61.151	16.805

9.5 Altre spese amministrative: composizione

(migliaia di euro)

Tipologia di spesa/Valori	31/12/2008	31/12/2007
a) imposte indirette e tasse	32.186	8.457
b) altre spese	506.469	144.912
- compensi ad organi societari (1)		376
- abbonamenti, riviste e quotidiani	1.063	389
- spese di trasporto	4.030	1.070
- cancelleria e stampati	11.864	2.994
- compensi passivi per lavorazioni/elaborazioni svolte presso terzi	12.867	3.584
- pulizia locali	13.543	2.903
- spese di vigilanza e contazione valori	20.867	5.632
- manutenzione e noleggio hardware e software	21.602	13.526
- energia elettrica, riscaldamento e acqua	25.100	6.316
- compensi a professionisti	27.277	12.036
- premi di assicurazione	27.425	6.536
- prestazioni di servizi vari resi da terzi (attività ICT - software)	30.254	10.734
- spese legali, informazioni e visure	37.332	4.346
- pubblicità, rappresentanza e beneficenza	40.789	18.925
- spese telefoniche, postali e trasmissione dati	60.841	18.404
- locazione e manutenzione mobili, impianti e macchinari	61.356	5.521
- manutenzione immobili e fitti passivi	69.446	16.470
- altre spese amministrative	40.813	15.150
TOTALE	538.655	153.369

(1) L'importo del 31 dicembre 2007 si riferisce ai compensi pagati ai sindaci che, come da istruzione della Banca d'Italia di gennaio 2009, a partire dal 31 dicembre 2008 sono convenzionalmente confluite tra gli oneri di personale.

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	31/12/2008	31/12/2007
Accantonamenti	(83.143)	(45.995)
Utilizzi	74.330	10.551
Risultato netto	(8.813)	(35.444)

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	66.235	-	-	66.235
- ad uso funzionale	64.177	-	-	64.177
- per investimento	2.058	-	-	2.058
A.2 Acquisite in locazione finanziaria	3.107	-	-	3.107
- ad uso funzionale	3.107	-	-	3.107
- per investimento	-	-	-	-
B. Attività in via di dismissione				
A.1 Di proprietà	-	3.012	-	3.012
- ad uso funzionale	-	-	-	-
- per investimento	-	3.012	-	3.012
Totale	69.342	3.012		72.354

Convenzionalmente, nelle rettifiche per deterioramento è stata rilevata la svalutazione, effettuata ai sensi dell'IFRS 5, di un immobile iscritto, nel corso dell'anno, tra le attività in via di dismissione. La valutazione dello stesso è stata effettuata al più basso tra il valore di bilancio e il *fair value* al netto dei costi accessori. Quest'ultimo valore è stato determinato sulla base di un accordo preliminare con la controparte, confermato dal successivo atto di vendita stipulato a gennaio 2009.

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	82.298	-	-	82.298
- generate internamente dall'azienda	9.598	-	-	9.598
- altre	72.700	-	-	72.700
A.2 Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
Totale	82.298	-	-	82.298

Negli ammortamenti sono inclusi:

- 21,7 milioni di euro per la cancellazione delle licenze del software di base in quanto non più utilizzate nell'attività della Banca a seguito della riorganizzazione dell'informatica che ha comportato la cessione degli apparati di produzione informatica;
- 4,2 milioni di euro di ulteriori cancellazioni di applicativi non più in uso alla Banca.

SEZIONE 13 - Gli altri oneri e proventi di gestione - Voce 190**13.1 Altri oneri di gestione: composizione***(migliaia di euro)*

Componenti reddituali/Valori	31/12/2008	31/12/2007
a) Amm.ti spese per migliorie su immobili di terzi	6.397	1.285
b) Canoni leasing operativo	8.071	10.469
c) Perdite per cause varie	23.011	2.092
d) Perdite per insussistenze dell'attivo	133.838	2.651
Totale	171.317	16.497

Come meglio illustrato nella successiva "Sezione 20 – Altre Informazioni", per l'esercizio 2008 le perdite per insussistenze dell'attivo comprendono il versamento eseguito a favore di BNP Milano (soggetto formalmente tenuto al pagamento in qualità di incorporante della "old BNL") di 102 milioni di euro a fronte del pagamento all'erario, da quest'ultima effettuato, per effetto della decisione della Commissione Europea di considerare "aiuti di Stato" la disciplina speciale, introdotta dalla Legge Finanziaria italiana per il 2004.

Nella stessa voce sono confluiti 29 milioni di euro derivanti dalla restituzione allo Stato di assegni circolari non riscossi con termine di prescrizione triennale scaduto negli ultimi 10 anni.

13.2 Altri proventi di gestione: composizione*(migliaia di euro)*

Componenti reddituali/Valori	31/12/2008	31/12/2007
a) Recupero imposte e tasse	-	3.007
b) Altri proventi	852	440
c) Proventi per servizi elettronici e telematici	2.921	746
d) Compensi per servizi resi a società partecipate	5.079	1.089
e) Fitti attivi	7.594	1.958
f) Recuperi per insussistenze del passivo	37.289	972
Totale	53.735	8.212

I recuperi per insussistenze del passivo comprendono, nel 2008, assegni circolari non riscossi con termine di prescrizione triennale scaduto negli ultimi 10 anni per 29 milioni di euro.

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

14.1 Utili (Perdite) delle partecipazioni: composizione

(migliaia di euro)

Componente reddituale/Valori	31/12/2008	31/12/2007
A. Proventi	514	494
1. Rivalutazioni	-	-
2. Utili da cessione	-	-
3. Riprese di valore	514	494
4. Altre variazioni positive	-	-
B. Oneri	1.359	32
1. Svalutazioni	-	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
3. Perdite da cessione	-	-
4. Altre variazioni negative	1.359	32
Risultato netto	(845)	462

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

La sezione non presenta importi.

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

La sezione non presenta importi.

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

17.1 Utile (Perdite) da cessione di investimenti: composizione

(migliaia di euro)

Componente reddituale/Valori	31/12/2008	31/12/2007
A. Immobili	12.496	-
- Utili da cessione	14.486	-
- Perdite da cessione	(1.990)	-
B. Altre attività	(29.558)	-
- Utili da cessione	39	-
- Perdite da cessione	(29.597)	-
Risultato netto	(17.062)	-

La voce "B. Altre attività – Perdite da cessione" si riferisce alla perdita derivante dalla cessione degli apparati di produzione informatica avvenuta a seguito della riorganizzazione dell'informatica della Banca.

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)*

Componente/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Imposte correnti (-)	(221.501)	(13.720)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(47)	-
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
4. Variazioni delle imposte anticipate (+/-)	(28.593)	(55.087)
5. Variazioni delle imposte differite (+/-)	38.215	(15.811)
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	(211.926)	(84.618)

18.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio*(migliaia di euro)*

	31/12/2008		
	Ires	Irap	totale
Reddito lordo ai fini del calcolo delle imposte	288.319	2.101.828	2.390.147
Differenze permanenti non deducibili	160.771	90.156	250.927
Differenze permanenti non imponibili	(23.887)	(281.338)	(305.225)
Totale reddito imponibile	425.203	1.910.646	2.335.849
Aliquota fiscale teorica	27,5%	4,75%	-
Onere fiscale teorico	116.931	90.756	207.687
Adeguamento delle imposte differite e anticipate relative agli esercizi precedenti	3.125	1.067	4.192
Adeguamento imposte correnti esercizi precedenti	47	-	47
Onere fiscale effettivo di bilancio	120.103	91.823	211.926

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 degli eventi rilevanti ed operazioni significative sul conto economico di natura non ricorrente. Si precisa inoltre che il Gruppo non ha effettuato nell'esercizio operazioni atipiche o inusuali, come definite dalla suddetta Co. Consob, che possono aver avuto un impatto significativo nel CE.

			<i>(migliaia di euro)</i>
	Voce del conto economico ufficiale	Evento/operazione	Importo
a	70. Dividendi e proventi simili	Dividendo Visa Europe	8.729
b	150. Spese amministrative	Oneri di ristrutturazione	(213.844)
c	170. Rettifiche di valore nette su attività materiali	Immobili in via di dismissione	(3.012)
d	180. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	Dismissione di software	(25.888)
e	190. Altri oneri/proventi di gestione	Versamento per sentenza C.E. su "aiuti di Stato"	(102.025)
d	240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	Dismissione di hardware	(29.597)
c	240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	Immobili ceduti	12.496

a) Dividendi Visa Europe

A seguito della costituzione di VISA Inc. (VISA) nell'ottobre 2007 e della successiva quotazione sul NYSE nel marzo 2008, Visa Europe Limited (VEL) - in qualità di socio di VISA - ha visto incrementare notevolmente il valore della propria partecipazione. Pertanto, allo scopo di premiare i propri associati/azionisti, VEL ha espresso l'intenzione di distribuire una consistente parte degli introiti realizzabili mediante l'IPO lanciata da VISA.

Il Board di VEL del 23 maggio 2008 ha quindi approvato il processo finalizzato alla distribuzione di questo maggior valore ai membri "eleggibili" - ovvero gli associati in possesso dei requisiti previsti dallo Statuto di VEL - compresa BNL SpA, che fa attualmente parte della "rete globale VISA" in qualità di associato a VISA Europe, di cui risulta azionista con un'azione.

Pertanto, alla Banca sono stati corrisposti:

1. 7.025.181 USD, quale incasso netto derivante dalla cessione della parte di azioni VISA immediatamente negoziabili, quantificato sulla base del prezzo per azione al momento dell'IPO;
2. n. 87.482 azioni VISA INC 3-year lock-up Classe Serie C1, per un controvalore di 4.568.310 USD. Su tali azioni è stata effettuata una copertura per il rischio di cambio.

b) Oneri di ristrutturazione

Tra le "spese operative" sono compresi oneri di ristrutturazione per 214 milioni (153 milioni al netto dell'effetto fiscale), di cui 62 milioni riferiti alle spese amministrative e 152 milioni ai costi di personale. Tra questi ultimi, 143 milioni (103 milioni al netto dell'effetto fiscale) riguardano l'accantonamento effettuato a fronte della revisione del piano esodi del personale della BNL SpA, in corso per il periodo 2007-2009.

Complessivamente, con gli oneri di ristrutturazione sostenuti nel 2008, si esauriscono gli interventi previsti nel piano d'integrazione e riorganizzazione aziendale 2007 – 2009 elaborato congiuntamente con la controllante BNP Paribas.

c) Immobili in via di dismissione e ceduti

Nel corso dell'anno la Banca ha ceduto immobili inclusi nel portafoglio di investimento e immobili considerati ad uso funzionale per un valore di bilancio rispettivamente pari a 15 milioni di euro e 19 milioni di euro. Le suddette cessioni hanno comportato, nell'ordine, l'iscrizione in bilancio di una minusvalenza pari a 1,3 milioni (confluita, nel conto economico riclassificato, tra i "proventi / oneri da altre attività bancarie") e di una plusvalenza pari a 13,8 milioni (iscritta, nel conto economico riclassificato, tra gli "utili da cessione di investimenti").

Sempre riguardo alle operazioni su immobili, nel corso dell'esercizio è stata deliberata la vendita di un immobile non strumentale, poi perfezionata nei primi mesi del 2009. Il valore contabile di detto immobile è esposto nella voce di stato patrimoniale "attività non correnti in via di dismissione" per 11 milioni di euro dopo la contabilizzazione della minusvalenza di 3 milioni di euro derivante dall'adeguamento del valore di bilancio all'atteso prezzo di cessione che è stata ricondotta, nel conto economico riclassificato, tra i "proventi / oneri da altre attività bancarie".

d) Dismissione di software e hardware

Il conto economico della Banca risente dell'effetto della riorganizzazione dell'informatica della Banca che ha comportato la registrazione di una perdita di 29,6 milioni per effetto della cessione degli apparati di produzione informatica, iscritta tra gli "utili da cessione di investimenti" e la conseguente cancellazione delle licenze del software di base in quanto non più utilizzate nell'attività della Banca confluita, per 21,7 milioni, tra gli ammortamenti di competenza dell'anno.

Nell'anno si è proceduto, inoltre, ad effettuare ulteriori cancellazioni di applicativi non più in uso alla Banca per 4,2 milioni di euro.

e) Versamento per sentenza C.E. su “aiuti di Stato”

Il risultato dell'anno tiene conto, tra “altri oneri/proventi di gestione” dello schema di conto economico ufficiale e in una voce autonoma allocata dopo le imposte dirette di competenza dell'anno nel riclassificato, del versamento eseguito a favore di BNP Milano (soggetto formalmente tenuto al pagamento in qualità di incorporante della “old BNL”) di 102 milioni a fronte del pagamento, da quest'ultima effettuato all'erario, per effetto della decisione della Commissione Europea di considerare “aiuti di Stato” la disciplina speciale, introdotta dalla Legge Finanziaria italiana per il 2004. Detta legge prevedeva, previo pagamento di un'imposta sostitutiva, il riallineamento, ai più alti valori civilistici, dei valori fiscali dei beni conferiti in neutralità fiscale ai sensi della legge 218/1990 (“Legge Amato”), nell'ambito delle operazioni di privatizzazione degli istituti di credito.

Sulla base della citata decisione si è proceduto al versamento della differenza tra l'imposta sostitutiva effettivamente pagata sulla base della citata disciplina speciale (9%) e quella che si sarebbe dovuto pagare se si fosse applicato il sistema generale di rivalutazione fiscale disciplinato dalla stessa Legge Finanziaria italiana per il 2004 (15% o del 19%, rispettivamente per i beni non ammortizzabili o ammortizzabili).

SEZIONE 21 - Utile per azione

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

Parte D – Informativa di settore

L'informativa non è richiesta per il bilancio individuale

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

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

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

SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

Il perfezionamento dell'integrazione di BNL al Gruppo BNPP ha portato nel 2008 ad un ampio recepimento di cultura, *mission* e metodologie di Gruppo.

La Direzione Rischi BNL, anche in virtù del legame diretto con il Group Risk Management BNP Paribas, ha assunto una nuova organizzazione che, nell'ottica della ottimizzazione delle risorse, consente una maggiore efficienza e una maggiore organicità nel progressivo recepimento dei nuovi adempimenti prudenziali.

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

Per i rischi di mercato, nel corso 2008 è stato applicato, 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*.

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

Il consolidamento del processo di integrazione nel Gruppo BNPP è avvenuto anche attraverso un adeguamento agli *standard* e una convergenza verso le metodologie di misurazione del rischio di credito adottate dalla Capogruppo. In particolare, oltre che per la clientela *Corporate e Investment Banking*, per alcune tipologie di clienti con caratteristiche e *standing* internazionali è stato convenuto di recepire il modello di *rating* della Capogruppo. Per la restante clientela si è condiviso di rivedere i modelli interni, sfruttando sinergie con le metodologie di Gruppo, anche al fine di agevolare il processo di avvicinamento alla autorizzazione per l'utilizzo dell'approccio avanzato del sistema di *rating* per il calcolo del requisito patrimoniale. Tale autorizzazione, ricevuta da BNPP all'inizio del 2008, deriverà per BNL, come di consueto accade per le realtà appartenenti a gruppi transfrontalieri, da una cooperazione tra l'Autorità di Vigilanza del paese di insediamento della Capogruppo e del paese che ospita la filiazione (c.d. accordo fra *Home e Host Regulators*), al termine di un impegnativo processo di verifica. Inoltre, sempre al fine di facilitare una visione integrata di BNL nell'ambito del Gruppo, è stato avviato il recepimento delle *rating policy* attraverso la trasposizione della *policy* globale e la definizione delle *policy* di più specifica pertinenza locale.

Per quanto riguarda l'ambito processi creditizi, nel corso del 2008 si è consolidata l'operatività, su tutta la Rete, di numerose innovazioni nell'area del credito, in particolare:

- nuovi processi di concessione che prevedono l'assunzione di una delibera da parte della filiera commerciale accompagnata da un parere creditizio obbligatorio realizzato da strutture specialistiche, con una doppia valutazione di rischio (c.d. approccio *four eyes*);
- nuovi processi di perfezionamento dei fidi e delle garanzie, che in linea con i *requirement* di Basilea 2, consentono la conservazione dei dati e la verifica della eleggibilità delle garanzie;
- nuovi strumenti informatici a supporto della concessione, rinnovo e perfezionamento degli affidamenti e delle relative garanzie: Pratica Elettronica di Fido e Procedura Fidi e Garanzie.

Per la clientela *Corporate e Investment Banking* (CIB), incluse le Istituzioni finanziarie, a seguito dell'integrazione in BNL della divisione italiana di BNP Paribas, sono stati definiti i nuovi processi del credito e di gestione delle relazioni.

Nell'ambito del segmento di clientela *retail* costituito da piccole e medie imprese (*business*) e da privati (*individuals*) sono state implementate numerose evoluzioni.

Le innovazioni introdotte hanno riguardato sia il modello organizzativo che i processi e gli strumenti a supporto della concessione e del rinnovo del credito. In particolare, nel primo semestre, sulla clientela *business*:

- è stato avviato il nuovo modello organizzativo Rischi Retail con l'introduzione progressiva di nuovi ruoli sia commerciali che del credito;

- sono stati definiti ed attivati i nuovi processi di concessione *4 Eyes compliant* (delibere in carico alle strutture di *Business*, supportate dal parere creditizio, *risk opinion*, della filiera Rischi);
- è stata completata l'estensione a tutta la Rete della nuova Pratica Elettronica di Fido.

Sulla clientela Individuals, nel corso del secondo semestre, sono stati definiti i nuovi processi del credito *4 Eyes compliant* supportati dai nuovi modelli di valutazione ed avviata l'estensione alla Rete sia dei processi del credito sia dei relativi strumenti a supporto (nuova Pratica Elettronica di Fido, c.d. "Mirò").

E' stato completato il sistema di alimentazione della Base Mondiale del Rischio di Credito BNP Paribas, finalizzato ad una completa rappresentazione dei rischi di BNL Spa. Questo sistema di alimentazione abilita 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

Nel settembre 2008 è stato ridefinito l'assetto organizzativo della Direzione Rischi, in coerenza con quello della Capogruppo.

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 nuova *mission* della Direzione Rischi si articola come segue:

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

- assicurare il coordinamento della Rete territoriale di competenza.

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

- Valutazione Crediti, la cui struttura è articolata in quattro *desk* operativi (BNL Banca Commerciale, BNL - BNPP CIB Italia, BNL - BNPP CIB Estero, Istituzioni Finanziarie – R-CM Credit Italy) i quali svolgono, per gli ambiti di competenza e relativamente ai perimetri di responsabilità, le seguenti attività:
 - nell'ambito del processo creditizio, valutazione indipendente ed autonoma del rischio di credito, per tutta la sua durata;
 - sottoscrizione, congiuntamente con le linee di *Business* e nel rispetto delle attività previste per ciascun ruolo, delle decisioni di merito creditizio e raccomandazioni creditizie;
 - garanzia della conformità delle decisioni prese in materia creditizia alle politiche, procedure e processi della Banca e del Gruppo, ed al profilo di rischio del portafoglio crediti di competenza.
- Monitoraggio Rischi, per le seguenti attività:
 - presidio del livello di rischio associato alle diverse tipologie di rischio;
 - definizione, pianificazione e coordinamento delle attività di controllo in materia creditizia;
 - definizione e manutenzione del Piano dei controlli permanenti della Direzione Rischi e delle Direzioni Territoriali Rischi;
- Divisional Risk Office Retail e Divisional Risk Office Corporate, CIB e R-CM, per le seguenti attività nei rispettivi ambiti di business di riferimento:
 - interfaccia di riferimento per le linee di Business sulle tematiche *cross* Direzione;
 - definizione delle regole e dei processi del credito in conformità alle linee guida del Gruppo;
 - implementazione dei processi del credito e costante presidio dell'efficienza ed efficacia;
 - pianificazione e coordinamento operativo delle attività e delle iniziative progettuali della Direzione per gli ambiti di competenza;
 - coordinamento del processo di valutazione e validazione di nuovi prodotti, servizi, convenzioni e attività;
 - definizione, d'intesa con i Responsabili della Valutazione, delle politiche del credito e delle strategie di portafoglio utili al controllo del costo del rischio;
- Agenzia di Rating Interna, per le seguenti attività:
 - analisi della normativa esterna dei 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.

Tutte le strutture della Direzione Rischi operano avvalendosi del supporto delle strutture delle Direzioni Territoriali Rischi.

In particolare, coerentemente con il modello di Direzione Generale, la gestione del rischio di credito delle controparti Retail e Corporate è allocato prevalentemente in Rete, così come gli aspetti di valutazione, monitoraggio e recupero che sono presidiati tramite cinque strutture territoriali a riporto diretto della Direzione Rischi.

Per la rete Corporate sono state attivate nuove modalità di valutazione e approvazione dei crediti in linea con il modello della Capogruppo. In tale ottica, tutte le delibere sono assunte direttamente dalle apposite strutture 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 nel presidio del credito tramite la redazione della *Risk Opinion* (parere creditizio obbligatorio previsto dal modello *four eyes*). Detti pareri creditizi vengono emessi dalle strutture Rischi della Rete o della Direzione Generale a seconda di quale sia l'organo deliberante competente.

La Direzione Rischi continua a deliberare in autonomia le pratiche *retail-individuals e private* che eccedono i poteri di delega della Rete, in attesa della completa estensione a tutta le Rete, per questi segmenti di clientela , del modello *four eyes* e dei nuovi strumenti a supporto della concessione del credito.

Per la clientela di competenza Corporate e Investment Banking, amministrata in Rete da gestori Large Corporate su direttive di Relationship Managers CIB in Centro, le delibere sono assunte dalle strutture di Business competenti, dopo aver recepito il parere creditizio (*risk opinion*) delle strutture Rischi preposte.

Fanno eccezione le delibere su operazioni a favore di Istituzioni Finanziarie (che includono i Gruppi Assicurativi) e che sono assunte dal desk "Istituzioni Finanziarie Risk-Capital Markets Italy" della Direzione Rischi.

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 - sin dal 2001. I modelli di natura statistica sono sviluppati e mantenuti dalla Direzione Rischi, secondo metodologie consolidate in letteratura.

I modelli attualmente in essere, utilizzati nell'intero ciclo creditizio, sono stimati su una definizione di *default* che comprende tutti gli *status* di problematicità dei crediti: sofferenze, incagli, *past due* e ristrutturati.

Il Sistema Interno di Rating è stato esteso, nel corso del 2008, a tutta la clientela per un totale di circa 500.000 rating. Ai quasi 100.000 clienti imprese (*corporate, sme's corporate e sme's retail*) già assegnatari di un rating i si sono aggiunti oltre 400.000 clienti *individuals*. A fine 2008 il sistema copre complessivamente circa il 92% dei crediti totali suddivisi, in termini di portafogli Basilea, in 96% per il portafoglio Corporate, 94% per il portafoglio Sme's Corporate, 89% per il portafoglio Sme's Retail, e 85% per il portafoglio Retail Individuals.

Per le imprese Corporate Investment Banking e le banche sono applicati i *rating* della Capogruppo, basati su una metodologia centralizzata. Nella continua evoluzione del processo di integrazione è stato concordato di estendere tale metodologia anche a tutte le altre imprese de Gruppo BNL di grandi dimensioni.

La metodologia di stima della probabilità di default (PD) prevede l'attribuzione del *rating* attraverso una valutazione quantitativa automatica di diverse componenti quantitative (bilancio e andamento del rapporto) e di una componente qualitativa che rappresenta il giudizio del gestore della relazione (questionario qualitativo). L'utilizzo delle informazioni qualitative nella determinazione del rating, già in essere da diversi anni per le imprese di dimensione medio-alta, è stato previsto per le imprese di minori dimensioni, tramite la predisposizione di un questionario qualitativo specifico.

Il Sistema di Rating è basato sullo sviluppo di modelli statistici calibrati per segmenti di clientela e settori economici. In particolare, per l'analisi finanziaria, le valutazioni dei bilanci sono effettuate con modelli differenziati per i settori: industria, edilizia, commercio e servizi; per la clientela *small business* sono inoltre definiti modelli di valutazione basati sul modello fiscale. Per la componente andamentale, i modelli sono differenziati per portafoglio Basilea 2 ed elaborano informazioni derivanti da fonti informative interne ed esterne. I dati qualitativi, raccolti mediante un questionario incardinato nell'istruttoria di fido, conducono ad uno *score judgmental*, successivamente trasformato in una probabilità di *default*, mediante un modello statistico di tipo logit.

Le probabilità di *default* parziali relative a ciascuna componente di valutazione sono integrate mediante un algoritmo che ottimizza i tassi di corretta classificazione dei clienti in *bonis* o in *default*.

In coerenza con la metodologia BNP Paribas, è stata introdotta dal 2007 una nuova scala di *rating* a 10 classi. E' inoltre operativo un algoritmo che riporta la probabilità di *default* specifica del cliente sulla scala maestra del Gruppo BNPP.

Il 2008 ha visto una crescente integrazione di BNL nel Gruppo BNPPP accompagnato da un progressivo recepimento di cultura aziendale e metodologie. In tale ottica sono stati concordati una serie di affinamenti ai modelli esistenti per beneficiare di sinergie con le metodologie di gruppo, anche al fine di agevolare il processo di avvicinamento alla autorizzazione per l'utilizzo dell'approccio avanzato per il calcolo del requisito patrimoniale. In particolare, i principali adeguamenti concordati sono il passaggio da un PD *point in time* ad una *through the cycle* e la costituzione di gruppi omogenei di rischio (*pool*) per la stima della probabilità di default sulla clientela retail.

Ai gestori e ai *desk* di valutazione, per la clientela appartenente ai segmenti Corporate, Sme's Corporate, e Sme's Retail, è data la possibilità di chiedere una revisione del *rating* all'Agenzia di Rating Interna, la cui attività è stata sistematizzata in un'apposita unità organizzativa della Direzione Rischi. Nel 2008, come conseguenza della crescente diffusione dell'utilizzo dei rating nella cultura e nei processi BNL, il numero delle revisioni è ampiamente aumentato, attestandosi comunque al 2% circa dei clienti *rated* a conferma di una sostanziale condivisione del sistema.

Il *rating* del cliente è aggiornato automaticamente quando viene acquisito un nuovo bilancio o è effettuato un aggiornamento sul questionario qualitativo.

In merito agli altri parametri di rischio che, insieme alla PD, compongono il SIR, il 2008 ha visto alcune importanti evoluzioni:

- sono stati prodotte stime interne della *Loss Given Default* (LGD) sulle posizioni chiuse appartenenti a tutti i segmenti di clientela (Corporate, Sme's Corporate, Sme's retail e Individual)
- sono stati sviluppati modelli di stima della *exposure at default* (EAD) applicabili alle forme tecniche creditizie della clientela *rated* per tutti i segmenti di clientela;
- è stata completata la stima della *expected loss* utilizzando i *risk driver* PD, EAD e LGD

In particolare, la perdita attesa è divenuta una informazione cardine sulla base della quale sono elaborate sia la reportistica direzionale, indirizzata ai vertici della banca per il governo del rischio di credito, sia le strategie di accettazione, revisione e rinnovo per la clientela appartenente ai segmenti *retail* (*Business* e *Individuals*).

Per quanto riguarda le società del Gruppo, per Artigiancassa è stato sviluppato un apposito modello di *rating* con una impostazione metodologia in linea con quella di BNL; per Ifitalia è stato adottato il modello BNL tarato in maniera specifica nella fase di integrazione delle componenti.

In collaborazione con le altre Funzioni competenti e la Capogruppo BNP Paribas, la Direzione Rischi, per garantire la coerenza tra la gestione operativa del rischio di credito ed il bilancio, fornisce le stime della probabilità di *default* e della perdita attesa, per segmenti di clientela, da utilizzare per il calcolo *dell'impairment* dei crediti vivi.

Per i crediti problematici l'approccio seguito è di tipo deterministico e si basa sulle linee di credito problematiche per le quali si è chiuso il processo di recupero.

Le politiche di gestione del rischio di credito

Le metodologie relative alla gestione delle *policy* creditizie sono coerenti con gli obiettivi di BNP Paribas e con le procedure adottate dalla Capogruppo a livello globale.

Il processo di *reporting*, riguardante settori economici, segmenti di clientela o attività di interesse, è finalizzato a definire le politiche creditizie a livello di Gruppo, tenendo conto tuttavia delle specificità del mercato italiano e delle caratteristiche dell'inserimento BNL.

Le Linee guida dell'attività di monitoraggio sono improntate al rafforzamento delle strutture specialmente di Rete. Questa modalità è finalizzata a contribuire, con maggior efficacia, al miglioramento della qualità complessiva del portafoglio amministrato. In particolare, per quanto attiene il processo di monitoraggio:

- è proseguita l'attività di rafforzamento delle strutture, soprattutto sotto il profilo della formazione delle risorse. Inoltre, in coerenza con il modello di responsabilità BNP Paribas, è stato accentuato il decentramento delle attività verso le Linee di Business, per consentire l'evoluzione del monitoraggio da controllo in senso stretto a supporto qualitativo ai gestori di relazione, per un governo tempestivo dei rischi prospettici;
- sono stati istituiti ed attivati, presso la Rete, specifici Comitati di Monitoraggio Rischi Creditizi, con il compito di assicurare il coordinamento dell'attività di monitoraggio dei rischi creditizi e della qualità del credito del territorio di riferimento, in coerenza con le linee guida definite dalle funzioni centrali competenti;
- sono state perseguite mirate azioni di monitoraggio sui crediti ad andamento anomalo. Tra questi sono rilevati, inseriti e gestionalmente presidiati tutti i rapporti in *past due* da oltre 90 giorni.

Particolare attenzione è stata rivolta, inoltre, alle attività di gestione della clientela irregolare con la creazione, nell'ambito delle strutture di business, di nuclei dedicati per ciascun segmento di clientela:

- agenzie di negoziazione amichevole per gli *individuals*;
- gestori di crediti irregolari per la clientela *business*;
- nuclei "affari speciali" per la clientela *corporate*.

Il Rischio Paese

Le procedure di rischio paese sono coerenti 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 per gli accantonamenti sulle esposizioni dei paesi a rischio in uso dalla Capogruppo.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

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

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

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

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

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

2.4 Attività finanziarie deteriorate

Nell'ambito del complessivo riassetto della Direzione Rischi, si è proceduto al consolidamento del ridisegno organizzativo avviato nello scorso esercizio.

Il processo di cambiamento ha dunque portato ad una compiuta specializzazione delle unità di recupero di centro e di rete attraverso una più accurata puntualizzazione dei perimetri ed una valorizzazione delle peculiarità espresse dai diversi *competence centre*.

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

In particolare, è stata potenziata ed ottimizzata la gestione delle attività di recupero in *outsourcing*, nell'ottica di una revisione dell'importo (*ticket*) gestibile attraverso tale modalità; sono state definite inoltre ulteriori strategie di gestione del credito riservate alle posizioni di piccolo importo (*small ticket*), quali ad esempio:

- gestione in *outsourcing* di attività di recupero che possono anche prevedere l'avvio di procedure legali (*outsourcing* legale);
- campagne stragiudiziali focalizzate su posizioni ormai esauste;
- attribuzione di un mandato di gestione per le posizioni di maturità (*ageing*) significativa.

La messa a punto di specifiche strategie per ciascuna tipologia di credito ha consentito una significativa flessibilità dei costi.

Anche nel 2008 le strategie di recupero più tradizionali (stragiudiziale e legale) sono state affiancate, al fine di valorizzare al meglio la componente immobiliare o di *business* connessa alla posizione, dalle *cessioni rolling* che consistono in operazioni di cessione a terzi di singole posizioni deteriorate attraverso meccanismi di asta competitiva.

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* ed il potenziamento della reportistica operativa; dal punto di vista del dominio dei costi, è stato messo a regime un sistema di *scorecard* dei legali esterni basato su elementi qualitativi e quantitativi; per quanto concerne il profilo gestionale, gli strumenti a disposizione sono stati fortemente incrementati: oltre alla reportistica periodica prodotta da strutture specializzate a supporto delle decisioni dei responsabili di *business* e dei relativi impatti ottenuti dalle strategie

applicate, sono stati introdotti *tool* tramite cui i singoli gestori possono condurre in tempo reale ed in qualsiasi momento *inquiry* avanzate sullo stato del proprio portafoglio; è stata inoltre progettata e realizzata una nuova agenda, anch'essa ordinata al presidio sistematico dell'intero portafoglio;

- implementare funzionalità che consentano di automatizzare i processi amministrativi e di gestione delle iniziative legali, riducendo i rischi operativi e le attività dispendiose in termini di tempo;
- predisporre periodicamente consuntivi in coerenza con le esigenze informative e le tempiste richieste dalla Capogruppo .

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

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

Per le altre posizioni rimangono attivi i processi in essere:

- approccio analitico forfettario (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/credizie di competenza; la Banca è dotata di strumenti e processi di monitoraggio finalizzati alla verifica dell'avvenuto passaggio a credito problematico per i clienti che presentano sconfinamenti per periodi superiori ad archi temporali definiti dalla specifica normativa.

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

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

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

Informazioni di natura quantitativa

A. QUALITA' DEL CREDITO

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

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

(migliaia di euro)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio Paese	Altre attività	TOTALE
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	713	2.721	240	22		2.271.298	2.274.994
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita						3.792.513	3.792.513
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza							-
4. Crediti verso banche	137				37.001	11.034.479	11.071.617
5. Crediti verso clientela	984.222	712.052	24.228	220.993	12.262	64.281.526	66.235.283
6. Attività finanziarie valutate al fair value							-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							-
8. Derivati di copertura						200.595	200.595
Totale al 31/12/2008	985.072	714.773	24.468	221.015	49.263	81.580.411	83.575.002
Totale al 31/12/2007	842.928	539.005	42.769	128.181	14.313	81.056.823	82.624.019

A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia: valori lordi e netti

(migliaia di euro)

Portafogli/Qualità	Attività deteriorate				Altre attività			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.904	(208)		3.696	X	X	2.271.298	2.274.994
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita					3.792.513		3.792.513	3.792.513
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza								-
4. Crediti verso banche	824	(687)		137	11.072.740	(1.260)	11.071.480	11.071.617
5. Crediti verso clientela	4.527.484	(2.585.989)		1.941.495	64.883.474	(589.686)	64.293.788	66.235.283
6. Attività finanziarie valutate al fair value					X	X		-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione								-
8. Derivati di copertura					X	X	200.595	200.595
Totale al 31/12/2008	4.532.212	(2.586.884)		1.945.328	79.748.727	(590.946)	81.629.674	83.575.002
Totale al 31/12/2007	3.783.888	(2.231.005)		1.552.883	79.115.303	(625.678)	81.071.136	82.624.019

Si segnala che il portafoglio dei **crediti in bonis** include le esposizioni scadute da meno di 180 giorni ad esclusione di mutui residenziali scaduti da oltre 90 giorni che, sulla base delle precisazioni fornite dalla Banca d'Italia con lettera del gennaio 2009, rientrano nelle esposizioni scadute ai fini di bilancio.

I crediti in past due rientranti tra i crediti in bonis sono pari a un totale di 1.638 milioni di euro nominali.

In particolare:

- i crediti scaduti da oltre 90 giorni, ma da meno di 180 giorni, ammontano a 172 milioni nominali e sono rettificati da 38 milioni di svalutazioni determinando, così, una copertura su questa tipologia di crediti del 22%;
- i crediti scaduti da meno di 90 giorni sono pari a 1.466 milioni nominali e sono presidiati nell'ambito dell'impairment collettivo stanziato per i crediti in bonis. I suddetti crediti sono inoltre assistiti da garanzie per 1.428 milioni di euro.

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

(migliaia di euro)

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
a) Sofferenze	824	(687)		137
b) Incagli				
c) Esposizioni ristrutturate				
d) Esposizioni scadute				
e) Rischio paese	38.261	X	(1.260)	37.001
f) Altre attività	11.658.957	X		11.658.957
Totale A	11.698.042	(687)	(1.260)	11.696.095
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate				
b) Altre	2.740.299		(1.202)	2.739.097
Totale B	2.740.299	-	(1.202)	2.739.097

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

A.1.4 Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al "rischio paese" lorde

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio paese
A. Esposizione lorda iniziale di cui: esposizioni cedute non cancellate	888	-	-	-	16.403
B. Variazioni in aumento					22.874
B.1 ingressi da esposizioni in bonis					16.869
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					6.005
C. Variazioni in diminuzione	(64)				(1.016)
C.1 uscite verso esposizioni in bonis					(1.016)
C.2 cancellazioni					
C.3 incassi					
C.4 realizzi per cessioni					
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate					
C.6 altre variazioni in diminuzione	(64)				
D. Esposizione lorda finale di cui: esposizioni cedute non cancellate	824				38.261

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

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio paese
A. Rettifiche complessive iniziali - di cui: esposizioni cedute non cancellate	684	-	-	-	3.288
B. Variazioni in aumento	3	-	-	-	-
B.1 rettifiche di valore					
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate					
B.3 altre variazioni in aumento	3				
B.4 altre variazioni in aumento per operazione di aggregazione aziendale					
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	(2.028)
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					(2.028)
D. Rettifiche complessive finali - di cui: esposizioni cedute non cancellate	687	-	-	-	1.260

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

(migliaia di euro)

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione Netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
a) sofferenze	3.065.630	(2.081.408)		984.222
b) incagli	1.106.217	(394.165)		712.052
c) Esposizioni ristrutturate	61.989	(37.761)		24.228
d) Esposizioni scadute	293.648	(72.655)		220.993
e) Rischio paese	13.057	X	(795)	12.262
f) Altre attività	68.428.417	X	(588.891)	67.839.526
Totale A	72.968.958	(2.585.989)	(589.686)	69.793.283
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate	81.765	(13.868)		67.897
b) Altre	15.198.872	X	(69.911)	15.128.961
Totale B	15.280.637	(13.868)	(69.911)	15.196.858

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

A.1.7 Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al "rischio paese" lorde

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio paese
A. Esposizione lorda iniziale	2.661.488	862.077	84.380	173.792	2.133
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	14.135	59.060	-	17.888	-
B. Variazioni in aumento	794.267	961.635	33.980	269.755	11.003
B.1 ingressi da crediti in bonis	169.476	793.171	33.393	249.949	10.813
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	405.779	59.494			
B.3 altre variazioni in aumento	219.012	108.970	587	19.806	190
C. Variazioni in diminuzione	(390.125)	(717.496)	(56.371)	(149.899)	(79)
C.1 uscite verso crediti in bonis	(63.835)	(146.224)	(35.988)	(79.574)	(79)
C.2 cancellazioni	(102.752)	(24.564)			
C.3 incassi	(216.826)	(144.755)	(4.801)		
C.4 realizzi per cessioni	(6.148)				
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	(384.319)	(13.915)	(67.039)	
C.6 altre variazioni in diminuzione	(564)	(17.634)	(1.667)	(3.286)	
D. Esposizione lorda finale	3.065.630	1.106.216	61.989	293.648	13.057
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	22.013	109.302	-	56.643	-

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

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio paese
A. Rettifiche complessive iniziali	1.818.771	324.253	41.647	45.614	935
di cui: esposizioni cedute non cancellate	7.557	10.748	-	4.611	-
B. Variazioni in aumento	572.871	244.539	11.468	64.504	-
B.1 rettifiche di valore	342.459	191.529	11.468	59.176	
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	94.560				
B.3 altre variazioni in aumento	135.852	53.010		5.328	
C. Variazioni in diminuzione	(310.234)	(174.627)	(15.354)	(37.463)	(140)
C.1 riprese di valore da valutazione	(130.692)	(42.374)	(15.354)	(23.052)	(140)
C.2 riprese di valore da incasso	(75.111)	(25.408)		(2.132)	
C.3 cancellazioni	(102.752)	(24.564)			
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		(82.281)		(12.279)	
C.5 altre variazioni in diminuzione	(1.679)				
D. Rettifiche complessive finali	2.081.408	394.165	37.761	72.655	795
di cui: esposizioni cedute non cancellate	9.702	26.643	-	12.385	-

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

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

(migliaia di euro)

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	31/12/2008
	AAA/AA-	A+/A-	BBB+/BBB-	BB+/BB-	B+/B-	Inferiore a B-		
A. Esposizioni per cassa	3.162.108	1.895.206	158.775	182.796	850	1	76.089.643	81.489.379
B. Derivati	12.544	32.383	326	-	-	-	2.040.372	2.085.625
B.1 Derivati finanziari	12.544	32.383	326	-	-	-	2.040.372	2.085.625
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Garanzie rilasciate	783.714	654.841	790.381	9.954	323	-	8.687.124	10.926.337
D. Impegni ad erogare fondi	463.122	248.390	165.696	5.341	-	-	4.041.446	4.923.995
Totale	4.421.488	2.830.820	1.115.178	198.091	1.173	1	90.858.585	99.425.336

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

(migliaia di euro)

Esposizioni	Classi di rating interni										Senza rating	Totale
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
A. Esposizioni per cassa	20.764	830.518	4.369.059	8.393.022	8.781.389	6.156.405	1.599.736	1.201.409	212.003	390.801	49.534.270	81.489.376
B. Derivati	-	3	57.766	82.989	99.697	86.792	21.981	10.943	2.477	4.675	1.718.301	2.085.624
B.1 Derivati finanziari	-	3	57.766	82.989	99.697	86.792	21.981	10.943	2.477	4.675	1.718.301	2.085.624
B.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Garanzie rilasciate	220.871	384.415	1.976.666	2.379.565	1.660.251	1.593.291	434.390	29.586	36.452	23.777	2.187.073	10.926.337
D. Impegni a erogare fondi	300.000	63.250	926.919	1.096.384	696.186	381.957	205.407	80.277	43.154	19.920	1.110.541	4.923.995
Totale	541.635	1.278.186	7.330.410	11.951.960	11.237.523	8.218.445	2.261.514	1.322.215	294.086	439.173	54.550.185	99.425.332

A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

A.3.1 Esposizioni per cassa verso banche e verso clientela garantite

(migliaia di euro)

	Valore esposizione	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)
		Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti				Crediti di firma				
					Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
1 Esposizioni verso banche garantite:	37.712	-	5	-	-	-	-	-	34.904	-	-	164	35.073
1.1 Totalmente garantite	1.155								1.074			81	1.155
1.2 Parzialmente garantite	36.557		5						33.830			83	33.918
2 Esposizioni verso clientela garantite:	24.073.447	16.945.982	493.058	137.196	-	-	-	-	1.414	81.673	253.438	4.980.054	22.892.815
2.1 Totalmente garantite	19.966.723	14.448.612	242.994	73.068					749	59.180	216.351	4.486.158	19.527.112
2.2 Parzialmente garantite	4.106.724	2.497.370	250.064	64.128					665	22.493	37.087	493.896	3.365.703

A.3.2 Esposizioni “fuori bilancio” verso banche e verso clientela garantite

(migliaia di euro)

	Valore esposizione	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)	
		Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti				Crediti di firma					
					Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti		
1 Esposizioni verso banche garantite:	9.024	-	-	326	-	-	-	-	-	-	-	-	2.598	2.924
1.1 Totalmente garantite	326			326										326
1.2 Parzialmente garantite	8.698												2.598	2.598
2 Esposizioni verso clientela garantite:	1.873.237	7.045	97.669	95.492	-	-	-	-	-	370	38.789	1.192.419	1.431.784	
2.1 Totalmente garantite	1.001.446	5.982	48.994	65.061						370	18.712	855.243	994.362	
2.2 Parzialmente garantite	871.791	1.063	48.675	30.431							20.077	337.176	437.422	

A.3.3 Esposizioni per cassa deteriorate verso banche e verso clientela garantite

(migliaia di euro)

	Valore esposizione	Ammontare garantito	Garanzie (fair value)														Totale (1)+(2)	Eccedenza fair value garanzia				
			Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)																
			Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti					Crediti di firma											
						Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie			Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti	
1 Esposizioni verso banche garantite:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.1 oltre il 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 tra il 100% e il 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 tra il 50% e il 100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 entro il 50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Esposizioni verso clientela garantite:	1.049.756	1.036.324	775.709	9.605	1.310	-	-	-	-	-	-	-	-	69	3.311	3.872	696	70.162	171.590	1.036.324	-	
2.1 oltre il 150%	469.826	469.535	447.954	1.308	125	-	-	-	-	-	-	-	-	11	245	288	7	7.061	12.536	469.535	-	
2.2 tra il 100% e il 150%	127.897	127.898	115.725	1.775	82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34	174	-	2.599	7.509	127.898	-	
2.3 tra il 50% e il 100%	420.878	417.182	207.284	5.308	850	-	-	-	-	-	-	-	-	34	905	2.465	689	58.020	141.627	417.182	-	
2.4 entro il 50%	31.155	21.709	4.746	1.214	253	-	-	-	-	-	-	-	-	24	2.127	945	-	2.482	9.918	21.709	-	

A.3.4 Esposizioni “fuori bilancio” deteriorate verso banche e verso clientela garantite

(migliaia di euro)

	Valore esposizione	Ammontare garantito	Garanzie (fair value)															Totale (1)+(2)	Eccedenza fair value garanzia					
			Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)																		
			Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti						Crediti di firma												
						Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione			Imprese non finanziarie	Altri soggetti			
1	Esposizioni verso banche garantite:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.1	oltre il 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2	tra il 100% e il 150%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3	tra il 50% e il 100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4	entro il 50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Esposizioni verso clientela garantite:	8.342	7.050	-	42	285	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.271	4.452	7.050	-
2.1	oltre il 150%	134	134	-	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	120	134	-
2.2	tra il 100% e il 150%	42	42	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41	42	-
2.3	tra il 50% e il 100%	4.418	3.191	-	37	278	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.278	1.598	3.191	-
2.4	entro il 50%	3.748	3.683	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	985	2.693	3.683	-

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela

(migliaia di euro)

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizion e lorda	Esposizion e netta	Esposizion e lorda	Esposizion e netta	Esposizion e lorda	Esposizion e netta	Esposizion e lorda	Esposizion e netta	Esposizion e lorda	Esposizion e netta
A. Esposizione per cassa										
A.1 Sofferenze	3.058.482	980.226	6.030	3.730	364	35	614	215	140	16
A.2 Incagli	1.104.107	710.553	1.534	1.114	359	268	202	106	15	11
A.3 Esposizioni ristrutturate	61.989	24.228	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	293.648	220.993	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	67.176.048	66.586.483	1.123.542	1.123.447	128.292	128.282	10.028	10.025	2.688	2.675
TOTALE	71.694.274	68.522.483	1.131.106	1.128.291	129.015	128.585	10.844	10.346	2.843	2.702
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	40.719	33.585	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	40.775	34.050	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	271	262	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	14.737.544	14.693.926	280.622	254.329	150.585	150.585	398	398	29.723	29.723
TOTALE	14.819.309	14.761.823	280.622	254.329	150.585	150.585	398	398	29.723	29.723
TOTALE 31/12/2008	86.513.583	83.284.306	1.411.728	1.382.620	279.600	279.170	11.242	10.744	32.566	32.425
TOTALE 31/12/2007	78.985.414	76.300.294	1.692.182	1.684.498	207.185	206.391	11.283	10.811	11.261	11.137

B.4 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso banche

(migliaia di euro)

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
A. Esposizione per cassa										
A.1 Sofferenze	824	137	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	4.186.511	4.185.251	6.983.599	6.983.599	491.049	491.049	29.386	29.386	6.673	6.673
TOTALE	4.187.335	4.185.388	6.983.599	6.983.599	491.049	491.049	29.386	29.386	6.673	6.673
B. Esposizioni “fuori bilancio”										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	1.170.943	1.169.741	1.244.740	1.244.740	29.286	29.286	235.448	235.448	59.882	59.882
TOTALE	1.170.943	1.169.741	1.244.740	1.244.740	29.286	29.286	235.448	235.448	59.882	59.882
TOTALE 31/12/2008	5.358.278	5.355.129	8.228.339	8.228.339	520.335	520.335	264.834	264.834	66.555	66.555
TOTALE 31/12/2007	12.352.044	12.347.641	6.012.228	6.011.539	193.782	193.777	230.238	230.225	91.206	91.189

B.5 Grandi rischi

(migliaia di euro)

Grandi Rischi	Importi
a Ammontare (*)	1.696.475
b Numero	2

(*) Importo ponderato secondo la vigente disciplina di vigilanza

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITA'

C.1 Operazione di cartolarizzazione.

Informazioni di natura qualitativa.

Nel 2008, nell'ambito del programma di cartolarizzazione degli attivi creditizi della Banca, è stata perfezionata una nuova operazione su attivi del Gruppo BNL, ai sensi della Legge n. 130/99, denominata "Vela Mortgages".

Tra le consistenze degli attivi creditizi in essere al 31 dicembre 2008 sono pertanto iscritti 9,9 miliardi di euro di posizioni outstanding derivanti da operazioni di cartolarizzazione che, in base ai principi contabili internazionali, non sono oggetto di *derecognition* e trovano quindi rappresentazione tra le attività in contropartita nel passivo dei titoli emessi dai veicoli utilizzati per le operazioni.

POSIZIONI IN PORTAFOGLIO AL 31 DICEMBRE 2008 RIVENIENTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE**Vela Mortgages – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali**

L'operazione è stata perfezionata il 29 maggio 2008, con l'emissione dei titoli ABS da parte della società veicolo Vela Mortgages Srl.

In data 14 aprile 2008 è stata perfezionata la cessione alla società veicolo Vela Mortgages Srl (costituita ai sensi della Legge n. 130/99) di un portafoglio di mutui residenziali "in bonis", concessi a persone fisiche, con un debito residuo complessivo di 5.603.839 mila euro.

L'operazione è stata realizzata per ottenere, a livello di Gruppo, raccolta a medio-lungo termine a costi competitivi. I titoli ABS dotati di rating "AAA" sono stati prestati alla Capogruppo nell'ottica del loro utilizzo per operazioni di repo con la Banca Centrale.

Il prezzo di cessione è stato pari al debito residuo dei crediti trasferiti alla data di cessione, maggiorato del rateo interessi maturato, sempre alla data di cessione, di 31.459 mila euro, per un importo complessivo di 5.635.298 mila euro.

Al momento della cessione, il portafoglio era composto da mutui relativi al finanziamento per l'acquisto della "Prima Casa", assistiti da ipoteca di 1° grado, concessi a persone fisiche, ripartiti in mutui a tasso fisso e mutui a tasso variabile (rispettivamente 45% e 55% del totale). I mutui del portafoglio cartolarizzato sono stati originati per il 40% nel Nord Italia, per il 28% nel Centro Italia e per il rimanente 32% nel Sud Italia.

In data 29 maggio 2008 il veicolo "Vela Mortgages Srl" ha provveduto al finanziamento dell'operazione mediante l'emissione di 4 classi di titoli ABS (*Asset Backed Securities*). Le prime tre classi, indicizzate all'Euribor 3m, hanno scadenza legale nel 2061, sono quotate presso la Borsa di Lussemburgo e a esse è stato assegnato un *rating* da parte di Fitch: la Classe A, Senior, dotata di rating AAA, le Classi B e C, Mezzanine, dotate rispettivamente di *rating* AA e BBB. Infine la Classe D, Junior, sprovvista di rating.

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

(euro)						
Class	Rating ABS Fitch	Vita media attesa (anni)	Tranching	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2008
Class A	AAA	6,74	95,49%	35	5.381.700.000	5.381.700.000
Class B	AA	17,50	3,00%	60	169.050.000	169.050.000
Class C	BBB	17,50	1,50%	120	84.500.000	84.500.000
Class D	Unrated	17,50	0,01%		465.000	465.000
Totale			100%		5.635.715.000	5.635.715.000

Durata media attesa dei titoli ABS	7,22 anni
Spread medio titoli ABS	37,0 bps
Portafoglio ceduto in linea capitale	5.603.839.152,40
Rateo interessi alla cessione	31.459.466,16
Prezzo di cessione	5.635.298.618,56
Seasoning medio portafoglio	27,09 mesi
Scadenza media del portafoglio alla cessione	266,66 mesi
Cash Reserve integralmente costituita all'emissione	112.705.000 Euro

Alla data di emissione delle note, è stata costituita integralmente una riserva di cassa ("*Cash Reserve*"), destinata a fronteggiare temporanei disallineamenti tra gli incassi relativi al portafoglio e i pagamenti a fronte dei titoli ABS, tramite la concessione da parte di BNL di un Prestito Subordinato alla società veicolo, per un importo di 112.705 mila euro. Il Prestito Subordinato non potrà essere rimborsato fin tanto che il rapporto tra la riserva di cassa e l'importo in circolazione dei titoli dotati di *rating* non sarà pari almeno al doppio della medesima percentuale calcolata al momento dell'emissione, purché si verifichino una serie condizioni predeterminate contrattualmente.

Per la quota eccedente la percentuale di cui sopra, i fondi della *Cash Reserve* saranno destinati al parziale rimborso del Prestito Subordinato. In ogni caso la *Cash Reserve* non potrà mai scendere al di sotto di 28.176 mila euro.

Per far fronte ad esigenze temporanee di cassa, BNL ha concesso al veicolo una linea di credito ("*Liquidity facility*") rinnovabile, valida per 364 giorni, di ammontare pari a 190.000 mila euro.

Gli incassi a fronte del portafoglio di crediti cartolarizzato sono gestiti da BNL SpA, in qualità di *Servicer*, che provvede ad accreditarli su un conto intestato al veicolo aperto presso BNL stessa ("*Issuer Collection Account*") lo stesso giorno in cui riceve i relativi pagamenti. Entro il giorno lavorativo successivo, BNL provvede a trasferire i suddetti incassi sull'*Issuer Main Account*, conto intestato al veicolo, aperto presso BNP Paribas - *London Branch*.

Tutte le Classi di note ABS, *rated* e *unrated*, sono state sottoscritte integralmente da BNL. Contestualmente all'emissione delle Notes ABS è stata strutturata un'operazione di *Interest Rate Swap* (IRS) tra Vela Mortgages Srl e BNL Spa con lo scopo di immunizzare il Veicolo dal rischio di tasso di interesse. In particolare, sono stati conclusi quattro contratti di *Interest Rate Swap* con durata media pari a 6,27 anni.

Banca – Nota Integrativa

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

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2008

								(euro)
Titolo	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2008	Valore di Bilancio		
						31.12.2008	Controvalore	
Classe	^ Senio	^AA	5.381.700.000	5.381.700.000	5.381.700.000	100	5.381.700.000	
Classe	Mezzanin	A	169.050.000	169.050.000	169.050.000	100	169.050.000	
Classe	Mezzanin	BBB	84.500.000	84.500.000	84.500.000	100	84.500.000	
Classe	^ Junio	Unrated	465.00	465.00	465.00	100	465.00	
Total	-	-	5.635.715.000	5.635.715.000	5.635.715.000	100	5.635.715.000	
Altre forme di Credit Enhancement			Importo					
Cash Reserve*			112.705.000					

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

L'attività di *servicing*, volta alla gestione, al recupero dei crediti e al monitoraggio della performance complessiva della cartolarizzazione, è svolta, come detto, da BNL SpA, che produce *report* con cadenza mensile e trimestrale. I crediti ceduti sono stati informaticamente segregati al fine di garantire anche la separatezza contabile. In base agli impegni assunti a valere del contratto di *servicing*, BNL si impegna a gestire i crediti ceduti secondo le *Collection Procedures* interne.

BNL, in qualità di *Sole Arranger*, ha interamente strutturato l'operazione. Il servizio di collocamento dei titoli ABS è effettuato da BNP Paribas in qualità di *Sole Lead Managers*.

Sono sinteticamente riportate nel prospetto seguente le evidenze relative alla *performance* dell'operazione al 31 dicembre 2008:

(%)

	Threshold	Portfolio Dicembre 2008
Class B Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	14,0	0,00
Class C Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	7,5	0,00
Class D Trigger Event		
Annual Default Level	or 2,5	0,19
Unpaid Principal Deficiency	or 2,0	0,00
Delinquency Level	8,0	1,96

(euro)

Portfolio Outstanding amount	5.256.663.089,54
Performing Outstanding amount	5.143.092.232,61
Delinquent Outstanding amount	103.025.125,71
Default Outstanding amount	10.545.731,22

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 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.

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 31/12/2008	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2008
Class A1	AAA/Aaa	AAA/Aaa	28	1.841.000.000	291.937.700
Class A2	AAA/Aaa	AAA/Aaa	34	280.000.000	280.000.000
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
Totale				2.199.150.000	650.087.700

(*) 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 31.12.2008

(euro)

Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2008	Valore di	
						Bilancio al 31.12.2008	Controvalore*
Classe D	Junior	unrated	11.900.000	11.900.000	11.900.000	146%	17.368.125
Totale			11.900.000	11.900.000	11.900.000		17.368.125

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve**	5.468.125

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

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

Il prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alle soglie fissate contrattualmente e la performance dell'operazione al 31 dicembre 2008:

	Threshold	Portfolio Dicembre 2008
Unpaid PDL	0,5	0,00
Class B Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	9,0	0,00
Class C Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	7,5	0,00
Class D Trigger Event		
Annual Default Level or	2,0	0,49
Unpaid Principal Deficiency or	2,0	0,00
Delinquency Level	8,0	1,15

(euro)

Portfolio Outstanding amount	634.117.169,47
Performing Outstanding amount	614.266.746,42
Delinquent Outstanding amount	7.265.470,32
Default Outstanding amount	12.584.952,73

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

Vela Home 2 – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

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

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 31/12/2008	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2008
Class A1	AAA/Aaa	AAA/Aaa	12	507.150.000	-
Class A2	AAA/Aaa	AAA/Aaa	18	706.800.000	547.406.563
Class B	AA/Aa2	AA+*/Aa2	36	15.850.000	15.850.000
Class C	BBB/Baa2	BBB+*/Baa2	110	31.700.000	31.700.000
Class D	Unrated	Unrated		7.250.000	7.250.000
Totale				1.268.750.000	602.206.563

(*) L'Agenzia di rating *Standard & Poor's*, in data 20 aprile 2007, ha alzato il *rating* delle *tranches mezzanine*

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2008

(euro)							
Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2008	Valore di Bilancio al 31.12.2008	Controvalore*
Classe D	Junior	unrated	7.250.000	7.250.000	7.250.000	144%	10.403.750
Totale			7.250.000	7.250.000	7.250.000		10.403.750

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve**	3.153.750

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

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

Il prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alle soglie fissate contrattualmente e la performance dell'operazione al 31 dicembre 2008:

	Threshold	Portfolio Dicembre 2008
Unpaid PDL	0,5	0,00
Class B Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	9,0	0,00
Class C Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	7,5	0,00
Class D Trigger Event		
Annual Default Level	2,2	0,96
Unpaid Principal Deficiency	2,0	0,00
Delinquency Level	8,0	1,67

(%)

	(euro)
Portfolio Outstanding amount	578.000.763,51
Performing Outstanding amount	553.540.570,40
Delinquent Outstanding amount	10.160.871,64
Default Outstanding amount	14.299.321,47

(euro)

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

Vela Home 3 – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

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

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 31.12.2008
Class A	AAA/Aaa	13	1.751.200.000	1.066.096.552
Class B	AA/Aa2	23	53.800.000	53.800.000
Class C	BBB+/Baa1	62	18.200.000	18.200.000
Class D	Unrated		2.447.000	2.447.000
Totale			1.825.647.000	1.140.543.552

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2008

(euro)

Titolo	Tipologi	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2008	Valore Bilancio 31.12.2008	Controvalore*
Classe	Mezzanin	BBB+/Baa	18.200.000	18.200.000	18.200.000	100	18.200.000
Classe	Junio	Unrate	2.447.000	2.447.000	2.447.000	100	2.447.000
Total	-	-	20.647.000	20.647.000	20.647.000	100	20.647.000

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve*	18.232.000

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

Il prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alle soglie fissate contrattualmente e la performance dell'operazione al 31 dicembre 2008:

	Threshold	Portfolio Dicembre 2008
(%)		
Class B Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	9,0	0,00
Class C Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	7,5	0,00
Class D Trigger Event		
Annual Default Level	or 2,2	1,34
Unpaid Principal Deficiency	or 2,0	0,00
Delinquency Level	8,0	1,76

	(euro)
Portfolio Outstanding amount	1.100.114.397,08
Performing Outstanding amount	1.053.931.938,85
Delinquent Outstanding amount	19.394.539,01
Default Outstanding amount	26.787.919,22

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

Vela Home 4 – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

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

Il trancking dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

(euro)

Class	Rating ABS S&P/Moody's	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2008
Class A1	AAA/Aaa	12	1.581.650.000	1.016.191.778
Class A2	AAA/Aaa	19	677.850.000	677.850.000
Class B	AA/Aa1	23	82.800.000	82.800.000
Class C	BBB+/Baa1	75	23.650.000	23.650.000
Class D	Unrated		1.730.000	1.730.000
Totale			2.367.680.000	1.802.221.778

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2008

(euro)

Titolo	Tipologi	Rating	Import emissione	Import sottoscritto	Importo in essere 31.12.2008	Valore Bilancio 31.12.2008	Controvalore
Classe	Senio	AAA/Aa	677.850.000	52.850.000	52.850.000	100	52.850.000
Classe	Mezzanin	AA/Aa	82.800.000	82.800.000	82.800.000	100	82.800.000
Classe	Mezzanin	BBB+/Baa	23.650.000	23.650.000	23.650.000	100	23.650.000
Classe	Junio	Unrated	1.730.000	1.730.000	1.730.000	100	1.730.000
Total			786.030.000	161.030.000	161.030.000	100	161.030.000

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve*	26.025.450

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

Il prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alle soglie fissate contrattualmente e la performance dell'operazione al 31 dicembre 2008:

		Threshold	Portfolio Dicembre 2008
(%)			
Unpaid PDL		0,5	0,00
Class B Trigger Event			
Unpaid Principal Deficiency		9,5	0,00
Class C Trigger Event			
Unpaid Principal Deficiency		7,5	0,00
Class D Trigger Event			
Annual Default Level	or	2,2	2,32 (*)
Unpaid Principal Deficiency	or	2,0	0,00
Delinquency Level		8,0	2,89

	(euro)
Portfolio Outstanding amount	1.772.797.850,79
Performing Outstanding amount	1.665.591.016,82
Delinquent Outstanding amount	51.257.888,48
Default Outstanding amount	55.948.945,49

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 massima 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.

Vela ABS – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

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

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 31.12.2008
Class A	AAA/Aaa	14	640.900.000	445.912.392
Class B	AA*/Aa2	26	21.900.000	21.900.000
Class C	BBB+/Baa1	67	11.800.000	11.800.000
Class D	Unrated		886.000	886.000
Totale			675.486.000	480.498.392

(*) 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 31.12.2008

(euro)

Titolo	Tipologi	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere 31.12.2008	Valore di Bilancio 31.12.2008	Controvalore*
Classe	Mezzanin	AA/Aa	21.900.000	16.900.000	16.900.000	100	16.900.000
Classe	Mezzanin	BBB+/Baa	11.800.000	11.800.000	11.800.000	100	11.800.000
Classe	Junior	Unrate	886.000	886.000	886.000	100	886.000
Total			34.586.000	29.586.000	29.586.000	100	29.586.000

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve*	13.492.000

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

Il prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alle soglie fissate contrattualmente e la performance dell'operazione al 31 dicembre 2008:

		Threshold	Portfolio Dicembre 2008
(%)			
Class B Trigger Event			
Unpaid Principal Deficiency		9,0	0,00
Class C Trigger Event			
Unpaid Principal Deficiency		7,5	0,00
Class D Trigger Event			
Annual Default Level	or	2,2	1,43
Unpaid Principal Deficiency	or	2,0	0,00
Delinquency Level		8,0	2,35

	(euro)
Portfolio Outstanding amount	474.664.254,51
Performing Outstanding amount	452.461.211,08
Delinquent Outstanding amount	11.144.275,45
Default Outstanding amount	11.058.767,98

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

Vela Public Sector – cartolarizzazione di finanziamenti verso Pubbliche Amministrazioni

L'operazione è stata perfezionata nel corso dell'esercizio 2004 mediante la cessione di un portafoglio crediti per cassa "in bonis", concessi a Enti Pubblici italiani, alla società veicolo Vela Public Sector Srl, costituita ai sensi della Legge n.130/99. L'ammontare emesso è stato interamente sottoscritto da BNL SpA.

Il tranching dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

(euro)

Class	Rating ABS Moody's	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2008
Class A1	Aa3	15	329.000.000	-
Class A2	Aa3	40	328.500.000	173.217.340
Class B	Unrated		9.400.000	9.400.000
Totale			666.900.000	182.617.340

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2008

(euro)

Titolo	Tipologi	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2008	Valore Bilancio 31.12.2008	Controvalore*
Classe	~	~					
Classe	Senio	Aa	329.000.000	329.000.000	-	100	-
Classe	Senio	Aa	328.500.000	328.500.000	173.217.340	100	173.217.340
Classe	Junior	Unrated	9.400.000	9.400.000	9.400.000	100	9.400.000
Total	-	-	666.900.000	666.900.000	182.617.340	100	182.617.340

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve*	18.081.250

* La Cash Reserve è stata inizialmente costituita, previo differimento del 5,5% del prezzo di cessione da parte della società veicolo, per euro 36.162.500. Il prezzo di cessione è risultato pari al valore nominale del portafoglio alla data di cessione, maggiorato del rateo interesse maturato alla medesima data. Alla data di pagamento del 5 marzo 2007, la Cash Reserve è stata rimborsata di un importo pari alla metà di quello originario, in quanto l'outstanding delle Rated Notes è sceso al di sotto della metà dell'importo originario.

Il prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alla soglia di *default* annuale e la *performance* dell'operazione alla data dell'ultimo *servicing report* semestrale (agosto 2008):

	(%)	
	Threshold	Portfolio Agosto 2008
Annual Default Ratio	0,50	0,00
CONCENTRATION RATIOS		
Primi 4 debitori ceduti	C.R. iniziale	C.R. alla data dell'ultimo report
Regione Veneto	65,76	128,72
Regione Sardegna	80,59	2.309,67
Regione Lazio	75,95	355,19
<i>Regione Campania (rimborsato)</i>		

	(euro)
Portfolio Outstanding amount	159.893.840,42
Arrears Outstanding amount	14.196.834,13

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.

l.

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	5.654.880	5.654.880	406.900	350.619	126.857	120.722	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Deteriorate				45.184		94.044												
b) Altre	5.654.880	5.654.880	406.900	305.435	126.857	26.678												
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Non cancellate dal bilancio	5.654.880	-	350.619	60.345	120.722	52.654	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Vela Home 1																		
Mutui Residenziali	-	-	-	-	24.692	11.826												
C.2 Vela Home 2																		
Mutui Residenziali	-	-	-	-	14.598	11.139												
C.3 Vela Home 3																		
Mutui Residenziali	-	-	9.155	9.216	18.697	7.716												
C.4 Vela Home 4																		
Mutui Residenziali	53.337	-	92.664	14.798	19.730	11.743												
C.5 Vela ABS																		
Mutui Residenziali	-	-	25.125	3.848	8.356	2.912												
C.6 Vela Public Sector																		
Finanziamenti a lungo termine	168.811	-	-	-	12.394	34												
C.7 Vela Mortgages																		
Mutui Residenziali	5.432.732	-	223.675	32.483	22.255	7.284												

*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	9.905.140	-
A.1 Oggetto di integrale cancellazione		X
A.2 Oggetto di parziale cancellazione		X
A.3 Non cancellate	9.905.140	-
1. Sofferenze	12.312	
2. Incagli	82.659	
3. Esposizioni ristrutturate	-	
4. Esposizioni scadute	44.257	
5. Altre esposizioni	9.765.912	
B. Attività sottostanti di terzi	-	-
B.1 Sofferenze		
B.2 Incagli		
B.3 Esposizioni ristrutturate		
B.4 Esposizioni scadute		
B.5 Altre esposizioni		

C.1.6 Interessenze in società veicolo

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

(euro e %)

Operazione	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 1	Vela Home srl	11.656	613.258	1.879	250.800	-	73%	-	-	-	-
Vela Home 2	Vela Home srl	13.212	556.840	1.694	168.009	-	55%	-	-	-	-
Vela Home 3	Vela Home srl	27.420	1.062.512	1.526	301.347	-	39%	-	-	-	-
Vela Home 4	Vela Home srl	52.812	1.701.656	1.558	390.823	-	25%	-	-	-	-
Vela ABS	Vela ABS srl	11.736	458.293	761	94.720	-	30%	-	-	-	-
Vela Public Sector	Vela Public Sector srl	137	168.736	-	52.904	-	74%	-	-	-	-
Vela Mortgages	Vela Mortgages srl	22.255	5.204.617	48	600.710	-	0%	-	-	-	-
		139.228	9.765.912	7.466	1.859.313						

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	-	-	-	-	-	-	1.373.804	-	-	-	-	-	-	-	-	9.905.140	-	-	11.278.944
1 Titoli di debito							1.373.804												1.373.804
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																9.765.912			9.765.912
5 Attività deteriorate																139.228			139.228
B. Strumenti derivati				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
Totale al 31-12-2008	-	-	-	-	-	-	1.373.804	-	-	-	-	-	-	-	-	9.905.140	-	-	11.278.944
Totale al 31-12-2007	11.653								417.207							5.634.575			6.063.435

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)

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	-	-	-	-	-	4.231.602	4.231.602
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	4.231.602	4.231.602
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso banche	-	-	1.373.804	-	-	-	1.373.804
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	1.373.804	-	-	-	1.373.804
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	-	-
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
Totale al 31-12-2008	-	-	1.373.804	-	-	4.231.602	5.605.406
Totale al 31-12-2007	11.653	-	415.707	-	-	5.082.073	5.509.433

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

Nel 2008 il processo di integrazione con la Capogruppo lungo le linee organizzative della gestione dei rischi, tra cui quelli di mercato, ha raggiunto la piena applicazione.

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

L'*Asset & Liability Management* (ALM), con riporto diretto al Direttore Finanziario, opera sulla base delle decisioni assunte dall'ALCO (*Asset & Liability Committee*) e assicura: la gestione finanziaria del "*Banking Book*" e dell' "*Equity Book*" (patrimonio netto e poste strutturali) con l'obiettivo di stabilizzare il margine d'interesse; la gestione del rischio di tasso d'interesse oltre il breve termine, del rischio di liquidità, delle attività di *funding* oltre il breve termine e del rischio di cambio strutturale.

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

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

Processi di gestione – struttura limiti

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

Per quanto riguarda il portafoglio bancario sono stati armonizzati i criteri di misurazione del rischio di tasso con quelli della Capogruppo adottando in proposito specifici nuovi limiti che fissano delle percentuali massime di *mismatch* per fasce di scadenza rispetto all'ammontare dei depositi della clientela. A partire da ottobre 2007 sono stati armonizzati anche i limiti

Ad ottobre 2008, la misurazione e il controllo dei rischi di mercato del portafoglio di negoziazione contenente l'attività di Fixed Income Trading sui tassi di interesse, sui cambi e su titoli obbligazionari è stata completamente consolidata nel sistema di *Market Risk Management* della Capogruppo denominato MRX (*Market Risk eXplorer*).

Modello di portafoglio – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

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

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

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

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

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio

Come anticipato in premessa, nel corso del 2008 è stato applicato a pieno regime il modello di misurazione, monitoraggio e gestione dell'esposizione ai rischi di mercato della Capogruppo (MRX) che copre tutta l'attività di negoziazione della BNL consistente nei due comparti di Fixed Income Trading e di Treasury Trading.

Processi di gestione

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

Metodi di misurazione

BNL si avvale della metodologia di calcolo in uso presso la Capogruppo; nel modello proprietario il VaR o GEaR (Gross Earning at Risk), riportato nei successivi paragrafi, è calcolato attraverso la metodologia di simulazione Monte Carlo basata su diverse assunzioni (numero scenari: 30.000; periodo di detenzione: 1 giorno; intervallo di confidenza: 99%; periodo di osservazione: 120 osservazioni).

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

Il VaR della Banca è calcolato separatamente per le componenti di rischio generico volto a misurare la perdita potenziale dovuta a fattori di mercato (tassi di interesse depositi e *swap*, tassi delle curve *treasury*, tassi di cambio, volatilità implicite su tassi di interesse, tassi di cambio) e per le componenti di rischio specifico volte a misurare il c.d. rischio idiosincratco (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 2008 il VaR rischio generico relativo alle attività finanziarie appartenenti al portafoglio di negoziazione della Banca ha oscillato intorno ad un valore medio di circa 0,83 milioni di euro, registrando valori di minimo e di massimo pari rispettivamente a circa 0,60 e 1,2 milioni di euro, 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 tra novembre e dicembre 2008.

– VaR del portafoglio di negoziazione nell'anno 2008

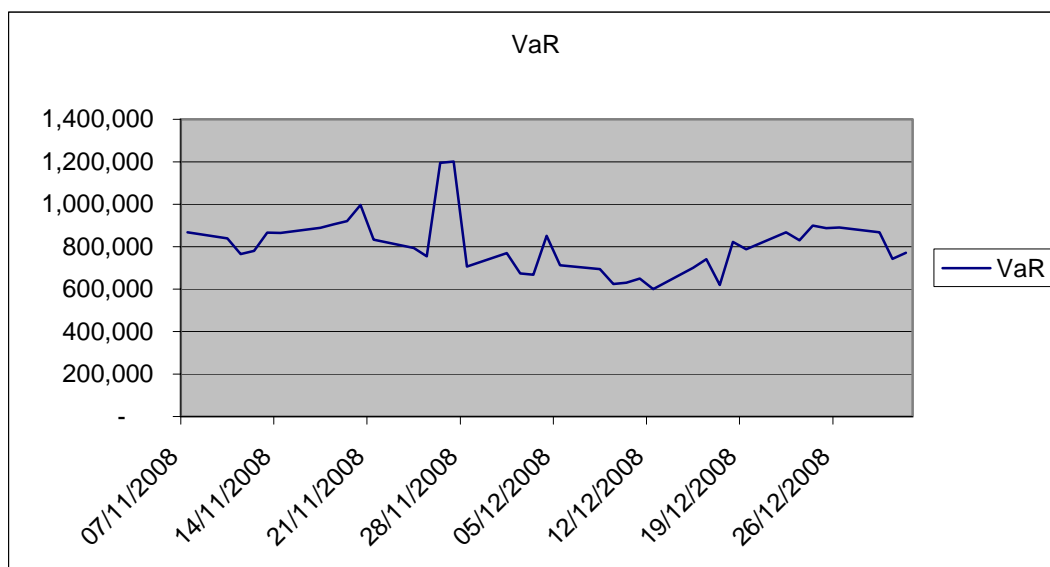
(milioni di euro)

Fattori di rischio	Valore medio	Valore massimo	Valore minimo
IR	0,42	0,87	0,26
FX	0,07	0,13	0,01
Credit	0,60	0,72	0,47
Valore complessivo	0,81	1,20	0,60

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

I valori riportati nella tabella si riferiscono al periodo novembre-dicembre 2008 a seguito del raggiungimento in ottobre del pieno regime di tutti i sistemi di front office della Capogruppo, tuttavia possono essere considerati rappresentativi dell'andamento di tutto l'anno 2008.

VaR portafoglio di negoziazione (novembre - dicembre 2008)



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

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

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

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

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

Informazioni di natura quantitativa

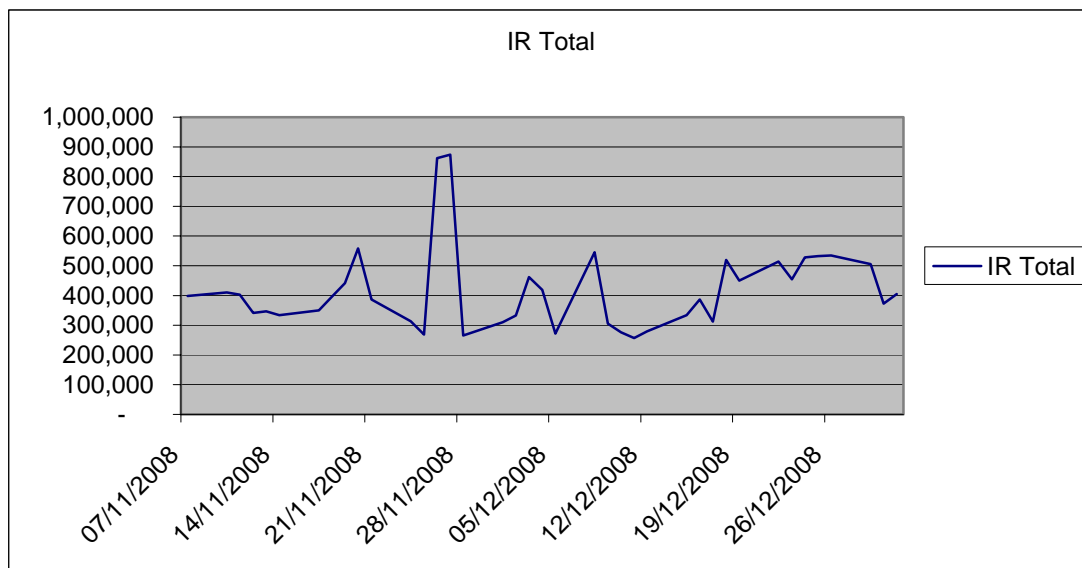
1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza - modelli interni e altre metodologie di analisi

VaR rischio generico tassi di interesse (componente IR)

Il VaR sul rischio di tasso di interesse relativo alle attività finanziarie appartenenti al portafoglio di negoziazione ha oscillato nel corso del 2008 intorno ad un valore medio di circa 0,42 milioni di euro, registrando valori di minimo e di massimo pari rispettivamente a circa 0,26 e 0,87 milioni di euro.

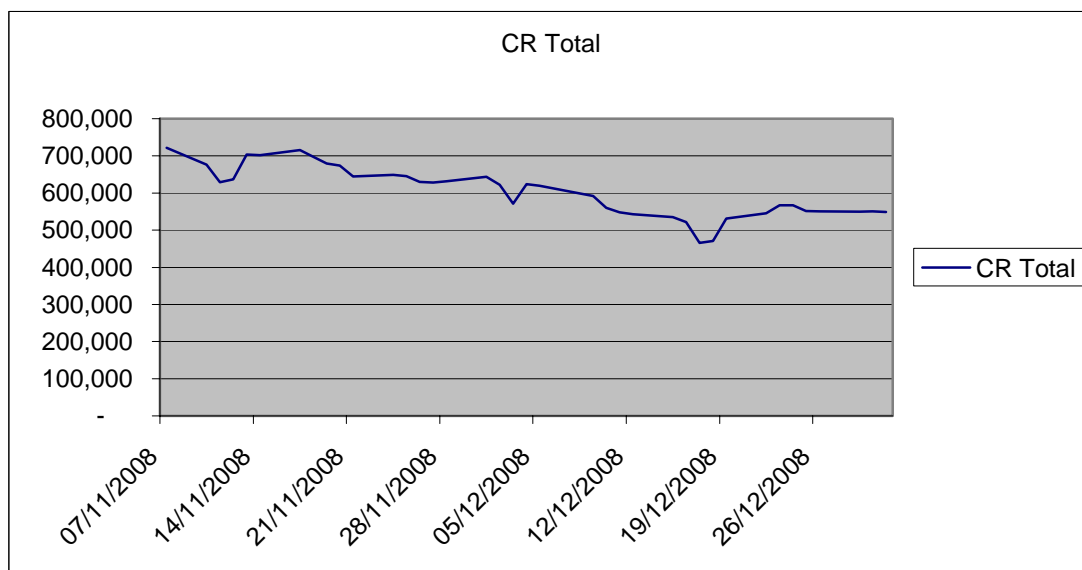
Il grafico di seguito riportato illustra l'andamento del VaR su rischio di tasso di interesse del portafoglio di negoziazione negli ultimi mesi del 2008.

VaR rischio generico su tasso di interesse portafoglio di negoziazione (novembre - dicembre 2008)



VaR rischio specifico tassi di interesse (componente Credit)

Il VaR sul rischio specifico relativo alle attività finanziarie in titoli obbligazionari appartenenti al portafoglio di negoziazione della Banca ha oscillato intorno ad un valore medio di circa 0,60 milioni di euro, registrando valori di minimo e di massimo pari rispettivamente a circa 0,47 e 0,72 milioni di euro.



2.2 Rischio di tasso di interesse – Portafoglio bancario

Informazioni di natura qualitativa

Informazioni di natura qualitativa

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

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

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

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

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

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

B. Attività di copertura del fair value

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

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

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

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

Informazioni di natura quantitativa

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

Valuta: dollaro

(migliaia di euro)

	A Vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	450.002	381.197	100.085	129.515	308.079	85.091	5.190	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	14.653	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	14.653	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	3.362	231.808	57.624	108.596	251.491	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	446.640	149.389	42.461	20.919	56.588	70.438	5.190	-
- c/c	13.138	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	433.502	149.389	42.461	20.919	56.588	70.438	5.190	-
- con opzione di rimborso anticipato	1.989	59.409	37.271	-	-	-	-	-
- altri	431.513	89.980	5.190	20.919	56.588	70.438	5.190	-
2. Passività per cassa	577.267	1.315.839	-	-	1.772	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	566.284	33.471	-	-	-	-	-	-
- c/c	424.038	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	142.246	33.471	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	142.246	33.471	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	10.983	1.277.887	-	-	-	-	-	-
- c/c	10.926	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	57	1.277.887	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	4.481	-	-	1.772	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	4.481	-	-	1.772	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	304.801	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	304.801	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	304.801	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	654.452	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	349.651	-	-	-	-	-	-

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	7.669	53.826	579	-	-	2.483	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	5	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	5	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	475	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	7.669	53.351	579	-	-	2.478	-	-
- c/c	593	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	7.076	53.351	579	-	-	2.478	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	1.137	46.743	579	-	-	-	-	-
- altri	5.939	6.608	-	-	-	2.478	-	-
2. Passività per cassa	32.561	26.196	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	32.428	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	26.225	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	6.203	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	6.203	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	133	26.196	-	-	-	-	-	-
- c/c	133	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	26.196	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	1.050	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	1.050	-	-	-	-	-	-

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: yen

(migliaia di euro)

	A Vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	50.736	17.719	26	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	15.917	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	50.736	1.802	26	-	-	-	-	-
- c/c	2.835	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	47.901	1.802	26	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	1.315	26	-	-	-	-	-
- altri	47.901	487	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	13.720	21.405	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	13.648	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	6.879	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	6.769	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	6.769	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	72	21.405	-	-	-	-	-	-
- c/c	7	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	65	21.405	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	27.747	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	27.747	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	27.747	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	27.747	-	-	-	-	-	-

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: 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	93.276	37.937	118	298	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	13.664	12.886	-	298	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	79.612	25.051	118	-	-	-	-	-
- c/c	113	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	79.499	25.051	118	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	43	23.724	118	-	-	-	-	-
- altri	79.456	1.327	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	5.360	10.084	-	1.979	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	5.354	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	4.262	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	1.092	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	1.092	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	6	8.554	-	-	-	-	-	-
- c/c	6	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	8.554	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	1.530	-	1.979	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	1.530	-	1.979	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	114.478	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	114.478	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	114.478	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	114.478	-	-	-	-	-	-

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: 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	95.762	5.751	-	-	7.392	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	5.660	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	95.762	91	-	-	7.392	-	-	-
- c/c	46	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	95.716	91	-	-	7.392	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	95.716	91	-	-	7.392	-	-	-
2. Passività per cassa	11.358	96.803	752	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	11.099	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	9.110	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	1.989	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	1.989	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	259	96.803	752	-	-	-	-	-
- c/c	259	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	96.803	752	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	93.439	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	93.439	-	-	-	-	-	-

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	31.522.416	14.857.014	9.956.926	1.736.716	4.982.827	6.519.287	5.765.780	1.912.482
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	1.762.769	415.728	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	1.762.769	415.728	-
1.2 Finanziamenti a banche	1.929.199	3.495.460	368.735	760.871	1.037.853	1.628.315	121.141	928.260
1.3 Finanziamenti a clientela	29.593.217	11.361.554	9.588.191	975.845	3.944.974	3.128.203	5.228.911	984.222
- c/c	5.745.288	-	-	244.895	-	-	-	-
- altri finanziamenti	23.847.929	11.361.554	9.588.191	730.950	3.944.974	3.128.203	5.228.911	984.222
- con opzione di rimborso anticipato	536.188	5.889.607	5.641.008	469.426	2.372.135	1.872.507	3.853.421	-
- altri	23.311.741	5.471.947	3.947.183	261.524	1.572.839	1.255.696	1.375.490	984.222
2. Passività per cassa	35.602.876	26.059.639	2.558.068	2.720.988	3.096.602	1.428.615	2.166.536	-
2.1 Debiti verso clientela	34.651.810	733.888	79.241	115.200	899.943	1.010.887	2.086.904	-
- c/c	32.420.165	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	2.231.645	733.888	79.241	115.200	899.943	1.010.887	2.086.904	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	2.231.645	733.888	79.241	115.200	899.943	1.010.887	2.086.904	-
2.2 Debiti verso banche	925.305	18.733.526	548.868	1.496	51.762	36.086	29.439	-
- c/c	650.232	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	275.073	18.733.526	548.868	1.496	51.762	36.086	29.439	-
2.3 Titoli di debito	25.761	6.592.225	1.929.959	2.604.292	2.144.897	381.642	50.193	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	25.761	6.592.225	1.929.959	2.604.292	2.144.897	381.642	50.193	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	603.248	5.420.451	1.343.607	2.636.668	5.024.324	2.531.891	851.709	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	603.248	5.420.451	1.343.607	2.636.668	5.024.324	2.531.891	851.709	-
- Opzioni	280.015	-	-	-	160.133	51.682	68.200	-
+ Posizioni lunghe	280.015	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	160.133	51.682	68.200	-
- Altri	323.233	5.420.451	1.343.607	2.636.668	5.184.457	2.480.209	919.909	-
+ Posizioni lunghe	5.130.812	10.319.219	4.281.043	3.588.948	9.231.798	4.052.908	1.718.602	-
+ Posizioni corte	4.807.579	15.739.670	5.624.650	952.280	4.047.341	6.533.117	798.693	-

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

Le informazioni sono riportate nel paragrafo precedente.

2.3 Rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

A seguito del perfezionamento del processo di integrazione con la Capogruppo, questo tipo di rischio è andato progressivamente scemando per BNLBC, a motivo del netto ridimensionamento dell'attività.

A partire dalla seconda metà del 2008, le informazioni non risultano infatti presenti, in quanto l'attività di trading proprietario sui titoli di capitale non costituisce area di interesse. La presenza di posizioni residuali è riconducibile alla sistemazione delle posizioni a seguito anche dell'attività di intermediazione con la clientela.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di prezzo

Non presenti per quando detto nel paragrafo *A. Aspetti generali*.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: esposizioni per cassa in titoli di capitale e O.I.C.R.

(migliaia di euro)

Tipologia esposizione/Valori	31/12/2008	
	Quotati	Non quotati
A. Titoli di capitale	-	3
A.1 Azioni	-	3
A.2 Strumenti innovativi di capitale	-	-
A.3 Altri titoli di capitale	-	-
B. O.I.C.R.	-	-
B.1 Di diritto italiano	-	-
- armonizzati aperti	-	-
- non armonizzati aperti	-	-
- chiusi	-	-
- riservati	-	-
- speculativi	-	-
B.2 Di altri Stati UE	-	-
- armonizzati	-	-
- non armonizzati aperti	-	-
- non armonizzati chiusi	-	-
B.3 Di Stati non UE	-	-
- aperti	-	-
- chiusi	-	-
Totale	-	3

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

Non presenti per quando detto nel paragrafo A. *Aspetti generali.*

3 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie per l'analisi della sensitività VaR rischio generico azionario

Non presenti per quando detto nel paragrafo A. *Aspetti generali.*

POSIZIONI IN OICR E DERIVATI SU OICR – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura quantitativa

A. Aspetti generali

L'attività d'investimento diretto in certificati di partecipazione ad O.I.C.R. (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) non ha costituito nel 2008 area di interesse.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di prezzo

I processi di gestione e i metodi di misurazione non sono stati attivati, in quanto nel 2008 non sono stati presenti prodotti di tale tipologia nel portafoglio di negoziazione della Banca.

C. Portafoglio di negoziazione di vigilanza – modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Non presente per quanto riportato nei paragrafi precedenti.

POSIZIONI IN MERCI – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

L'attività non ha rappresentato nel 2008 area di particolare interesse.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di prezzo

Per quanto detto sopra, nel corso del 2008 non sono stati attivati processi di gestione e metodi di misurazione del rischio.

RISCHIO DI CONTROPARTE – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

Il rischio di controparte su posizioni in derivati *Over-The-Counter* e in altre operazioni c.d. *Securities Financing Transaction* (pronti contro termine) è dovuto principalmente alle esposizioni rappresentate dai contratti su tasso d'interesse e, in minor misura, su tasso di cambio, con controparti prevalentemente qualificate *investment grade*.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione

Processi di gestione

Durante l'anno 2008, così come previsto, è stato completato il processo di integrazione con l'applicazione delle metodologie adottate dalla Capogruppo, basate sullo *standard* Basilea II. Sulla base di tali linee guida sono state definite e realizzate le implementazioni sul sistema di rischio di controparte (denominato *ValRisk*) di tutte le posizioni in derivati OTC .

A seguito di tali implementazioni, la gestione del rischio di controparte si è arricchita di una struttura di limiti basata sul calcolo della Max Exposure, cioè dell'esposizione in termini di *mark-to-market* determinata simulando il *Present Value* del derivato fino a scadenza del contratto.

L'attività di controllo e monitoraggio dei suddetti limiti avviene attualmente nell'ambito dei sistemi di gestione del credito.

Metodi di misurazione

Il rischio di controparte viene misurato attraverso un modello interno basato sul calcolo giornaliero dell'esposizione totale potenziale (*Expected Positive Exposure*), in accordo con Basilea II, oltre che con la metodologia *standard* Banca d'Italia del valore corrente.

La stima dell'EPE, che un contratto o una controparte può presentare nell'arco della vita del derivato (holding period pari 50 anni) e con un certo livello di confidenza, è ottenuta attraverso il metodo delle simulazioni Monte Carlo Multistep con la generazione di 1000 scenari su 364 *step* (maggiormente distribuiti fra uno e cinque anni) per un totale di 364.000 scenari.

Tale metodologia permette di tenere conto dei possibili effetti di correlazione tra i fattori di rischio di mercato e di trattare congiuntamente operazioni di breve e medio-lungo termine.

Sviluppi

Entro la fine dell'anno 2009 è atteso il completamento dell'integrazione dei processi creditizi sottostanti al rischio di controparte con la piena applicazione in BNL delle procedure adottate presso la Capogruppo.

Informazioni di natura quantitativa*C. Portafoglio di negoziazione di vigilanza - modelli interni e altre metodologie per l'analisi*

Nella misurazione della Max Exposure sono considerati gli accordi di *netting* (ISDA Master Agreement) che costituiscono il 3% del totale dei contratti presenti in portafoglio e il 58% se si considerano solo le controparti Istituzioni Finanziarie.

La tabella sottostante si riferisce all'operatività in derivati OTC della Banca, la cui esposizione totale è riconducibile per il 41% a controparti Istituzioni Finanziarie, il 34% a controparti *Corporate* e il 25% a Pubblica Amministrazione. L'esposizione deriva essenzialmente dai contratti su tasso d'interesse.

Rischio di controparte derivati OTC

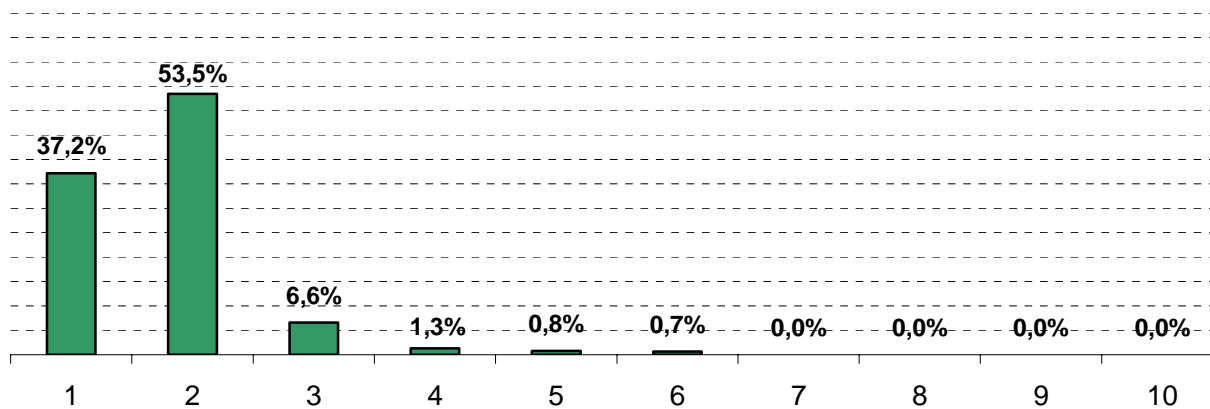
Derivati OTC 30-Dic-2008	Max Exposure
Valori espressi in euro	
Derivati su Tasso d'Interesse	1.806.158.599
Derivati su Tasso di Cambio	89.447.616
Totale	1.895.606.216

La Max Exposure a livello aggregato è stata calcolata senza tenere conto degli accordi di *netting*.

Non sono incluse le posizioni con la società Capogruppo BNP Paribas.

Per ciò che attiene al merito delle controparti, l'esposizione verso le controparti *Financial* è prevalentemente *investment grade*.

**Distribuzione Max Exposure per classi di Rating - Controparti Financial
(in percentuale)**



2.4 Rischio di prezzo – Portafoglio bancario

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

Il rischio di prezzo inteso come variazione di valore del portafoglio partecipazioni di minoranza è gestito attraverso specifiche deleghe attribuite dagli organi amministrativi.

B. Attività di copertura del rischio di prezzo

L'attività di copertura è gestita all'interno dei limiti delegati

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: esposizioni per cassa in titoli di capitale e O.I.C.R.

(migliaia di euro)

Tipologia esposizione/Valori	31/12/2008	
	Quotati	Non quotati
A. Titoli di capitale	52-	190406
A.1 Azioni	52	190.406
A.2 Strumenti innovativi di capitale	-	-
A.3 Altri titoli di capitale	-	-
B. O.I.C.R.	416.843-	31252
B.1 Di diritto italiano	-	28973
- armonizzati aperti	-	-
- non armonizzati aperti	-	-
- chiusi	-	13.730
- riservati	-	14.787
- speculativi	-	456
B.2 Di altri Stati UE	416.843-	2279
- armonizzati	416.843-	2.279
- non armonizzati aperti	-	-
- non armonizzati chiusi	-	-
B.3 Di Stati non UE	-	-
- aperti	-	-
- chiusi	-	-
Totale	416.895-	221.658

2.5 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.

Al 31 dicembre 2008 la Banca ha in essere una sola operazione di copertura contabile del rischio di cambio effettuata su titoli azionari del portafoglio AFS.

Informazioni di natura quantitativa

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

(migliaia di euro)

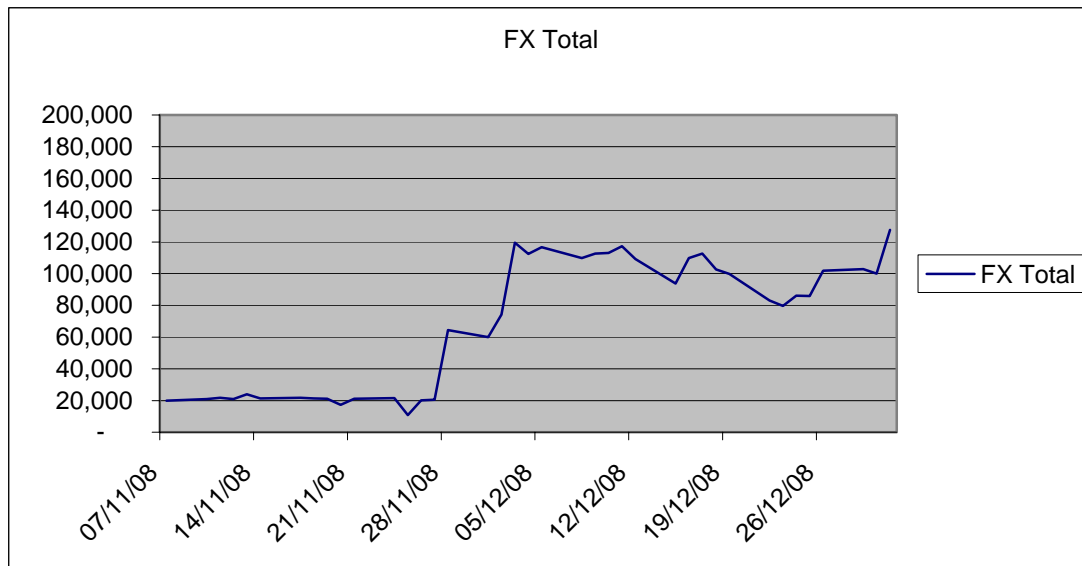
Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
A. Attività finanziarie	1.462.510	64.557	68.481	93.875	131.629	15.031
A.1 Titoli di debito	14.653	5	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	3.350	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	652.881	475	15.917	907	26.848	4.753
A.4 Finanziamenti a clientela	791.626	64.077	52.564	92.968	104.781	10.278
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
B. Altre attività	62.304	1.589	674	1.008	2.642	920
C. Passività finanziarie	1.894.876	58.757	35.125	94.172	17.423	14.739
C.1 Debiti verso banche	1.288.869	26.329	21.477	88.389	8.560	9.423
C.2 Debiti verso clientela	599.755	32.428	13.648	5.783	5.354	5.316
C.3 Titoli di debito	6.252	-	-	-	3.509	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
D. Altre passività	71.232	2.766	2.842	725	931	1.548
E. Derivati finanziari	403.306	4.300	(30.590)	(1.143)	(116.074)	(99)
- Opzioni	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	4.542	103	46	12	40	369
+ posizioni corte	(4.542)	(103)	(46)	(12)	(40)	(369)
- Altri derivati	403.306	4.300	(30.590)	(1.143)	(116.074)	(99)
+ posizioni lunghe	1.311.503	34.258	86.749	90.657	11.181	12.998
+ posizioni corte	(908.197)	(29.958)	(117.339)	(91.800)	(127.255)	(13.097)
Totale attività	2.840.859	100.507	155.950	185.552	145.492	29.318
Totale passività	(2.878.847)	(91.584)	(155.352)	(186.709)	(145.649)	(29.753)
Sbilancio (+/-)	(37.988)	8.923	598	(1.157)	(157)	(435)

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 2008, intorno ad un valore medio di circa 69 mila euro registrando valori di minimo e di massimo pari rispettivamente a circa 11mila e 128 mila euro.

Il grafico di seguito riportato illustra l'andamento del VaR sui tassi di cambio del portafoglio di trading da novembre a dicembre 2008.

VaR Rischio su tassi di cambio portafoglio di negoziazione (novembre- dicembre 2008)



2.6 – Gli strumenti finanziari derivati

A. DERIVATI FINANZIARI

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

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		Totale al 31/12/2008		Totale al 31/12/2007	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Forward rate agreement	-	1.500.000	-	-	-	-	-	-	-	1.500.000	-	100.000
2. Interest rate swap	-	88.320.273	-	-	-	-	-	-	-	88.320.273	-	74.900.337
3. Domestic currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Currency interest rate swap	-	-	-	-	-	128.524	-	-	-	128.524	-	-
5. Basis swap	-	9.007.491	-	-	-	-	-	-	-	9.007.491	-	7.809.275
6. Scambi indici azionari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Scambi indici reali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Futures	4.119.940	-	-	-	-	-	-	-	4.119.940	-	6.964.009	-
9. Opzioni cap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Acquistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Emesse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Opzioni floor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Acquistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Emesse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Altre opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Acquistate	-	-	-	-	-	1.039.496	-	-	-	1.039.496	46.330	754.978
- Plain vanilla	-	-	-	-	-	651.787	-	-	-	651.787	46.330	354.318
- Esotiche	-	-	-	-	-	387.709	-	-	-	387.709	-	400.660
- Emesse	-	-	-	-	-	1.039.496	-	-	-	1.039.496	37.076	755.345
- Plain vanilla	-	-	-	-	-	651.787	-	-	-	651.787	37.076	354.685
- Esotiche	-	-	-	-	-	387.709	-	-	-	387.709	-	400.660
12. Contratti a termine	16.099	363.130	-	-	-	2.348.483	-	-	16.099	2.711.613	12.493	2.723.514
- Acquisti	7.489	354.854	-	-	-	1.063.636	-	-	7.489	1.418.490	5.722	1.815.605
- Vendite	8.610	8.276	-	-	-	932.924	-	-	8.610	941.200	6.771	870.372
- Valute contro valute	-	-	-	-	-	351.923	-	-	-	351.923	-	37.537
13. Altri contratti derivati	-	162.062.843	-	-	-	-	-	-	-	162.062.843	-	154.473.132
Totale	4.136.039	261.253.737	-	-	-	4.555.999	-	-	4.136.039	265.809.736	7.059.908	241.516.581
Valori medi	11.997	321.435.000	-	-	-	5.639.824	-	-	11.997	327.074.824	10.178.109	265.344.974

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

A.2.1 Di copertura

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		Totale al 31/12/2008		Totale al 31/12/2007	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Forward rate agreement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Interest rate swap	-	20.815.709	-	-	-	-	-	-	-	20.815.709	-	22.149.931
3. Domestic currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Currency interest rate swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Basis swap	-	5.267.158	-	-	-	-	-	-	-	5.267.158	-	2.945.222
6. Scambi indici azionari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Scambi indici reali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Opzioni cap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Acquistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Emesse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Opzioni floor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Acquistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Emesse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Altre opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Acquistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Plain vanilla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Esotiche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Emesse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Plain vanilla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Esotiche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Contratti a termine	-	488.703	-	-	-	3.262	-	-	-	491.965	-	2.395.230
- Acquisti	-	168.047	-	-	-	-	-	-	-	168.047	-	1.687.552
- Vendite	-	-	-	-	-	3.262	-	-	-	3.262	-	510.716
- Valute contro valute	-	320.656	-	-	-	-	-	-	-	320.656	-	196.962
13. Altri contratti derivati	-	280.015	-	-	-	-	-	-	-	280.015	-	3.458.482
Totale	-	26.851.585	-	-	-	3.262	-	-	-	26.854.847	-	30.948.865
Valori medi	-	46.586.617	-	-	-	1.631	-	-	-	46.588.248	-	28.515.686

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

A.2.2 Altri derivati

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		31/12/2008		31/12/2007	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Forward rate agreement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Domestic currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Currency interest rate swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Basis swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Scambi indici azionari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Scambi indici reali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Opzioni cap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Acquistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Emesse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Opzioni floor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Acquistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Emesse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Altre opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Acquistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Plain vanilla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Esotiche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Emesse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Plain vanilla	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Esotiche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Contratti a termine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Altri contratti derivati	-	6.165.977	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.937.606
Totale	-	6.165.977	-	-	-	-	-	-	-	6.165.977	-	3.937.606
Valori medi	-	6.636.126	-	-	-	-	-	-	-	6.636.126	-	4.670.489

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

A.3 Derivati finanziari: acquisto e vendita dei sottostanti

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		Titoli di capitale e indici azionari		Tassi di cambio e oro		Altri valori		31/12/2008		31/12/2007	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	4.136.039	252.246.246	-	-	-	4.555.999	-	-	4.136.039	256.802.245	7.059.908	241.516.582
1. Operazioni con scambio di capitali	92.965	363.130	-	-	-	4.555.999	-	-	92.965	4.919.129	251.876	4.265.759
- Acquisti	12.036	354.854	-	-	-	2.234.918	-	-	12.036	2.589.772	135.683	2.581.109
- Vendite	80.929	8.276	-	-	-	1.969.158	-	-	80.929	1.977.434	116.193	1.635.876
- Valute contro valute	-	-	-	-	-	351.923	-	-	-	351.923	-	48.774
2. Operazioni senza scambio di capitali	4.043.074	251.883.116	-	-	-	-	-	-	4.043.074	251.883.116	6.808.032	237.250.823
- Acquisti	2.294.280	128.158.838	-	-	-	-	-	-	2.294.280	128.158.838	550.000	110.754.527
- Vendite	1.748.794	123.724.278	-	-	-	-	-	-	1.748.794	123.724.278	6.258.032	126.496.296
- Valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario	-	27.750.404	-	-	-	3.262	-	-	-	27.753.666	-	34.886.471
B.1 Di copertura	-	21.584.427	-	-	-	3.262	-	-	-	21.587.689	-	30.948.865
1. Operazioni con scambio di capitali	-	488.703	-	-	-	3.262	-	-	-	491.965	-	-
- Acquisti	-	168.047	-	-	-	-	-	-	-	168.047	-	-
- Vendite	-	-	-	-	-	3.262	-	-	-	3.262	-	-
- Valute contro valute	-	320.656	-	-	-	-	-	-	-	320.656	-	-
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	21.095.724	-	-	-	-	-	-	-	21.095.724	-	30.948.865
- Acquisti	-	16.088.337	-	-	-	-	-	-	-	16.088.337	-	22.055.725
- Vendite	-	5.007.387	-	-	-	-	-	-	-	5.007.387	-	8.696.178
- Valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	196.962
B.2 Altri derivati	-	6.165.977	-	-	-	-	-	-	-	6.165.977	-	3.937.606
1. Operazioni con scambio di capitali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vendite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	6.165.977	-	-	-	-	-	-	-	6.165.977	-	3.937.606
- Acquisti	-	2.740.616	-	-	-	-	-	-	-	2.740.616	-	-
- Vendite	-	3.425.361	-	-	-	-	-	-	-	3.425.361	-	3.937.606
- Valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

A.4 Derivati finanziari “over the counter”: fair value positivo – rischio di controparte

(migliaia di euro)

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori			Sottostanti differenti	
	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura	Compensato	Esposizione futura
A. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA														
A.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Enti pubblici	153.627	-	45.713	-	-	-	-	-	1	-	-	-	22.526	340
A.3 Banche	21.393	-	737.640	-	-	-	-	-	26.044	-	-	-	96.667	306.186
A.4 Società finanziarie	44.999	-	11.297	-	-	-	-	-	229	-	-	-	5.579	1.166
A.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.6 Imprese non finanziarie	321.294	-	40.913	-	-	-	43.772	-	17.952	-	-	-	8.775	738
A.7 Altri soggetti	8.684	-	236	-	-	-	163	-	112	-	-	-	-	-
Totale A - 31/12/2008	549.997	-	835.799	-	-	-	43.935	-	44.338	-	-	-	133.547	308.430
Totale A - 31/12/2007	358.993	-	803.453	7.737	-	3.301	28.817	-	18.497	-	-	-	-	-
B. PORTAFOGLIO BANCARIO														
B.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 enti pubblici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 banche	197.800	-	57.508	-	-	-	1.293	-	706	-	-	-	-	-
B.4 società finanziarie	1.502	-	42.232	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.5 assicurazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.6 imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.7 altri soggetti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale B - 31/12/2008	199.302	-	99.740	-	-	-	1.293	-	706	-	-	-	-	-
Totale B - 31/12/2007	19.184	-	79.404	-	-	-	-	-	3.772	-	-	-	-	-

A.5 Derivati finanziari “over the counter”: fair value negativo – rischio finanziario

(migliaia di euro)

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse			Titoli di capitale e indici azionari			Tassi di cambio e oro			Altri valori			Sottostanti differenti	
	Lordo non compensato	Compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Compensato	Esposizione futura	Lordo non compensato	Compensato	Esposizione futura	Compensato	Esposizione futura
A. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA														
A.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Enti pubblici	3.202	-	3.448	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Banche	45.366	-	152.101	-	-	-	-	-	7.179	-	-	-	546.811	257.073
A.4 Società finanziarie	3.085	-	1.960	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.950	1.075
A.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.6 Imprese non finanziarie	3.235	-	1.175	-	-	-	19.678	-	-	-	-	-	41	-
A.7 Altri soggetti	102	-	7	-	-	-	144	-	-	-	-	-	-	-
Totale A - 31/12/2008	54.990	-	158.691	-	-	-	19.822	-	7.179	-	-	-	572.802	258.148
Totale A - 31/12/2007	121.943	-	218.598	5.323	-	721	5.058	-	9.309	-	-	-	-	-
B. PORTAFOGLIO BANCARIO														
B.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Enti pubblici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Banche	530.342	-	118.667	-	-	-	1.446	-	1.712	-	-	-	-	-
B.4 Società finanziarie	6.949	-	45.396	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.5 Assicurazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.6 Imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.7 Altri soggetti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale B - 31/12/2008	537.291	-	164.063	-	-	-	1.446	-	1.712	-	-	-	-	-
Totale B - 31/12/2007	11.405	-	90.123	-	-	-	11.839	-	-	-	-	-	-	-

A.6 Vita residua dei derivati finanziari “over the counter”: valori nozionali

(migliaia di euro)

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA				
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	80.760.477	99.739.871	84.889.428	265.389.776
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	3.817.539	645.599	92.861	4.555.999
A.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
B. PORTAFOGLIO BANCARIO				
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	7.640.320	17.952.510	7.424.732	33.017.562
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	3.262	-	-	3.262
B.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
Totale al 31-12-2007	92.221.598	118.337.980	92.407.021	302.966.599
Totale al 31-12-2007	66.469.771	107.492.265	102.441.016	276.403.052

B. DERIVATI CREDITIZI**B.1 Derivati su crediti: valori nozionali di fine periodo e medi***(migliaia di euro)*

Categorie di operazioni	Portafoglio di negoziazione di vigilanza		Altre operazioni	
	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)
1. Acquisti di protezione	2.363	-	-	-
1.1 Con scambio di capitali (con indicazione specifica delle forme contrattuali)	-	-	-	-
1.2 Senza scambio di capitali (con indicazione specifica delle forme contrattuali)	2.363	-	-	-
TOTALE al 31/12/2008	2.363	-	-	-
TOTALE al 31/12/2007	-	-	-	-
VALORI MEDI	1.702	-	-	-
2. Vendite di protezione	2.363	-	100.000	-
2.1 Con scambio di capitali (con indicazione specifica delle forme contrattuali)	-	-	100.000	-
2.2 Senza scambio di capitali (con indicazione specifica delle forme contrattuali)	2.363	-	-	-
TOTALE al 31/12/2008	2.363	-	100.000	-
TOTALE al 31/12/2007	-	-	100.000	-
VALORI MEDI	1.702	-	100.000	-

B. 2 Derivati creditizi: fair value positivo – rischio di controparte

(migliaia di euro)

Tipologia di operazioni/Valori	Valore nozionale	Fair value positivo	Esposizione futura
A. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA	2.363	5.609	-
A.1 Acquisti di protezione con controparti:	2.363	5.609	-
1 Governi e Banche Centrali			
2 Altri enti pubblici	2.363	5.609	-
3 Banche	-	-	-
4 Società finanziarie	-	-	-
5 Imprese di assicurazione	-	-	-
6 Imprese non finanziarie	-	-	-
7 Altri soggetti	-	-	-
A.2 Vendite di protezione con controparti:	-	-	-
1 Governi e Banche Centrali	-	-	-
2 Altri enti pubblici	-	-	-
3 Banche	-	-	-
4 Società finanziarie	-	-	-
5 Imprese di assicurazione	-	-	-
6 Imprese non finanziarie	-	-	-
7 Altri soggetti	-	-	-
B. PORTAFOGLIO BANCARIO	-	-	-
B.1 Acquisti di protezione con controparti:	-	-	-
1 Governi e Banche Centrali	-	-	-
2 Altri enti pubblici	-	-	-
3 Banche	-	-	-
4 Società finanziarie	-	-	-
5 Imprese di assicurazione	-	-	-
6 Imprese non finanziarie	-	-	-
7 Altri soggetti	-	-	-
B.2 Vendite di protezione con controparti:	-	-	-
1 Governi e Banche Centrali	-	-	-
2 Altri enti pubblici	-	-	-
3 Banche	-	-	-
4 Società finanziarie	-	-	-
5 Imprese di assicurazione	-	-	-
6 Imprese non finanziarie	-	-	-
7 Altri soggetti	-	-	-
Totale al 31/12/2007	2.363	5.609	-
Totale al 31/12/2007	-	-	-

B. 4 Vita residua dei contratti derivati su crediti: valori nozionali

(migliaia di euro)

Sottostanti/Vita residua	Fino ad 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	2.363	102.363
B.1. Derivati su crediti con "reference obligation" "qualificata"	-	100.000	2.363	102.363
B.2. Derivati su crediti con "reference obligation" "non qualificata"	-	-	-	-
Totale al 31/12/2008	-	100.000	2.363	102.363
Totale al 31/12/2007	-	100.000	-	100.000

SEZIONE 3 - Rischio liquidità

Informazioni di natura qualitativa

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

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

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

L'Amministratore Delegato approva:

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

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

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

Banca – Nota Integrativa

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

Informazioni di natura quantitativa

1 a. distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie-

Valuta di denominazione: euro

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Indeterminata
A. Attività per cassa										
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	343.652	-	1.762.769	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	3.429	16.507	-	-
A.3 Altri titoli di debito	0	-	-	-	-	-	-	42.880	399.221	0
A.4 Quote OICR	448.095	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	8.646.336	1.023.257	2.605.433	4.161.605	6.023.564	3.351.266	8.005.262	15.345.393	24.000.218	1.912.619
- Banche	2.376.015	136.937	733.566	1.550.806	731.417	496.808	1.267.385	1.222.606	825.898	928.397
- Clientela	6.270.321	886.320	1.871.867	2.610.799	5.292.147	2.854.458	6.737.877	14.122.787	23.174.320	984.222
B. Passività per cassa										
B.1 Depositi	32.048.017	2.717.782	1.516.660	10.417.754	50.618	38.538	276.044	135.780	208.280	-
- Banche	497.724	2.660.978	1.493.450	10.404.548	680	5.086	-	25.593	86.949	-
- Clientela	31.550.293	56.803	23.210	13.206	49.938	33.452	276.044	110.187	121.331	-
B.2 Titoli di debito	24.118	2	1.212	173.481	311.440	519.719	2.829.581	8.675.002	1.133.536	-
B.3 Altre passività	269.959	3.086.396	765.015	2.047.505	1.625.513	137.823	194.189	1.271.431	3.097.821	-
C. Operazioni "fuori bilancio"										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	332.523	55.416	4.209	73.834	349.945	4.171	53.716	100.577	-
- Posizioni lunghe	-	61.053	34.391	98.144	340.996	582.634	155.350	71.053	10.201	-
- Posizioni corte	-	393.576	89.807	93.935	414.830	232.689	159.521	124.769	110.778	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	782.003	325.000	3.008.077	709	-	-	1.000.000	-
- Posizioni corte	-	-	782.003	325.000	3.008.077	709	-	-	1.000.000	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	95.157	-	4.840	11.616	18.064	177	32.381	68.656	-
- Posizioni lunghe	-	18.392	-	-	-	20.000	177	132.381	168.656	-
- Posizioni corte	-	113.549	-	4.840	11.616	1.936	-	100.000	100.000	-

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: usd

(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	Indeterminata
A. Attività per cassa										
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	14.653	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote OCICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	30.547	41.874	83.785	169.200	385.868	119.546	139.854	355.824	118.008	-
- Banche	-	10.904	68	16.948	206.359	56.913	109.395	252.294	-	-
- Clientela	30.547	30.970	83.718	152.252	179.509	62.633	30.459	103.530	118.008	-
B. Passività per cassa										
B.1 Depositi	455.310	1.032.407	144.791	67.971	83.299	10.018	18.730	47.545	2.991	-
- Banche	10.750	1.026.322	139.992	60.142	25.868	-	232	-	-	-
- Clientela	444.560	6.085	4.799	7.828	57.431	10.018	18.498	47.545	2.991	-
B.2 Titoli di debito	0	-	-	-	-	-	-	6.252	-	-
B.3 Altre passività	-	25.562	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Operazioni "fuori bilancio"										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	50.839	52.392	1.249	310.838	7.853	394	46.407	51.519	-
- Posizioni lunghe	-	77.025	84.619	81.290	556.562	214.704	142.556	122.917	73.463	-
- Posizioni corte	-	127.864	32.227	80.041	245.725	222.557	142.951	76.509	21.944	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	251.491	3.952	3.611	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	251.491	3.952	3.611	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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: gbp

(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	Indeterminata
A. Attività per cassa										
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	5	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote OCICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	1.789	17.657	837	5.820	3.099	1.458	1.540	29.593	2.759	-
- Banche	-	475	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	1.789	17.182	837	5.820	3.099	1.458	1.540	29.593	2.759	-
B. Passività per cassa										
B.1 Depositi	26.925	26.195	0	158	2.708	2.353	5	396	0	-
- Banche	133	26.195	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	26.792	0	0	158	2.708	2.353	5	396	0	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	15	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Operazioni "fuori bilancio"										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	1.681	-	2	209	-	6.192	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	594	29	290	3.330	18.745	11.206	321	-	-
- Posizioni corte	-	2.275	29	292	3.539	18.745	5.014	321	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	1.050	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	1.050	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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: yen

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Indeterminata
A. Attività per cassa										
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote OCICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	7.441	14.310	5.441	8.375	13.494	9.026	640	5.240	4.516	-
- Banche	-	10.785	-	-	-	-	-	5.132	-	-
- Clientela	7.441	3.525	5.441	8.375	13.494	9.026	640	108	4.516	-
B. Passività per cassa										
B.1 Depositi	6.951	5.549	-	7.928	14.697	-	-	-	-	-
- Banche	72	5.549	-	7.928	7.928	-	-	-	-	-
- Clientela	6.879	-	-	-	6.769	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Operazioni "fuori bilancio"										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	1.296	0	17	29.050	258	5	2	-	-
- Posizioni lunghe	-	3.352	396	7.937	54.244	15.141	4.053	1.671	-	-
- Posizioni corte	-	4.648	396	7.920	83.295	15.399	4.058	1.669	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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: chf

(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	Indeterminata
A. Attività per cassa										
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote OCICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	17.301	11.567	18.907	29.043	14.324	14.820	6.464	14.062	5.141	-
- Banche	13.468	7.461	-	5.425	196	-	298	-	-	-
- Clientela	3.833	4.106	18.907	23.618	14.128	14.820	6.166	14.062	5.141	-
B. Passività per cassa										
B.1 Depositi	4.268	8.554	-	-	577	-	0	515	-	-
- Banche	7	8.554	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	4.261	-	-	-	577	-	0	515	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	887	643	-	1.979	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Operazioni "fuori bilancio"										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	47.387	1	0	67.340	-	1.347	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	98	135	6.974	3.451	-	564	-	-	-
- Posizioni corte	-	47.486	134	6.974	70.791	-	1.910	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

(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	Indeterminata
A. Attività per cassa										
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote OCICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	715	5.660	283	302	98.282	73	25	3.476	89	-
- Banche	-	5.660	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	715	-	283	302	98.282	73	25	3.476	89	-
B. Passività per cassa										
B.1 Depositi	9.366	5.446	88.511	1.189	2.893	780	688	37	-	-
- Banche	256	5.446	88.511	1.079	1.767	752	-	-	-	-
- Clientela	9.110	-	-	110	1.126	28	688	37	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Operazioni "fuori bilancio"										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	91.715	2	4.822	88.245	100	9	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	94.943	627	1.482	4.201	1.463	1.265	350	4	-
- Posizioni corte	-	3.228	625	6.303	92.446	1.363	1.257	350	4	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	134	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	134	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. Distribuzione settoriale delle passività finanziarie

(migliaia di euro)

Esposizioni/Controparti	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Società finanziarie	Imprese di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1. Debiti verso clientela	957.307	3.472.542	1.565.712	488.996	8.347.927	25.407.672
2. Titoli in circolazione	40.894	110.102	1.688.904	-	5.284.975	4.736.988
3. Passività finanziarie di negoziazione	485	3.202	38.130	-	23.234	1.784.450
4. Passività finanziarie al fair value	-	-	-	193.381	3.031.470	515.785
TOTALE al 31/12/2008	998.686	3.585.846	3.292.746	682.377	16.687.606	32.444.895
TOTALE al 31/12/2007	683.498	2.931.974	2.872.595	435.053	20.091.119	33.745.467

3. Distribuzione territoriale delle passività finanziarie

(migliaia di euro)

Esposizioni/Controparti	Italia	Altri Paesi europei	America	Asia	Altri Paesi
1. Debiti verso clientela	38.982.497	1.012.433	141.401	22.690	81.135
2. Debiti verso banche	11.805.292	8.182.763	10.103	481.028	1.290.344
3. Titoli in circolazione	9.958.925	1.902.829	109	-	-
4. Passività finanziarie di negoziazione	231.830	1.546.282	71.389	-	-
5. Passività finanziarie al fair value	3.740.636	-	-	-	-
Totale al 31/12/2008	64.719.180	12.644.307	223.002	503.718	1.371.479
Totale al 31/12/2007	61.224.942	16.806.546	389.963	547.433	1.942.020

SEZIONE 4 - Rischi operativi

Informazioni di natura qualitativa

Informazioni di natura qualitativa

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

Sulla base delle linee guida della Capogruppo BNP Paribas è stato programmato un percorso, a passi progressivi, destinato all'adozione nel 2011 del metodo AMA (*Advanced Measurement Approach*) ad uso combinato.

Struttura organizzativa

Oltre agli Organi di Governance (**Consiglio di Amministrazione, Comitato per il Controllo Interno e Comitato di Direzione**), la struttura organizzativa è costituita da:

- la Struttura Rischi Operativi e Coordinamento Controllo Permanente (ROCCP), istituita presso la Direzione Compliance;
- un network di Corrispondenti Rischi Operativi e Coordinatori Controlli Permanenti a livello di Direzione Centrale e di strutture/ruoli di controllo e rischi operativi a livello di Rete.

L'organizzazione è completata da:

- il **Gruppo di consultazione Rischi Operativi e Controlli Permanenti**, per la supervisione e 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 sua implementazione operativa;
- la **Direzione Finanziaria**, con responsabilità connesse al calcolo dell'assorbimento patrimoniale e delle segnalazioni alla Vigilanza ed al processo di riconciliazione contabile trimestrale – in collaborazione con ROCCP – per assicurare la necessaria coerenza dei dati raccolti con le risultanze della contabilità aziendale e con i dati segnalati all'Autorità di Vigilanza.

Metodologia

La gestione di rischio operativo, nella definizione adottata da BNP Paribas, si basa su un asse di analisi causa (processo interno o fatto esterno), evento (incidente), effetto (rischio di perdita economica). Il Gruppo ha in particolare definito come incidente un evento reale o potenziale derivante dall'inadeguatezza o malfunzionamento di processi interni o da eventi esterni, che ha, avrebbe potuto o potrebbe generare una perdita, un ricavo o un mancato guadagno.

L'analisi della frequenza/impatti degli incidenti storici e della loro evoluzione prospettica costituisce elemento fondativo per lo sviluppo della mappa dei rischi, che viene integrata dall'analisi degli eventi potenziali. La

combinazione dei dati sugli eventi accaduti e sugli eventi potenziali permette, attraverso appositi *report*, di alimentare il processo di gestione, indirizzando le decisioni.

Le fasi del processo di gestione degli incidenti storici includono:

- la **raccolta e segnalazione**;
- l'attivazione di **azioni immediate (correttive) e follow up**, quale fase preventiva alla mitigazione;
- le verifiche di **quality review**, a garanzia della completezza dell'informazione;
- l'**informativa operativa** relativa ad ogni singolo incidente oggetto di dichiarazione.

In accordo con la metodologia di Gruppo, gli **incidenti potenziali**, definiti come insieme di situazioni potenziali 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 operativo.

Le fasi di gestione degli incidenti potenziali, in corso di progressiva implementazione in ottica AMA, includono:

- **analisi**, svolta in maniera decentrata (o bottom up), per gli incidenti potenziali rientranti nel dominio delle Business Lines, ed in maniera accentrata (o 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**;
- **controllo di secondo livello** operato dalla Funzione Rischi Operativi e Controllo Permanente di Gruppo;
- **validazione** di ogni incidente da parte *dell'owner* del processo associato;
- **elaborazione di azioni immediate (correttive) e piani d'azione**, che costituiscono l'asse portante della mitigazione del rischio.

Informazioni di natura quantitativa.

Valutazione delle principali fonti di manifestazione e della natura dei rischi

L'attività di *reporting* è il fattore abilitante per monitorare il rischio operativo e valutare l'efficacia dei controlli e delle procedure di copertura. In quest'ambito, vengono prodotte periodicamente:

- **informative operative**, caratterizzate da un orizzonte temporale di brevissimo respiro e da un livello di maggiore granularità concentrata su specifiche tematiche/eventi/aree ed indirizzata al management operativo per la gestione "day by day" dei rischi;
- **reporting direzionale**, caratterizzato da un orizzonte temporale di breve/medio periodo, da un elevato livello di sintesi. È rivolto alla Governance, alla Capogruppo ed alla funzione di Audit.

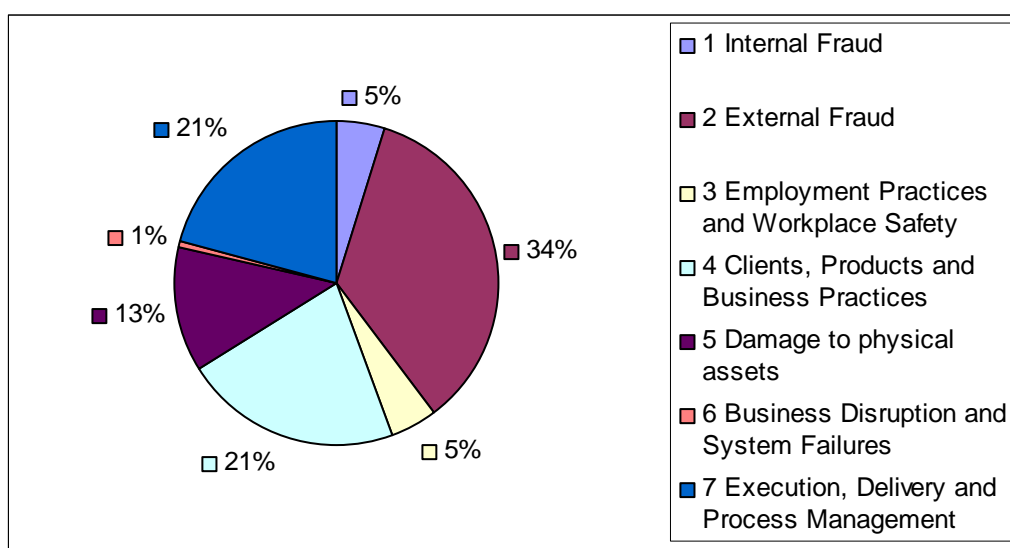
Nel 2008 è stato adottato il modello del Gruppo BNPP per la raccolta delle perdite operative.

La classificazione del fenomeno mostra come:

- **le frodi esterne** rappresentino il 34% del totale delle perdite nette; in dettaglio:
 - stabili le perdite per furti di assegni e rapine;
 - in diminuzione le perdite per frode su carta di debito a motivo dell'introduzione del microchip;
 - in diminuzione, nel secondo semestre 2008, le perdite per frodi su ATM a seguito dell'adeguamento della tecnologia;
 - stabili le perdite su carte di credito, sebbene le frodi su internet siano caratterizzate da un aumento della frequenza compensato dalla diminuzione della perdita media unitaria, effetto delle attività di monitoraggio e prevenzione svolte;

- **le problematiche connesse alle relazioni con la clientela**, rappresentate in massima parte da cause passive e violazioni di norme sulla trasparenza, rappresentino il 21% del totale delle perdite nette;

- **gli errori e malfunzionamenti nei processi di produzione ed erogazione dei servizi**, che riguardano per la quasi totalità l'errata operatività nell'esecuzione di transazioni con la clientela (bonifici, assegni e operazioni finanziarie) rappresentino il 21% del totale.



Passività potenziali

Sulla base delle valutazioni effettuate, la Banca è esposto per le seguenti passività potenziali di natura operativa che non hanno tuttavia dato luogo ad alcuna rilevazione di perdita in bilancio, stante la valutata improbabilità del manifestarsi di qualunque obbligazione onerosa:

- in relazione ai contenziosi giudicati a “soccombenza improbabile”, e quindi, non presidiati da specifici accantonamenti, è stimato un rischio potenziale di circa 50 milioni di euro.
- per quanto riguarda la vicenda Parmalat, restano pendenti negli USA, i giudizi promossi dalle società Parmalat USA e Farmland Dairies LCC a fronte dei quali è stato stimato un rischio potenziale di circa 15 milioni di euro.

1.5 Esposizione verso prodotti finanziari percepiti dal mercato come rischiosi

In osservanza a quanto richiesto dalla Banca d'Italia con propria specifica lettera del 17 giugno 2008, basata su quanto stabilito in sede di *Financial Stability Forum*, di seguito si fornisce l'informativa concernente l'esposizione verso alcuni prodotti finanziari indicati nella comunicazione dell'Autorità di Vigilanza e percepiti dal mercato come rischiosi:

- con *SPE (Special Purpose Entities)*;
- Leveraged Finance
- Subprime e Alt-A;

Esposizioni con Special Purpose Entities

A) Operazioni di cartolarizzazione su attivi BNL.

Rispetto alle operazioni di cartolarizzazione già in essere al 31 dicembre 2007, riguardanti tutte crediti con soggetti residenti in Italia ed illustrate ampiamente nella Nota Integrativa al Bilancio consolidato a quella data, non si segnalano novità di rilievo.

Nel periodo 1 gennaio – 31 dicembre 2008, nell'ambito del programma di cartolarizzazione degli attivi creditizi della Banca, è stata perfezionata una nuova operazione su attivi del Gruppo BNL, ai sensi della Legge n. 130/99, denominata "Vela Mortgages".

Il veicolo è stato consolidato integralmente in base all'interpretazione SIC 12 dello IAS 27, in quanto il Gruppo ha la maggioranza dei rischi e benefici derivati dal veicolo stesso.

Per un'ampia illustrazione dell'operazione "Vela Mortgages" e delle operazioni già in essere al 31 dicembre 2007, si rimanda alla Nota Integrativa al Bilancio consolidato al 31 dicembre 2008.

B) Altra operatività con *SPE*

B1) Ifitalia SpA ha partecipato ad un'operazione di cartolarizzazione di attivi del gruppo De Longhi con una società veicolo BNP Paribas Bank NV, nella quale funge da garante attraverso l'acquisto dei crediti condizionato al verificarsi dell'insolvenza del debitore. Di fatto, Ifitalia garantisce a BNP Paribas NV la solvenza dei debitori, nei limiti dei plafond loro concessi, procedendo all'acquisto dei crediti cartolarizzati solo al verificarsi dell'insolvenza del debitore. Non garantisce quindi l'esistenza del credito.

La posizione al 31 dicembre 2008 di Ifitalia era:

- crediti per i quali BNPP Bank NV ha chiesto la garanzia: 41.154 mila euro di cui garantiti da Ifitalia: 33.661 mila euro
- crediti ceduti da BNPP Bank NV a Ifitalia, a seguito di insolvenza dei debitori: 931 mila euro di cui garantiti: 920 mila euro; di questi ultimi, 276 mila euro sono già pagati in garanzia.

Inoltre risultano competenze fatturate a NBNPP Bank NV per 262 mila euro.

B2) Artigiancassa Spa detiene quote dei seguenti fondi della società BNP Paribas Asset management in cui è presente una componente riferita a ABS che incide per valori non significativi: BNL Target Return Conservativo per 202 mila euro (3,06%) e BNL Cash per 302 mila euro (2,35%).

B3) 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.

B4) Linee di liquidità:

1) società veicolo: Nesaea Finance Srl.

In favore della società in oggetto è stata deliberata una linea di liquidità sino ad un massimo di euro 2 milioni di euro con scadenza a 364 giorni, rinnovabile.

Per la suddetta linea di credito non è stato sin qui richiesto alcun tiraggio e, pertanto non vi sono utilizzi in essere.

La società veicolo in oggetto è stata costituita per la cartolarizzazione di crediti ceduti dall'Originator Credifarma S.p.A. La società veicolo, durante un periodo di circa un anno (periodo di "rump-up"), a fronte di ogni cessione ha emesso titoli di tipologia "Variable Funding Notes (VFN)", inizialmente sottoscritte in parti uguali dalla BNL e

dalle altre banche arranger (Unicredit e Credit Suisse); la classe junior delle VFN è stata sottoscritta dalla Credifarma S.p.A. Al termine della fase rump-up, tali VFN sono state a loro volta cedute dalle stesse banche ad una società veicolo denominata Arcobaleno Finance Srl (si veda punto successivo)

2) società veicolo: Arcobaleno Finance Srl.

In favore della società in oggetto è stata deliberata una linea di liquidità sino ad un massimo di EUR 1 milione con scadenza a 364 giorni, rinnovabile.

Per la suddetta linea di credito non è stato sin qui richiesto alcun tiraggio e, pertanto, non vi sono utilizzi in essere.

Questa società veicolo ha finanziato l'acquisto delle suddette VFN attraverso l'emissione di titoli sul mercato dei capitali.

L'importo della cartolarizzazione in essere al 31 dicembre 2008 è di 148.096 mila euro Classe A FRN; 18.700 mila euro Classe B FRN; 6.400 mila euro Classe C FRN; 11.289 mila euro Junior FRN.

Esposizioni per *Leveraged Finance*

Al 31 dicembre 2008 erano in corso 30 *deals* per operazioni di *Leveraged By Out*, con una quota di rischio (*oustanding*) a carico di BNL pari a totali 381,4 milioni di euro per i quali, in 14 interventi in *pool*, BNL SpA figura anche come banca agente; le banche partecipanti ai citati interventi sono circa 55, prevalentemente istituti di primario *standing*.

Nelle suddette posizioni sono compresi, inoltre, nominali 3 milioni di euro di "crediti in sofferenza" (valore di bilancio pari a 1,7 milioni di euro) e nominali 32 milioni di euro di "crediti ristrutturati" (valore di bilancio complessivo pari a 9,7 milioni di euro).

Esposizioni verso *subprime* e *Alt-A* e altre esposizioni ad alto rischio

Non esiste una definizione univoca di esposizione *subprime* o *Alternative A Loan (Alt-A)* o ad alto rischio. Per *subprime* possono intendersi i finanziamenti ipotecari che presentano maggiore rischiosità perché erogati a soggetti che hanno precedenti di insolvenza ovvero perché presentano un elevato rapporto tra rata del debito e reddito del prenditore o tra credito erogato e valore della garanzia prestata; per *Alternative A Loan (Alt-A)* possono intendersi i titoli *ABS* con sottostanti mutui residenziali, caratterizzati però dalla presenza di fattori penalizzanti, prevalentemente la mancanza di una documentazione completa, che non permettono di classificarli tra i contratti *standard prime*.

Al 31 dicembre 2008 la Banca non ha in portafoglio esposizioni classificabili come *subprime* o *Alt-A* o altri prodotti finanziari non derivati che possano considerarsi ad alto rischio per le loro caratteristiche strutturali rispetto ai più tradizionali prodotti di mercato quali CDO (*Collateralised Debt Obligations*) e CMBS (*Commercial Mortgage-Backed Securities*).

* * *

Informativa al pubblico – Pillar 3

Sul sito internet della Banca, all'indirizzo www.bnl.it, è disponibile l'informativa al pubblico sull'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, misurazione e gestione di tali rischi (Pillar 3).

Parte F – Informazioni sul patrimonio

SEZIONE 1 – Il patrimonio dell'impresa

A. Informazione di natura qualitativa

Il patrimonio netto della Banca è composto dall'aggregazione di Capitale, Sovrapprezzi di emissione, Riserve, Riserve da valutazione e Utile d' esercizio.

Ai fini di vigilanza l'aggregato patrimoniale rilevante a tale scopo è determinato in base alle vigenti disposizioni previste dalla Banca d'Italia e costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale.

Ai sensi delle citate disposizioni la Banca è tenuta al rispetto di un coefficiente complessivo di solvibilità pari al 6% (*Total Risk ratio*). Rispetto a tale requisito, il *Total Risk ratio* della Banca è pari, al 31 dicembre 2008, all'11%. Inoltre, il coefficiente misurato rispetto alle componenti del patrimonio di vigilanza di base (*Tier 1 ratio*) è pari, alla stessa data, al 7,2%.

B. Informazione di natura quantitativa

Il patrimonio della Banca ammonta a 4.712.209 mila euro al 31 dicembre 2008.

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Capitale	2.076.940	2.075.000
2. Sovrapprezzi di emissione	2.050.240	2.048.300
3. Riserve	577.094	609.674
4. Riserve da valutazione	(68.458)	6.833
5. Strumenti di capitale	-	-
6. Utile/Perdita d'esercizio	76.393	(35.044)
Totale	4.712.209	4.704.763

Le informazioni relative alle componenti del patrimonio della Banca sono indicate nella Parte B - Sezione 14 della presente Nota integrativa.

SEZIONE 2 – Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza

2.1 Patrimonio di vigilanza

Il patrimonio di vigilanza della Banca ammonta complessivamente a 6.809.638 mila euro come somma del patrimonio di base e supplementare nel seguito descritti al netto delle deduzioni delle partecipazioni possedute in banche ed enti finanziari, che sulla base delle nuove disposizioni prudenziali (circolare della Banca d'Italia n. 263/2006) sono dedotte nella misura del 50% dal patrimonio di base e 50% dal patrimonio supplementare.

Le informazioni quantitative del patrimonio di vigilanza e delle attività a rischio riportate nel seguito sono state determinate sulla base delle disposizioni emanate per tener conto dell'applicazione dei nuovi principi contabili (disciplina dei "Filtri Prudenziali").

A. Informazioni di natura qualitativa

1. Patrimonio di base

Il patrimonio di base della Banca è costituito dal capitale, dalle riserve, previa deduzione delle immobilizzazioni immateriali, delle perdite registrate nei precedenti esercizi nonché della riserva negativa su titoli. Esso ammonta a 4.472.098 mila euro al netto delle deduzioni (per un importo di 71.686 mila euro).

2. Patrimonio supplementare

Il patrimonio supplementare della Banca è pressoché interamente costituito da strumenti ibridi di patrimonializzazione e passività subordinate e complessivamente ammonta a 2.337.541 migliaia di euro al netto delle deduzioni (per un importo di 71.686 migliaia di euro).

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 31.12.2008.

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

Descrizione	<i>(migliaia di euro)</i>	
	31/12/2008	31/12/2007
	Valore in Patrimonio di Vigilanza	Valore in Patrimonio di Vigilanza
1. Strumenti ibridi di patrimonializzazione (Upper Tier 2)	1.138.231	1.135.975
Prestiti obbligazionari a tasso fisso	970.384	968.172
Prestiti obbligazionari a tasso variabile	167.847	167.803
2. Prestiti subordinati (Lower Tier 2)	1.273.975	1.359.613
Titoli subordinati	273.975	359.613
- <i>Prestiti obbligazionari a tasso fisso</i>	13.783	67.633
- <i>Prestiti obbligazionari a tasso variabile</i>	260.192	291.980
Finanziamenti subordinati	1.000.000	1.000.000
Totale	2.412.206	2.495.588

Gli Upper Tier 2 (strumenti ibridi di patrimonializzazione) sono costituiti da emissioni con durata 10 anni a tasso fisso e variabile con maggiorazione di 0,70%-0,75%. In caso di perdite di Bilancio che determinano una diminuzione del capitale versato e delle riserve al di sotto del livello minimo di capitale previsto per l'autorizzazione all'attività bancaria, le somme rivenienti dalle suddette passività e dagli interessi maturati potranno essere utilizzate per far fronte alle perdite, al fine di consentire alla banca di continuare l'attività. In caso di liquidazione della Banca, i titolari delle obbligazioni saranno rimborsati, per capitale ed interessi residui, dopo che saranno stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati. In caso di andamenti negativi della gestione, può essere sospeso il diritto alla remunerazione nella misura necessaria ad evitare o limitare il più possibile l'insorgere di perdite. Il rimborso anticipato, se previsto, può avvenire solo su iniziativa dell'emittente e previa autorizzazione dell'Autorità di vigilanza.

Le emissioni obbligazionarie Lower Tier 2 sono prevalentemente costituite da titoli con durata 10 anni, con facoltà dell'emittente di rimborsarli al 5° anno. In caso di mancato esercizio dell'opzione call al 5° anno, lo spread subisce un incremento dello 0,50%. In caso di liquidazione della Banca, i titolari delle obbligazioni saranno rimborsati, per capitale ed interessi residui, dopo che saranno stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

I finanziamenti subordinati Lower Tier 2 si riferiscono a depositi ricevuti dalla Controllante BNP Paribas a tasso variabile e scadenza 2016.

Dettaglio dei prestiti subordinati il cui importo, al netto delle quote di ammortamento virtuali previste dalla normativa di Vigilanza supera il 10% del totale della categoria di appartenenza.

(migliaia di euro)

Descrizione	Tasso di interesse	Data di emissione	Data di scadenza	Data di decorrenza della facoltà di rimborso anticipato	Valuta Originaria	Valore in Patrimonio di Vigilanza
<u>Strumenti ibridi di patrimonializzazione</u> Prestito obbligazionario UPPER TIER 2	TASSO FISSO 6,20% p.a.	10/09/1999	10/09/2009	-	EURO	183.836
<u>Passività subordinate</u> Prestito obbligazionario LOWER TIER 2	Fino al 22/07/11 escluso: 3 mesi Euribor + 0,55% p.a. Successivamente: 3 mesi Euribor + 1,15% p.a.	22/07/2004	22/07/2016	22/07/2011	EURO	249.678
Prestiti da BNPP LOWER TIER 2	Fino al 29/09/11 incluso: 3 mesi Euribor + 0,25% p.a. Successivamente: 3 mesi Euribor + 0,75% p.a.	29/09/2006	29/09/2016	29/09/2011	EURO	700.000
LOWER TIER 2	Fino al 20/12/11 incluso: 3 mesi Euribor + 0,25% p.a. Successivamente: 3 mesi Euribor + 0,75% p.a.	20/12/2006	20/12/2016	20/12/2011	EURO	300.000

Le passività subordinate e gli strumenti ibridi di patrimonializzazione computati, secondo l'attuale disciplina di vigilanza, nel patrimonio supplementare ammontano a 2.412.206 mila euro (inclusi i depositi concessi dalla Capogruppo BNPP per 1 miliardo di euro).

B. Informazioni di natura quantitativa

(migliaia di euro)

	Totale al 31/12/2008	Totale al 31/12/2007
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	4.662.536	4.549.627
B. Filtri prudenziali del patrimonio base :	(118.752)	-
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	-
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	-118.752	-
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)	4.543.784	4.549.627
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	71.686	56.931
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)	4.472.098	4.492.696
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	2.414.845	2.487.812
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	(5.618)	3.136
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	6.273
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	(5.618)	(3.137)
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)	2.409.227	2.490.948
J. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	71.686	56.931
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-J)	2.337.541	2.434.017
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare	-	-
N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)	6.809.638	6.926.713
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	-	-
P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)	6.809.638	6.926.713

2.2 Adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

All'interno della Banca le funzioni preposte effettuano un costante monitoraggio dell'evoluzione dell'aggregato utile ai fini di vigilanza rispetto all'andamento dei diversi profili di rischio al fine di perseguire un adeguato equilibrio dell'assetto complessivo ricorrendo anche all'emissione di strumenti subordinati nei limiti della computabilità degli stessi nel patrimonio di vigilanza e tenuto conto di una composizione efficace tra la componente TIER1 e TIER2 del patrimonio stesso.

B. Informazione di natura quantitativa

I requisiti prudenziali al 31 dicembre 2008 esposti nella seguente tabella sono stati calcolati con i criteri dettati da Basilea II, mentre gli importi al 31 dicembre 2007 riportati nella tabella successiva ripropongono i saldi calcolati in base alla disciplina prudenziale previgente (Basilea 1).

(migliaia di euro)

Categorie/Valori	Importi non ponderati	Importi ponderati / requisiti
	31/12/2008	31/12/2008
A. ATTIVITA' DI RISCHIO		
A.1 Rischio di credito e di controparte	97.281.478	56.782.982
1. Metodologia standardizzata	97.213.216	56.139.007
2. Metodologia basata sui rating interni (1)	-	-
2.1 Base	-	-
2.2 Avanzata	-	-
3. Cartolarizzazioni	68.262	643.975
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA		
B.1 Rischio di credito e di controparte		3.406.979
B.2 Rischio di mercato (2)		66.858
1. Metodologia standard		66.858
2. Modelli interni		
3. Rischio di concentrazione		
B.3 Rischio operativo		247.060
1. Metodo base		
2. Metodo standardizzato		247.060
3. Metodo avanzato		
B.4 Altri requisiti prudenziali		
B.5 Totale requisiti prudenziali		3.720.896
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA		
C1 Attività di rischio ponderate		62.014.938
C2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate(Tier 1 capital ratio)		7,2%
C3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate(Total capital ratio)		11,0%

(migliaia di euro)

Categorie/Valori	Importi non ponderati	Importi ponderati / requisiti
	31/12/2007	31/12/2007
A. ATTIVITA' DI RISCHIO		
A.1 RISCHIO DI CREDITO	91.182.897	60.236.846
<i>METODOLOGIA STANDARD</i>		
ATTIVITA' PER CASSA		
1. Esposizioni (diverse dai titoli di capitale e da altre attività subordinate) verso (o garantite da):	65.701.683	43.008.619
- 1.1 Governi e Banche Centrali	8.777.114	74.278
- 1.2 Enti pubblici	2.919.202	583.842
- 1.3 Banche	14.334.249	2.890.962
- 1.4 Altri soggetti (diverse dai crediti ipotecari su immobili residenziali e non residenziali)	39.671.118	39.459.537
2. Crediti ipotecari su immobili residenziali	13.047.386	6.523.693
3. Crediti ipotecari su immobili non residenziali	353	177
4. Azioni, partecipazioni e attività subordinate	385.713	385.963
5. Altre attività per cassa	3.835.578	3.215.765
ATTIVITA' FUORI BILANCIO		
1. Garanzie e impegni verso (o garantite da):	8.007.862	7.055.027
- 1.1 Governi e Banche Centrali	203.202	-
- 1.2 Enti pubblici	78.706	15.741
- 1.3 Banche	865.690	179.156
- 1.4 Altri soggetti	6.860.264	6.860.130
2. Contratti derivati verso (o garantite da):	204.322	47.602
- 2.1 Governi e Banche Centrali	-	-
- 2.2 Enti pubblici	-	-
- 2.3 Banche	204.322	47.602
- 2.4 Altri soggetti	-	-
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA		
B.1 RISCHIO DI CREDITO		4.216.579
B.2 RISCHI DI MERCATO		90.440
1 METODOLOGIA STANDARD	X	
di cui:		
+ rischio di posizione su titoli di debito	X	52.557
+ rischio di posizione su titoli di capitale	X	10.593
+ rischio di cambio	X	-
+ altri rischi	X	27.290
2 MODELLI INTERNI	X	
di cui:		
+ rischio di posizione su titoli di debito	X	-
+ rischio di posizione su titoli di capitale	X	-
+ rischio di cambio	X	-
B.3 ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI	X	81.028
B.4 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI (B1+B2+B3)	X	4.388.047
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA	X	
C1 Attività di rischio ponderate	X	62.686.386
C2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio) (*)	X	7,2
C3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	X	11,1

Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda

Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l'esercizio

Conferimento ramo d'azienda Private Banking

Con atto del 20 marzo 2008, si è definito il conferimento a BNL SpA da parte di BNP Paribas del ramo d'azienda dell'attività bancaria di *private banking* di proprietà della filiale di Milano della Capogruppo francese.

L'operazione ha comportato un aumento di capitale della BNL SpA di complessivi 3,9 milioni di euro, di cui 1,9 milioni di euro a titolo di sovrapprezzo.

Sotto il profilo contabile, l'operazione si caratterizza come aggregazione d'impresa sotto un comune azionista. Poiché la fattispecie non è esplicitamente disciplinata dai principi contabili internazionali, per il suo trattamento si fa riferimento alla prassi prevalente ed in particolare al documento *Orientamenti preliminari* Assirevi in tema di IFRS (OPI1) <<Trattamento contabile della "*Business combinations of entities under common control*" nel bilancio di esercizio e nel bilancio consolidato>>.

Pertanto, dato che l'operazione non ha una significativa influenza sui flussi di cassa futuri delle attività nette trasferite:

- i saldi patrimoniali delle attività e passività conferite sono iscritti nella contabilità della conferitaria in continuità di valore con quanto rilevato nella situazione contabile di conferimento;
- il conto economico riflette l'operatività del ramo conferito solo dalla data della transazione.

SEZIONE 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

Riorganizzazione societaria di Artigiancassa

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

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

Trattandosi di società inclusa nel perimetro di consolidamento integrale del gruppo BNL, la sopra descritta operazione societaria, prescindendo dalle sinergie prospetticamente realizzabili sia in termini di ricavi, sia di costi, produce nell'immediato effetti a livello di "patrimonio netto consolidato di pertinenza della Capogruppo". Tale aggregato, infatti, viene ad incrementarsi di 4 milioni di euro determinati dal prezzo (39 milioni) pagato per l'acquisto delle quote di patrimonio netto dei soci terzi (43 milioni di euro).

Tale effetto, peraltro, è già stato riflesso nei conti consolidati al 31 dicembre 2008, in applicazione dei principi contabili di riferimento, a fronte dell'impegno all'acquisto delle azioni dai soci terzi.

A livello di conti su base individuale della BNL SpA, l'effetto sul patrimonio netto risulta determinato dall'avanzo di fusione, rilevato in apertura di esercizio, per 44,7 milioni di euro.

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

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

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

In ragione delle ridotte dimensioni delle due controllate, le operazioni non produrranno effetti sulla struttura organizzativa e sulle procedure informatico-contabili della BNL SpA.

Per quanto attiene agli impatti patrimoniali, le operazioni non produrranno alcun effetto a livello di Gruppo trattandosi di società già comprese nel perimetro del consolidamento integrale, mentre a livello individuale di BNL SpA, si avranno i seguenti impatti sul patrimonio netto:

- per BNL Partecipazioni, un avanzo di fusione di euro 59,6 milioni di euro, prima della ricostituzione delle "Riserve da valutazione" per 28,8 milioni di euro;
- per BNL Edizioni, un avanzo di fusione di 643 mila euro.

Conferimento rami d'azienda

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

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

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

Parte H – Operazioni con parti correlate

1. Informazione sui compensi degli amministratori e dei dirigenti

1.1 Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale

Nel corso dell'esercizio nei confronti dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della BNL SpA sono stati rilevati, rispettivamente, compensi per 1.823 mila euro e 180 mila euro. Inoltre le controllate Artigiancassa, BNL Finance e Ifitalia hanno corrisposto nel 2008 compensi ad Amministratori e Sindaci di BNL Spa, per gli incarichi da loro ricoperti presso gli organi societari delle stesse controllate, rispettivamente, per 91 mila euro e per 10 mila euro.

A fine esercizio risultano linee di credito per cassa e per firma utilizzate da componenti del Consiglio di Amministrazione e da soggetti agli stessi riferibili per complessivi 13.258 mila. Inoltre BNL ha registrato nel 2008 fatture, per servizi erogati alla Banca da soggetti riferibili agli Amministratori, per complessivi 94 mila euro.

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

1.2 Dirigenti con responsabilità strategiche

Sono considerati dirigenti con responsabilità strategiche il Direttore Generale, i componenti del Comitato di Direzione della Banca e i Direttori Generali delle controllate Artigiancassa SpA e Ifitalia SpA.

Si riportano di seguito i benefici riconosciuti nell'esercizio ai dirigenti con responsabilità strategiche.

(migliaia di euro)

	Esercizio 2008	Esercizio 2007
Benefici a breve termine	10.966	3.598
Benefici post-impiego e di fine rapporto	4.646	4.860
Totale	15.612	8.458

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 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 2008 nell'ambito del programma di incentivazione del personale direttivo, la Capogruppo BNPP ha assegnato ai dirigenti strategici n. 100.300 *stock options* su proprie azioni (n. 57.990 nel 2007); le modalità di contabilizzazione di tali strumenti è riportata nella Parte I della presente Nota Integrativa.

I dirigenti con responsabilità strategiche 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. Complessivamente al 31 dicembre 2008 l'esposizione verso gli stessi soggetti o verso soggetti a loro riferibili ammonta a 3.954 mila euro per cassa e a 19 mila euro per firma.

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Di seguito sono riportati i saldi patrimoniali contabilmente in essere al 31 dicembre 2008 verso parti correlate (saldi complessivi per controparte superiori a 500 mila euro), derivanti da rapporti di natura finanziaria o commerciale. Le operazioni tra la Banca e le parti correlate sono effettuate di norma a condizioni di mercato.

Nelle tabelle seguenti non sono indicate le posizioni in contratti derivati. Tali operazioni sono effettuate a condizioni di mercato e riflesse in bilancio al loro *fair value*.

2.1 Operazioni con società controllate

Operazioni di finanziamento con società controllate

(migliaia di euro)

Anno 2008	BNL creditore	BNL debitore	Garanzie emesse
SOCIETA' CONTROLLATE			
ARTIGIANCASSA SpA (*)	350.255	48.069	-
BNL BROKER ASSICURAZIONI SpA	-	11.100	-
BNL FINANCE SpA	1.922	13.124	-
BNL PARTECIPAZIONI SpA	-	5.438	-
BNL POSITIVITY Srl	1.987	5.413	-
IFITALIA SpA	4.518.927	18.350	-
ARTIGIANSOA SpA	-	-	-
BNL EDIZIONI Srl	-	600	-
BNL MULTISERVIZI Srl in liquidazione	-	1.376	-
SUD FACTORING SpA in liquidazione	-	1.472	-
TAMLEASING SpA in liquidazione	-	1.867	-

(migliaia di euro)

Anno 2007	BNL creditore	BNL debitore	Garanzie emesse
SOCIETA' CONTROLLATE			
ARTIGIANCASSA SpA	318.777	28.981	-
BNL BROKER ASSICURAZIONI SpA	-	7.421	-
BNL EDIZIONI Srl	-	905	-
BNL FINANCE SpA	765	11.773	-
BNL PARTECIPAZIONI SpA	-	6.757	-
BNL POSITIVITY Srl	-	3.436	-
IFITALIA SpA	3.684.287	4.288	170.928
ARTIGIANSOA SpA	-	537	-
BNL MULTISERVIZI Srl in liquidazione	926	-	-
SUD FACTORING SpA in liquidazione	-	15.650	1.052
TAMLEASING SpA in liquidazione	-	11.994	-

(*) Al 1° gennaio 2009 per effetto della fusione per incorporazione di Artigiancassa in BNL SpA sono stati estinti per "confusione" gli importi non trasferiti in capo alla "nuova" Artigiancassa per 350.255 mila euro, di rapporti BNL creditore, e 739 mila euro di rapporti BNL debitore.

L'importo a credito nei confronti della controllata Artigiancassa al 31 dicembre 2008 comprende finanziamenti agevolati non a tassi di mercato (al tasso del 1,20% annuo) per un valore nominale residuo di 260 mila euro (stesso importo al 31 dicembre 2007).

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 Operazioni con società su cui la Banca esercita influenza notevole

(migliaia di euro)

Società	2008		2007	
	BNL creditore	BNL debitore	BNL creditore	BNL debitore
AGRIFACTORING SpA in liquidazione	-	-	-	5.238
CORIT SpA in liquidazione	680	-	680	-

Il saldo creditore con Corit SpA si riferisce ad un finanziamento infruttifero, totalmente coperto da uno specifico fondo.

2.3 Operazioni con la Controllante e le società controllate da quest'ultima

I principali saldi patrimoniali in essere al 31 dicembre 2008 verso la Controllante BNP Paribas SA e le società controllate da quest'ultima, come definite nell'ambito del perimetro intercompany ai fini della redazione del bilancio consolidato della controllante francese, sono riportati nella tabella seguente.

Società	2008			2007		
	BNL creditore	BNL Debitore	Garanzie concesse da BNL	BNL creditore	BNL Debitore	Garanzie concesse da BNL
BNP PARIBAS	7.174.239	17.545.122	164.185	12.327.897	15.921.196	91.736
BNP PARIBAS LUXEMBOURG	-	25.625	-	-	27.470	-
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	-	-	-	156.135	-	-
BNP PARIBAS ARBITRAGE	-	19.359	-	390.056	-	-
BNP PARIBAS SUISSE	5.133	-	2.908	4.350	-	12.858
ARVAL SERVICE LEASE ITALIA	57.386	-	-	30.462	-	-
BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS	-	339.155	10.318	-	544.705	12.594
BNL FONDI IMMOBILIARI	4.582	4.054	1.415	4.582	904	17.958
BNPP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SGR	660	1.997	-	-	-	66
CARDIF ASSICURAZIONI	-	7.954	-	-	-	-
CARDIF ASSURANCES RISQUES DIVERS	-	2.464	-	-	-	-
FINDOMESTIC	-	1.254	-	-	-	-
BNPP PARIBAS LEASE GROUP	734.645	1.955	248.317	995.901	58.673	280.998
LOCATRICE ITALIANA	2.802	3.401	8.780	-	-	-

Nell'esercizio non sono state registrate perdite e non sono stati effettuati accantonamenti specifici sulle posizioni evidenziate.

2.4 Operazioni con il Fondo Pensioni per dipendenti

L'art. 5 comma 3 dello Statuto del Fondo Pensioni del personale BNL prevede: "la Banca mette a disposizione del Fondo, direttamente o indirettamente, il Personale direttivo ed esecutivo necessario per il funzionamento del Fondo stesso, assumendo a proprio carico il relativo trattamento; così pure assume a proprio carico le spese generali inerenti l'ordinaria amministrazione del Fondo".

In base ai principi contabili di riferimento (IAS 19), il suddetto impegno di BNL SpA si viene a configurare come una prestazione a benefici definiti a favore dei dipendenti. Pertanto, sulla base della suddetta regola, tale prestazione è iscritta nel passivo dello stato patrimoniale, alla Voce 120 "Fondi per rischi ed oneri", per un ammontare pari a 4.125 mila euro, sulla base di una specifica perizia effettuata da un attuario indipendente.

Parte I – Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

A. Informazioni di natura qualitativa

La Banca non ha accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

La Controllante BNP Paribas ha assegnato *stock options* su proprie azioni ai dipendenti della BNL SpA. In base a quanto disposto dall'interpretazione dei Principi Contabili Internazionali IFRIC 11 "*IFRS 2 – Operazioni con azioni proprie e del Gruppo*", applicata per la prima volta per l'esercizio 2008, i servizi ricevuti dai dipendenti sono stati misurati rilevando un corrispondente incremento del patrimonio netto come apporto della controllante, sulla base del fair value dei diritti stessi al momento dell'assegnazione e della durata prevista per la loro maturazione.

In particolare, per i diritti assegnati nel 2007 è stato rilevato un costo di 1.387 mila euro e per i diritti assegnati nel 2008 un costo di 1.077 mila euro. Gli stessi importi, come sopra indicato, sono stati rilevati anche ad aumento delle altre riserve (vedi Prospetti Contabili Obbligatorî – Prospetto delle variazioni del patrimonio netto).

Se nel 2007 la Banca avesse applicato anticipatamente la citata interpretazione, il costo a conto economico e il relativo incremento patrimoniale sarebbero stati pari a 349 mila euro.

Parte L – 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 2007 di BNP Paribas SA .

PRESENTATION OF FINANCIAL INFORMATION

The audited consolidated financial statements as of and for the years ended December 31, 2007, 2006 and 2005 have been prepared in accordance with international financial reporting standards ("IFRS") as adopted by the European Union.

The Group's fiscal year ends on December 31, and references in this information statement to any specific fiscal year are to the twelve-month period ended December 31 of such year.

Due to rounding, the numbers presented throughout this information statement may not add up precisely, and percentages may not reflect precisely absolute figures. The Group's fiscal year ends on December 31, and references in this Prospectus to any specific fiscal year are to the twelve-month period ended December 31 of such year.

SELECTED FINANCIAL DATA

The following tables present selected financial data concerning the Group (i) as of December 31, 2007, December 31, 2006, December 31, 2005 and January 1, 2005 and for the years ended December 31, 2007, December 31, 2006, December 31, 2005 and December 31, 2004, and (ii) as of and for the year ended December 31, 2003.

The selected financial data for the Group as of December 31, 2007, December 31, 2006 and December 31, 2005 and for the years ended December 31, 2007, December 31, 2006 and December 31, 2005 have been derived from, and should be read in conjunction with, the audited consolidated financial statements of the Group as of December 31, 2007 and for the year ended December 31, 2007 and as of December 31, 2006 and for the year ended December 31, 2006 included herein.

The audited consolidated financial statements of the Group as of and for the years ended December 31, 2007, 2006 and 2005 and the financial statements from which they are derived have been prepared in accordance with IFRS as adopted by the European Union. For a discussion of the Group's transition to IFRS, investors should refer to the audited consolidated financial statements as of December 31, 2005 and for the year ended December 31, 2005. As discussed therein, there are material differences between IFRS applicable in 2004 ("2004 IFRS") and IFRS applicable in 2005 ("EU-IFRS"). Given that the principles for recognition, classification and measurement of financial instruments under EU-IFRS vary significantly from the principles that applied under 2004 IFRS, the effects on the balance sheets of banks are particularly substantial. As a result, the Group decided to disclose not only the effects on the balance sheet at December 31, 2004 of the transition from French GAAP to 2004 IFRS, but also the effects of the transition from 2004 IFRS to EU-IFRS. This has been done by preparing a balance sheet at January 1, 2005 under EU-IFRS. Consequently, this balance sheet and the notes thereto serve as the basis for the comparisons throughout this information statement with the balance sheet as at December 31, 2005.

The selected financial data for the Group as of and for the year ended December 31, 2003 and the financial statements from which they are derived have been prepared in accordance with French GAAP.

BNP Paribas Group Consolidated Income Statement (IFRS)	Year ended December 31,			
	2007	2006	2005*	2004*
	(in millions of euros)			
Net interest income ⁽¹⁾	9,708	9,124	7,733	7,554
Net commission income ⁽¹⁾	6,322	6,104	4,547	4,373
Net gain on financial instruments at fair value through profit or loss ⁽²⁾	7,843	7,573	5,212	3,366
Net gain on available-for-sale financial assets ⁽³⁾	2,507	1,367	1,353	1,450
Net income from other activities	4,657	3,775	3,009	2,626
Net banking income	31,037	27,943	21,854	19,369
Operating expense and depreciation	(18,764)	(17,065)	(13,369)	(12,043)
Gross operating income	12,273	10,878	8,485	7,326
Cost of risk	(1,725)	(783)	(610)	(685)
Operating income	10,548	10,095	7,875	6,641
Share of earnings of associates	358	293	352	407
Net gain on non-current assets	153	195	211	64
Change in value of goodwill	(1)	(13)	(14)	7
Income taxes	(2,747)	(2,762)	(2,138)	(1,764)
Minority interests	(489)	(500)	(434)	(416)
Net income attributable to the BNP Paribas Group	7,822	7,308	5,852	4,939

* There are material differences between IFRS applicable in 2004 ("2004 IFRS") and IFRS applicable in 2005 ("EU-IFRS"), only some of which are noted here.

(1) Under EU-IFRS, some commission income is treated as an additional component of interest and hence as an integral part of the effective interest rate in accordance with IAS 39. Consequently, this income is recorded in "Net interest income". Under 2004 IFRS, the corresponding income was included in "Net commission income", as IAS 39 was not applicable in 2004.

(2) Under 2004 IFRS, "Financial instruments at fair value through profit or loss" consists solely of trading account financial instruments. Under EU-IFRS, this item also includes financial instruments designated as fair value through profit or loss under the fair value option.

(3) Under 2004 IFRS, "Available-for-sale financial assets" comprises the assets classified under French GAAP as securities available for sale, investments in non-consolidated undertakings, other participating interests and equity securities held for long-term investment.

BNP Paribas Group Consolidated Balance Sheet (IFRS)	At December 31, 2007	At December 31, 2006	At December 31, 2005	At January 1, 2005
	(in millions of euros)			
<i>Assets</i>				
Cash and amounts due from central banks and post office banks	18,542	9,642	7,115	6,888
Financial assets at fair value through profit or loss	931,706	744,858	700,525	539,510
Derivatives used for hedging purposes	2,154	2,803	3,087	2,581
Available-for-sale financial assets	112,594	96,739	92,706	75,778
Loans and receivables due from credit institutions	71,116	75,170	45,009	40,983
Loans and receivables due from customers	445,103	393,133	301,196	244,228
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(264)	(295)	(61)	-
Held-to-maturity financial assets	14,808	15,149	15,445	26,130
Current and deferred tax assets	2,965	3,443	2,135	2,140
Accrued income and other assets	60,608	66,915	65,327	41,332
Investments in associates	3,333	2,772	1,823	2,720
Investment property	6,693	5,813	5,255	4,551
Property, plant and equipment	13,165	12,470	9,213	8,159
Intangible assets	1,687	1,569	1,225	1,175
Goodwill	10,244	10,162	8,079	6,328
Total Assets	1,694,454	1,440,343	1,258,079	1,002,503
<i>Liabilities and Shareholders' Equity</i>				
Due to central banks and post office banks	1,724	939	742	256
Financial liabilities at fair value through profit or loss	796,125	653,328	610,681	457,126
Derivatives used for hedging purposes	1,261	1,335	1,015	450
Due to credit institutions	170,182	143,650	118,893	100,188
Due to customers	346,704	298,652	247,494	211,487
Debt securities	141,056	121,559	84,629	77,597
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	20	367	901	1,022
Current and deferred tax liabilities	2,475	2,306	2,206	1,653
Accrued expenses and other liabilities	58,815	53,661	48,446	34,056
Technical reserves of insurance companies	93,320	87,044	76,523	64,518
Provisions for contingencies and charges	4,738	4,718	3,850	3,983
Subordinated debt	18,641	17,960	16,706	13,042
Minority interests in consolidated subsidiaries	5,594	5,312	5,275	4,814
Shareholders' equity (group share)	53,799	49,512	40,718	32,311
Total Liabilities and Shareholders' Equity	1,694,454	1,440,343	1,258,079	1,002,503

BNP Paribas Group Capital Ratios (IFRS)	At December 31,			
	2007	2006	2005	2004
Total ratio	10.0%	10.5%	11.0%	10.3%
Tier 1 ratio	7.3%	7.4%	7.6%	8.1%
Risk-weighted assets (in € billions)	540	463	378	324

CAPITALIZATION OF THE GROUP

Except as set forth in this section, there has been no material change in the capitalization of the Group since March 31, 2008.

The following table sets forth the consolidated capitalization of the Group as of March 31, 2008 and December 31, 2007.

<i>(in millions of euros)</i>	<u>As of March 31, 2008 (unaudited)</u>	<u>As of December 31, 2007</u>
Medium- and Long-Term Debt of which the unexpired term to maturity is more than one year⁽¹⁾		
Debt securities at fair value through profit or loss	54,027	52,064
Other debt securities	36,870	36,649
Subordinated debt	15,453	16,003
Total Medium- and Long-Term Debt	<u>106,350</u>	<u>104,716</u>
Shareholders' Equity and Equivalents		
Issued capital ⁽²⁾	1,812	1,811
Additional paid-in capital	11,678	11,661
Preferred shares and equivalent instruments ⁽³⁾	6,733	6,743
Retained earnings ⁽⁴⁾	30,983	27,296
Unrealized or deferred gains and losses attributable to shareholders	851	3,272
Undated participating subordinated notes ⁽⁵⁾	274	274
Undated subordinated FRNs ⁽⁶⁾	843	889
Total Shareholders' Equity and Equivalents	<u>53,174</u>	<u>51,946</u>
Minority interests ⁽⁷⁾	5,380	5,189
Total Capitalization	<u>164,904</u>	<u>161,851</u>

Notes:

- 1) Medium- and long-term debt does not include the following items: interbank items and customer term deposits. All medium- and long-term senior debt of BNP Paribas ranks equally with deposits. The subordinated debt of BNP Paribas is subordinated to all other debt with the exception of undated participating subordinated notes (*titres participatifs*).
BNP Paribas and its subsidiaries issue medium- to long-term debt on a continuous basis, particularly through private placements in France and abroad.
Euro against foreign currency – as of April 30, 2008: CAD = 1.571205; GBP = 0.786091; CHF = 1.617120; HKD = 12.192621; JPY = 162.564628; USD = 1.5644.
- 2) The number of shares outstanding has increased since December 31, 2007. BNP Paribas' share capital was modified on January 28, 2008: it stands at €1,811,390,890 divided into 905,695,445 common shares with a par value of €2 per share, all fully paid.
- 3) In June 2005, BNP Paribas SA issued \$1,350 million of undated deeply subordinated non-cumulative notes. They bear interest at a fixed rate of 5.186% per annum for a period of ten years. Thereafter, BNP Paribas SA may redeem the notes at par on each interest payment date and until redeemed the notes will pay interest indexed to 3-month USD Libor plus a margin equal to 1.68% per annum.

In October 2005, BNP Paribas SA issued \$400 million of undated deeply subordinated non-cumulative notes. They bear interest at a fixed rate of 6.25% per annum. As from October 17, 2011, BNP Paribas SA may redeem the notes at par on each interest payment date.

In October 2005, BNP Paribas SA issued €1 billion of undated deeply subordinated non-cumulative notes. They bear interest at a fixed rate of 4.875% per annum. As from October 17, 2011, BNP Paribas SA may redeem the notes at par on each interest payment date.

In April 2006, BNP Paribas SA issued €750 million of undated deeply subordinated non-cumulative notes. They bear interest at a fixed rate of 4.73% per annum from and including April 12, 2006 to but excluding April 12, 2016, payable annually in arrears on a non-cumulative basis on April 12 of each year, commencing on April 12, 2007, and thereafter at a floating rate equal to 3-month Euribor plus a margin equal to 1.69% per annum, payable quarterly in arrears on January 12, April 12, July 12 and October 12 of each year commencing on July 12, 2016. As from April 12, 2016, BNP Paribas SA may redeem the notes at par on each interest payment date.

In April 2006, BNP Paribas SA issued £450 million of undated deeply subordinated non-cumulative notes. They bear interest at a fixed rate of 5.945% per annum from and including April 19, 2006 to but excluding April 19, 2016, payable annually in arrears on a non-cumulative basis on April 19 of each year, commencing on April 19, 2007, and thereafter at a floating rate equal to 3-month GBP LIBOR plus a margin equal to 1.13% per annum, payable quarterly in arrears on January 19, April 19, July 19 and October 19 of each year commencing on July 19, 2016. As from July 19, 2016, BNP Paribas SA may redeem the notes at par on each interest payment date.

In July 2006, BNP Paribas SA issued €150 million of undated deeply subordinated non-cumulative notes. They bear interest at a fixed rate of 5.45% per annum from and including July 13, 2006 to but excluding July 13, 2026, payable annually in arrears on a non-cumulative basis on July 13, 2007, and thereafter at a floating rate equal to 3-month Euribor plus a margin equal to 1.92% per annum, payable quarterly in arrears on January 13, April 13, July 13 and October 13 of each year commencing on October 13, 2026.

Also in July 2006, BNP Paribas SA issued £325 million of undated deeply subordinated non-cumulative notes. They bear interest at a fixed rate of 5.954% per annum from and including July 13, 2006 to but excluding July 13, 2016, payable annually in arrears on a non-cumulative basis on July 13 of each year, commencing on July 13, 2007, and thereafter at a floating rate equal to 3-month GBP LIBOR plus a margin equal to 1.81% per annum, payable quarterly in arrears on January 13, April 13, July 13 and October 13 of each year commencing on October 13, 2016.

In April 2007, BNP Paribas SA issued €750 million of undated deeply subordinated non-cumulative notes. They bear interest at a fixed rate of 5.019% per annum from and including April 13, 2007 to but excluding April 13, 2017, payable annually in arrears on a non-cumulative basis on April 13 of each year, commencing on April 13, 2008, and thereafter at a floating rate equal to 3-month Euribor plus a margin equal to 1.72% per annum, payable quarterly in arrears on January 13, April 13, July 13 and October 13 of each year commencing on July 13, 2017.

In June 2007, BNP Paribas SA issued \$600 million of undated deeply subordinated non-cumulative notes. They bear interest at a fixed rate of 6.500% per annum for a period of five years. As from June 2012, BNP Paribas SA may redeem the notes at par on each interest payment date.

In June 2007, BNP Paribas SA issued \$1,100 million of undated deeply subordinated non-cumulative notes. They bear interest at a fixed rate of 7.195% per annum for a period of thirty years. Thereafter, BNP Paribas SA may redeem the notes at par on each interest payment date and until redeemed the notes will pay interest indexed to 3-month USD Libor plus a margin equal to 1.29% per annum.

In October 2007, BNP Paribas SA issued GBP200 million of undated deeply subordinated non-cumulative notes. They bear interest at a fixed rate of 7.436% per annum for a period of ten years. Thereafter, BNP Paribas SA may redeem the notes at par on each interest payment date and until redeemed the notes will pay interest indexed to 3-month GBP Libor plus a margin equal to 1.85% per annum.

- 4) After estimated distribution and deduction at cost of 25,211,909 BNP Paribas shares held by BNP Paribas as at December 31, 2006 and 8,972,652 BNP Paribas shares held by BNP Paribas as at December 31, 2007.

- 5) In July 1984, BNP issued 1,800,000 undated participating subordinated notes (*titres participatifs*) with a par value of FF 1,000, for total issue proceeds of €274 million. Rights to subscribe to additional undated participating subordinated notes were attached to each of these notes. In respect of rights exercised between July 1 and July 30, 1985, 1986, 1987 and 1988, BNP issued a total of 412,761 new undated participating subordinated notes with a face value of FF 1,000 and received an issue premium of €4 million. These notes are redeemable only in the event of a liquidation of BNP Paribas but may be redeemed in accordance with the terms of the French Law of January 3, 1983.
- 6) In October 1985, BNP issued €305 million of undated floating-rate subordinated notes (*titres subordonnés à durée indéterminée*, or TSDI). These notes are redeemable only in the event of liquidation of the Bank. They are subordinated to all of the Bank's other debts but senior to the undated participating subordinated notes issued by BNP Paribas. The Board of Directors is entitled to postpone the interest payments on these securities if the shareholders' meeting approving the financial statements declares that there is no income available for distribution. In September 1986, BNP raised a further \$500 million by issuing new undated floating-rate subordinated notes with characteristics similar to those of the French franc notes issued in 1985. In 1996, 1997 and the first half of 1998, BNP issued undated floating-rate subordinated notes that may be called at the issuer's discretion, starting from a date specified in the issuing agreement and contingent upon the consent of the *Commission Bancaire*.
- 7) In December 1997, BNP US Funding LLC, a wholly-owned subsidiary of BNP Paribas, issued \$500 million of noncumulative preferred securities, which do not dilute earnings per ordinary share. They pay a contractual dividend of 7.738% for a period of ten years. Thereafter, the issuer may redeem the securities at par on each dividend payment date and until redeemed the securities will pay a dividend indexed to LIBOR. The securities were redeemed in December 2007.

In October 2000, BNP Paribas Capital Preferred LLC, a wholly-owned subsidiary of BNP Paribas, issued \$500 million of noncumulative preferred securities, via BNP Paribas Capital Trust. They pay a contractual dividend of 9.003% for a period of ten years. Thereafter, the issuer may redeem the securities at par on each dividend payment date and until redeemed the securities will pay a dividend indexed to LIBOR.

In October 2001, BNP Paribas Capital Preferred III LLC, a wholly-owned subsidiary of BNP Paribas, issued €500 million of noncumulative preferred securities, via BNP Paribas Capital Trust III. They pay a contractual dividend of 6.625% for a period of ten years. Thereafter, the issuer may redeem the securities at par on each dividend payment date and until redeemed the securities will pay a dividend indexed to three-month EURIBOR.

In January 2002, BNP Paribas Capital Preferred IV LLC, a wholly owned subsidiary of BNP Paribas, issued €660 million of noncumulative preferred securities, via BNP Paribas Capital Trust IV. They pay a contractual dividend of 6.342% for a period of 10 years. Thereafter, the issuer may redeem the securities at par on each dividend payment date and until redeemed the securities will pay a dividend indexed to three-month EURIBOR.

In June 2002, BNP Paribas Capital Preferred V LLC, a wholly-owned subsidiary of BNP Paribas, issued \$650 million of noncumulative preferred securities, via BNP Paribas Capital Trust V. They pay a contractual dividend of 7.20%. As from June 30, 2007, the issuer may redeem the securities at par on each dividend payment date. The securities were redeemed in June 2007.

In January 2003, BNP Paribas Capital Preferred VI LLC, a wholly owned subsidiary of BNP Paribas, issued €700 million of noncumulative preferred securities, via BNP Paribas Capital Trust VI. They pay a contractual dividend of 5.868% for a period of 10 years. Thereafter, the issuer may redeem the securities at par on each dividend payment date and until redeemed the securities will pay a dividend indexed to three-month EURIBOR.

**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**

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 SpA (di seguito "BNL SpA") 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 2008.

2. La verifica dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008 è stata svolta in un contesto di ridefinizione dei processi aziendali conseguente all'ingresso nel Gruppo BNP Paribas ed è avvenuta sulla base di metodologie definite da BNL SpA in coerenza con i modelli della Capogruppo. Inoltre, nel corso dell'esercizio 2008, in un'ottica di armonizzazione ed integrazione con gli standard della Capogruppo, è stato avviato un progetto di interventi evolutivi sui sistemi contabili volto alla ridefinizione e razionalizzazione dell'architettura informatica degli applicativi e all'efficientamento dei processi di produzione e controllo dell'informatica finanziaria.

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 redatto in conformità alle normative vigenti ed in particolare per quanto riguarda gli schemi e le regole di compilazione, in conformità a quanto previsto dalla Circolare 262/2005 emanata dalla Banca d'Italia con provvedimento del 22 dicembre 2005 e successive modifiche ed integrazioni, 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 e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti.

Roma, 26 marzo 2009

Fabio Gallia

Amministratore Delegato

Angelo Novadi

Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Relazione del Collegio Sindacale

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA

Relazione del Collegio Sindacale al bilancio d'esercizio

Signor Azionista,

il Collegio Sindacale premette di aver svolto le proprie mansioni durante l'esercizio chiuso al 31.12.2008 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:

- è stato redatto in applicazione dei principi contabili internazionali (International Accounting Standards – IAS e Internazionale Financial Reporting Standard IFRS), nonché dei provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/05;
- è stato sottoposto a revisione da parte della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. alla cui apposita relazione ex art. 2409 – ter si fa rinvio;
- si conclude con un utile di esercizio di € 76.393.094 milioni ed un patrimonio netto di € 4.712 milioni.

Il Collegio fa inoltre presente che, a partire dal bilancio 2008, in considerazione dell'incidenza della dimensione patrimoniale ed economica della Capogruppo BNL SpA sulle risultanze del Gruppo, la Banca si è avvalsa della facoltà concessa dalla vigente normativa in materia di bilanci di presentare una unica relazione sulla gestione a corredo sia del bilancio d'impresa sia di quello consolidato dando maggior rilievo, ove non diversamente indicato, ai fenomeni a livello Gruppo.

Il Collegio Sindacale espone di seguito le risultanze della propria attività.

Principi di corretta amministrazione

Il Collegio Sindacale ricorda che, come anche riportato dagli Amministratori nella "Relazione sulla Gestione", nel corso del 2008 si è quasi del tutto completato il programma di integrazione di BNL nel gruppo BNP Paribas.

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 dell'Organo di Vigilanza

Il Collegio Sindacale, con riferimento alle richieste e/o verifiche della Banca d'Italia, segnala che:

- il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 23 maggio 2008, ha approvato il testo delle considerazioni di BNL SpA in risposta alle constatazioni formulate dalla Banca d'Italia nel rapporto ispettivo, consegnato al Consiglio di Amministrazione di BNL nella riunione del 10 aprile 2008, sui risultati degli accertamenti ispettivi svolti dal 20.9.2007 al 22.1.2008 che hanno riguardato principalmente le attività dell'Area Finanza con particolare attenzione all'operatività in prodotti derivati senza riscontrare violazioni da parte della Banca. Di tale ispezione era già stata fatta menzione nella relazione del Collegio Sindacale al bilancio d'esercizio 2007.

Il Collegio ha monitorato la sistemazione delle aree suscettibili di miglioramento attraverso:

- l'invito, alla Funzione preposta all'attuazione del piano di azione presentato da BNL in Banca d'Italia, a informare periodicamente sullo stato di avanzamento del piano in questione. Dall'ultimo aggiornamento presentato al Consiglio di Amministrazione nella riunione del 12.2.2009, il piano risulta essere in via di definizione.
- l'esame di specifici audit svolti presso le strutture della Banca che hanno riguardato l'attività in derivati cosiddetti Over The Counter con la Pubblica Amministrazione e lo stato di applicazione della

normativa MiFID;

- l'analisi della risposta di BNL, con lettera del 10.10.2008, alla richiesta della Consob sul tema dell'operatività in derivati con la Pubblica Amministrazione;
- l'analisi, attraverso gli incontri con la società di revisione, del database dei contratti derivati che al 30 settembre 2008 non registrava la conclusione di nuove operazioni in derivati con la Pubblica Amministrazione nel corso del 2008;

- il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 22 gennaio 2009, ha approvato i testi difensivi di risposta della BNL in relazione al rapporto ispettivo della Banca d'Italia, presentato al Consiglio di Amministrazione in data 20 novembre 2008, concernente i risultati degli accertamenti ispettivi svolti dal 9.6.2008 all'11.9.2008 sull'alimentazione dell'Archivio Unico Informatico.

Il Procedimento di Vigilanza e la Procedura sanzionatoria ex art. 145 D.Lgs. n. 385/93, nonché la materia in generale, sono stati oggetto di particolare attenzione del Collegio attraverso:

- numerosi incontri con le Funzioni interessate (Inspection Générale Italia, Direzione Compliance, Direzione IT, Direzione Legale, Direzione Organi Statutari) e con gli Studi Legali incaricati delle attività difensive, volti a chiarire e ad approfondire i fatti, ad appurare le circostanze, poi dedotte in sede difensiva, per evidenziare le azioni già in corso e gli ulteriori intendimenti della Banca per il superamento delle anomalie segnalate dalla Banca d'Italia;
- l'invito alla Funzione di Revisione Interna a svolgere una specifica audit per verificare alcune delle citate anomalie;
- monitoraggio della costituzione della struttura di Sicurezza Finanziaria nell'ambito della Funzione di Conformità con specifico riferimento all'attività di controllo sull'Antiriciclaggio;
- la costante osservazione dell'evoluzione del "Master Plan" degli interventi riguardanti l'Archivio Unico Informatico;
- svolgimento di una verifica sindacale direttamente in rete per accertare il concreto funzionamento delle procedure.

- La Banca d'Italia ha effettuato le verifiche di trasparenza dal 2.8.2007 al 6.5.2008 e, con lettera del 5.8.2008, ha invitato il Presidente del Collegio Sindacale a "disporre opportune verifiche tese ad accertare la rimozione

delle carenze riscontrate e a far conoscere le proprie considerazioni sull'esito dei controlli effettuati". Al riguardo il Collegio Sindacale ha svolto una serie di incontri con gli Esponenti delle funzioni coinvolte ed ha richiesto aggiornamenti in ordine all'avanzamento delle attività del gruppo di lavoro costituito per la sistemazione di quanto rilevato.

Il Presidente del Collegio Sindacale ha poi inviato il 15.10.2008 alla Banca d'Italia le proprie considerazioni sulle verifiche effettuate in materia di trasparenza bancaria ed ha verificato anche la risposta della BNL all'Autorità di Vigilanza, datata 16 ottobre 2008, in cui si è sostanzialmente rappresentato che le disfunzioni rilevate dalla Vigilanza risultano dovute in gran parte ad errori operativi nell'applicazione concreta dei processi.

- Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 18.12.2008, ha deliberato un aggiornamento della "delibera quadro" sulle politiche di investimento e di gestione dei portafogli di strumenti finanziari approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 14.12.2007 su richiesta della Banca d'Italia con lettera del 16.1.2007. Tale aggiornamento è stato dovuto al cambiamento del contesto normativo-contabile operato dallo IASB (organismo responsabile dell'emanazione dei principi contabili internazionali), e adottato con regolamento dalla Commissione Europea per consentire, in conseguenza della recente crisi dei mercati finanziari, maggiore flessibilità nella gestione contabile dei portafogli di attività finanziarie ai fini della redazione del bilancio attraverso l'introduzione di nuove previsioni in tema di riclassifiche tra diversi portafogli di strumenti finanziari.

In proposito si evidenzia che la BNL, in linea con la comunicazione di BNP Paribas ai Mercati effettuata nel mese di novembre 2008, non si è avvalsa, nonostante la facoltà data dal Consiglio di Amministrazione con la delibera in questione, della facoltà di riclassificazione di titoli e crediti prevista dagli emendamenti allo IAS 39.

- Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 24 luglio 2008, ha esaminato la nota di Banca d'Italia dell'8 luglio inerente il profilo patrimoniale delle banche e nella riunione del 20 novembre 2008 ha approvato il testo definitivo del Primo Resoconto Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) per il 2008, che è stato poi trasmesso alla Banca d'Italia.

- In ottemperanza alle disposizioni di vigilanza in tema di governance bancaria, emanate dalla Banca d'Italia il 4.3.2008, il Collegio sta seguendo lo stato di avanzamento del Progetto di Governo Societario attraverso gli aggiornamenti forniti dal Segretario del Consiglio di Amministrazione, in qualità di coordinatore del gruppo di lavoro costituito per l'elaborazione del suddetto Progetto.

Il Collegio Sindacale peraltro vigilerà sul rispetto della scadenza indicata dalla Banca d'Italia per la predisposizione del Modello di Governance della Banca.

In proposito, il Collegio ricorda che BNL ha da tempo scelto regole di governance ispirate ai principi di separatezza e garanzia delle Funzioni richiamate nelle disposizioni di vigilanza in tema di Governance Bancaria e in proposito basti menzionare l'assetto organizzativo, l'autonomia garantita alle Funzioni di Revisione Interna e di Conformità, il ruolo della Presidenza e del Comitato Controllo, nonché la disciplina per le operazioni significative.

- Il Collegio ha inoltre monitorato l'evoluzione dei procedimenti avviati dall'AGCM nel corso dell'anno, nonché le risposte della Banca alle richieste di informazioni avanzate dalla predetta Autorità.
- Il Collegio fa infine presente che, in ottemperanza al dettato di cui all'art. 52 del D. Lgs. 231/2007, ha inoltrato quattro segnalazioni all'Autorità in materia di Archivio Unico Informatico in data 11 agosto 2008, 8 ottobre 2008, 18 dicembre 2008 e 26 gennaio 2009.

Struttura organizzativa

Il Collegio ha seguito e monitorato le varie fasi della riorganizzazione societaria anche attraverso incontri e colloqui con i Vertici della Banca ed i Responsabili e maggiori esponenti delle Funzioni Centrali di nuova creazione, come l'istituzione della Direzione Operativa che garantirà la supervisione della Direzione PAC, della Direzione IT e della Direzione Immobiliare.

Il Collegio Sindacale ha seguito e monitorato le varie attività della Banca anche attraverso incontri e colloqui con i Vertici ed i Responsabili delle Funzioni Centrali. Oltre alle periodiche riunioni con i Direttori di Inspection

Générale Italia e di Compliance, il Collegio Sindacale ha avuto incontri con:

- Responsabile ed Esponenti della Direzione Legale;
- Responsabile ed Esponenti della Direzione Finanziaria;
- Esponenti della Divisione Retail & Private;
- Responsabile ed Esponenti della Direzione IT;
- Responsabile della Funzione Compliance BNL BC;
- Responsabile della Direzione PAC;
- Responsabile della Direzione Immobiliare;
- Responsabile della Funzione Sicurezza Finanziaria Italia;

Il Collegio ha, altresì, incontrato periodicamente l'Amministratore Delegato della Banca Dr. Fabio Gallia.

Il Collegio Sindacale il 19.6.2008 ha tenuto la consueta riunione con i Presidenti dei Collegi Sindacali delle Società Controllate della Banca: Artigiancassa S.p.A., Ifitalia S.p.A. e BNL Finance S.p.A.. trattando i seguenti argomenti:

- progetto Artigiancassa;
- eventuali problematiche relative al bilancio;
- sistema dei controlli interni;
- rapporti con la Capogruppo BNP Paribas;
- adozione del Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/2001.

Il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 7.5.2008, ha nominato il Direttore Finanziario, dr. Angelo Novati, quale Dirigente Preposto alla redazione di documenti contabili societari e nella riunione del 25.9.2008 ha approvato il relativo Regolamento.

Ad esito della propria attività di verifica, il Collegio Sindacale ritiene che la struttura organizzativa della Banca nel suo complesso sia rispondente alla complessità e peculiarità proprie dell'attività che la stessa è chiamata a svolgere.

Sistema dei controlli interni

L'architettura generale del controllo interno si sta consolidando in coerenza con i principi di Gruppo anche a seguito dell'adozione della Charte della Compliance e della Charte dell'Audit Interne.

Il Consiglio di Amministrazione inoltre ha adottato, nella riunione del 23 maggio 2008, il "Code de Conduite" di BNP Paribas sulle regole ed i principi di condotta del Gruppo BNP Paribas, che risulta coerente con quanto previsto dal Codice Etico del Gruppo BNL, e ha previsto che il medesimo prevarrà su ogni diversa disposizione in materia in vigore in BNL.

Il Collegio Sindacale, con il supporto della Funzione di Revisione Interna e della Funzione di Conformità, ha verificato il recepimento da parte della Banca della normativa MiFID e delle norme e degli strumenti adottati dal Gruppo BNP Paribas in materia di Dispositivi di Sicurezza Finanziaria.

In particolare, con riguardo all'importanza dei nuovi assetti competitivi e procedurali per la prestazione dei servizi di intermediazione nella prospettiva delle innovazioni introdotte dalla MiFID, per verificare in concreto l'attuazione della normativa presso la rete il Collegio ha richiesto alla Funzione di Revisione di svolgere due audit e successivamente, nel mese di febbraio 2009, ha effettuato due visite sindacali in agenzia.

Con riferimento al piano di attuazione dei Dispositivi di Sicurezza Finanziaria per l'allineamento allo standard della Capogruppo BNP Paribas ed in conformità con la normativa nazionale, il Collegio segnala la strutturazione in corso della funzione di Sicurezza Finanziaria Italia ed in particolare la realizzazione di un "Master Plan" degli interventi riguardanti l'Archivio Unico Informatico all'interno del quale sono stati focalizzati anche i profili IT nell'ambito di un apposito Assessment Area Antiriciclaggio.

E' stato inoltre presentato il nuovo Modello di responsabilità in materia di Privacy ed il Documento di valutazione dei rischi redatto ai sensi dell'art. 4, comma 2, del D.Lgs. 19.9.1994 n. 626 e modificato dal D.Lgs. 19.3.1996 n. 242.

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.

Il Comitato per il Controllo Interno, nella veste di Organismo di Vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/01, ha monitorato il rispetto da parte della Banca e delle Società controllate del Modello Organizzativo e del Codice Etico.

Sistema amministrativo-contabile

Il Collegio Sindacale ha vigilato sulla adeguatezza del sistema amministrativo-contabile riscontrandone l'affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione. Occorre peraltro evidenziare che il Sistema Informatico della Banca, sul quale l'Inspection Générale Italia ha effettuato numerosi audit mirati, presenta alcune aree di criticità e suscettibili di miglioramento. Sono stati previsti cospicui investimenti ed è stato avviato uno specifico progetto (ENHAC) nel quale sono stati programmati interventi che il Collegio Sindacale sta monitorando anche con appositi incontri con le Funzioni competenti al fine di verificare la definitiva risoluzione delle criticità esistenti. Il progetto ENHAC prevede il completamento della prima fase nel 2010.

Operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale

Il Collegio Sindacale ha preso in esame le operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale constatandone la conformità alla legge ed allo Statuto ed evidenzia di non aver riscontrato operazioni manifestamente imprudenti o azzardate, né operazioni che possano compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

Tali operazioni sono state valutate positivamente anche sotto il profilo del potenziale conflitto di interessi.

Per quanto riguarda gli investimenti partecipativi della Banca e del gruppo si evidenzia che gli stessi hanno subito importanti variazioni. In particolare si segnalano

- l'avvenuta incorporazione di B.N.L. Partecipazioni e di B.N.L. Edizioni in B.N.L. S.p.A., con decorrenza giuridica e contabile dal 1^a gennaio 2009;
- l'operazione di ristrutturazione societaria di Artigiancassa che ha comportato la scissione parziale

proporzionale mediante la quale sono state assegnate ad una Società beneficiaria – di nuova costituzione – l'attività di gestione delle agevolazioni pubbliche, lasciando nella Società scissa l'attività dei finanziamenti e la contestuale fusione per incorporazione in BNL S.p.A., con decorrenza giuridica e contabile dal 1° gennaio 2009, della residua Artigiancassa scissa previa acquisizione da parte di BNL S.p.A. della quota detenuta da Agart S.p.A.;

- il conferimento, da parte di BNP Paribas S.A, del ramo d'azienda relativo all'attività bancaria del Private Banking della propria Filiale di Milano a favore di BNL S.p.A con efficacia dal 1° aprile 2008.

Operazioni atipiche e/o inusuali e con parti correlate

Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali con terzi, con parti correlate o infragruppo da parte della Società e sottolinea che la Banca, anche nella nuova configurazione, ha mantenuto la propria rigorosa normativa interna nelle operazioni significative.

Le principali operazioni con parti correlate e infragruppo sono state principalmente svolte con società facenti capo alla Capogruppo BNP Paribas e correttamente illustrate dagli Amministratori nella Relazione sulla Gestione del Gruppo e nella Nota Integrativa a cui si rinvia anche per quanto riguarda gli effetti economici delle stesse.

Il Collegio ritiene che l'informativa resa nella Relazione sulla Gestione del Gruppo e nella Nota Integrativa, in ordine alle operazioni con parti correlate, sia adeguata anche per quanto riguarda le informazioni in materia previste dalla normativa stabilita dallo IAS 24 "informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate".

Rapporti con la Società di Revisione

Il Collegio Sindacale ha proseguito con la Società di Revisione gli scambi di dati e informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti anche attraverso periodici incontri e non ha ricevuto particolari rilievi od osservazioni in merito a quanto di competenza dei Revisori, né sono emersi aspetti rilevanti degni di menzione.

La Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. ha emesso in data 14 aprile 2009 le relazioni sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato che non contengono rilievi.

Incarichi alla Società di Revisione e a soggetti ad essa legati

L'onere complessivo relativo agli incarichi di revisione e attestazione conferiti nel corso dell'intero anno 2008 dalla Banca alla Deloitte & Touche S.p.A., è stato rispettivamente pari a € 936.000 e € 22.000 per complessivi € 958.000, oltre IVA e spese.

L'onere di competenza delle Società Controllate per servizi di revisione e attestazione conferiti nel corso dell'intero anno 2008 dalla Banca alla Deloitte & Touche S.p.A. è pari rispettivamente a € 180.000 e € 3.000 per complessivi € 183.000, oltre IVA e spese.

Con riferimento ai soggetti appartenenti allo stesso network internazionale della Società di Revisione, nel corso del 2008 sono stati conferiti incarichi per servizi diversi dalla revisione dalla Banca per € 640.500, oltre IVA e spese, e dalla controllata BNL Finance per € 69.000, oltre IVA.

Denunce ex art. 2408 c.c.

Il Collegio Sindacale non ha ricevuto denunce ai sensi dell'art. 2408 del Cod.Civ.

Esposti da parte della clientela

Gli esposti pervenuti al Collegio Sindacale non hanno avuto per oggetto materie o circostanze particolarmente rilevanti. Il Collegio si è, peraltro, attivato, presso gli Uffici della Banca di volta in volta interessati, per verificare il fondamento degli stessi e per provocare la rimozione delle eventuali relative cause.

Pareri rilasciati ai sensi di Legge

Il Collegio Sindacale ha rilasciato i pareri previsti ai sensi di legge.

Riunioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, del Comitato per il Controllo Interno e dell'Organismo di Vigilanza di cui al D.Lgs. 231/2001

Nel periodo che intercorre dal 28.4.2008 (data dell'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31.12.2007 della BNL SpA) ad oggi il Collegio Sindacale ha tenuto n. 26 riunioni.

Il Collegio ha altresì partecipato a tutte le riunioni dei Consigli di Amministrazione (n. 13).

Il Presidente del Collegio Sindacale ha partecipato a tutte le riunioni del Comitato per il Controllo Interno e dell'Organismo di Vigilanza di cui al D.Lgs. 231/2001 delle Società sopra citate (n. 13).

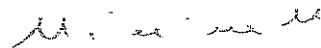
Nel corso di tutte le dette riunioni il Collegio ha fornito le indicazioni richieste ed espresso il proprio parere sulle materie di sua competenza.

Valutazioni conclusive

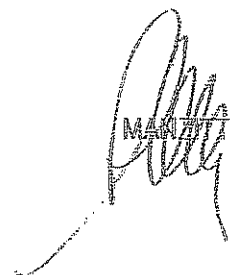
Il Collegio Sindacale, per quanto di propria competenza, non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio e della proposta di riparto dell'utile di esercizio.

A conclusione della sua relazione, il Collegio Sindacale ritiene di dover esprimere il proprio giudizio positivo sull'operato dei Vertici Aziendali che hanno proseguito nel rafforzamento della Banca e ben gestito questa fase economica delicata.

PICCINELLI



MAISTO



MAISTRETTI

Roma, 15 APR. 2009

Relazione della Società di revisione

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 2409-TER DEL CODICE CIVILE

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

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto 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 2008. 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 gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. La responsabilità dei lavori di revisione contabile dei bilanci di alcune società controllate, per quanto riguarda importi delle partecipazioni che rappresentano l'85,3% e lo 0,25% rispettivamente della voce partecipazioni e del totale attivo, è di altri revisori.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 11 aprile 2008.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. al 31 dicembre 2008 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, le variazioni del patrimonio netto 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 con il bilancio, come richiesto dall'art. 2409-ter, comma 2, lettera e), del Codice Civile. 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 è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. al 31 dicembre 2008.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Enrico Pietrarelli
Socio

Roma, 14 aprile 2009

ALLEGATI

Allegati

Elenco delle obbligazioni convertibili detenute in portafoglio

(euro)

Descrizione	Nominale	Valore di bilancio
ALITALIA 7,5%CV (07)	26,64	10,83
TELECOM IT 10 CV 1,5	215,00	250,19
SIAS 2,625% 05/17 CV	10,50	8,30
SNIA 3% 05/10CV 0,17	14,96	12,19

Elenco degli immobili di proprietà della Banca

LOCALITA' ED UBICAZIONE	VALORE LORDO (1)	FONDO AMMORTAMENTO (1)	VALORE NETTO (1)	DI CUI RIVALUTAZIONI (2)	SUPERFICI	
ALESSANDRIA	P.ZA DELLA LIBERTA - VIA VERDI	7.125.734,08	430.508,86	6.695.225	8.240.335	4.530
ALGHERO	VIA V. EMANUELE 1	610.595	47.186	563.409	691.041	320
ANCONA	C.SO STAMIRA 4/12	5.631.342	390.721	5.240.621	5.773.281	2.237
ANCONA	VIA GUGLIELMO MARCONI 18	482.299	37.555	444.744	484.881	275
APRILIA	VIA DEGLI ARANCI 9 - VIA DELLE MIMOSE 5	1.391.032	113.633	1.277.399	1.423.249	1.180
AREZZO	VIA G.MONACO - VIA ERITREA	2.376.724	194.410	2.182.314	2.501.598	1.730
ARZACHENA	VIALE COSTA SMERALDA 32/34/36	1.038.575	67.470	971.105	1.038.267	765
ASCOLI PICENO	C.SO MAZZINI 160/162 - VIA TRIESTE 10 E 10/A - VIA RUFFINI 5	3.191.113	214.563	2.976.550	3.601.836	2.090
ASCOLI PICENO	VIA DEI SABINI 29	1.722.000	130.914	1.591.086	863.092	1.085
ASTI	C.SO ALFIERI 179 - VIA ARO	1.608.359	121.576	1.486.783	1.909.093	1.110
ASTI	VILLAGGIO S. FEDELE	5.180	426	4.754	15	14
AVELLINO	VIA S.DE RENZI - VIA S.SOLDI	1.821.546	142.829	1.678.717	1.902.395	1.680
BARI	VIA DANTE ALIGHIERI 32/40	10.074.950	556.276	9.518.674	11.165.349	3.610
BARI	P.ZA GARIBALDI 45/47	773.893	59.455	714.438	860.617	440
BARI	VIA ARGIRO	1.702.500	108.295	1.594.205	1.360.930	585
BARI	VIA CAPRUZZI 186/A	1.036.231	83.271	952.959	1.306.901	560
BARLETTA	VIA INDIPENDENZA 42 - VIA BRIGATA BARLETTA - VIA MONFALCONE	2.033.787	159.665	1.874.122	1.598.282	1.249
BERGAMO	VIA V.EMANUELE 3 - VIA PETRARCA 12	7.912.059	504.599	7.407.459	9.178.528	3.580
BIELLA	VIA A. GRAMSCI 2/B	4.249.864	330.355	3.919.508	4.622.021	2.375
BOLOGNA	VIA RIZZOLI 26 - VIA ALTABELLA 17	23.426.655	1.277.504	22.149.152	25.561.983	7.290
BOLOGNA	P.ZA DELL'UNITA 7 - VIA F.BOLOGNESI 2	1.093.491	89.168	1.004.322	1.110.622	670
BOLOGNA	VIA A.SAFFI - VIA V. VENETO	1.564.211	127.704	1.436.507	1.771.548	860
BOLOGNA	VIA ALTABELLA 15	2.331.500	191.526	2.139.974	2.395.071	940
BOLOGNA	VIA GUGLIELMO MARCONI 9	5.744.278	419.309	5.324.969	5.128.591	2.280
BOLZANO	P.ZA WALTHER 10	6.670.101	376.846	6.293.255	7.201.772	3.235
BRESCIA	VIA MORETTO 42 - P.ZA STIPEL - VIA EINAUDI 11/A	10.406.915	708.155	9.698.759	11.822.246	4.545
BRESCIA	VIA ROMANINO - VIA L.GAMBARA	636.000	54.183	581.817	773.463	440
BRESCIA	VIALE PIAVE - VIA QUARANTA	1.358.203	115.672	1.242.531	1.512.158	660
BRINDISI	VIA PALMA 2 - VIA SANTI 11 - VIA MADDALENA	1.340.528	88.733	1.251.795	1.534.852	910
BUSTO ARSIZIO	P.ZA GARIBALDI 1/TER - VIA F.LLI D'ITALIA	9.004.850	550.244	8.454.607	9.214.708	6.180
CAGLIARI	VIA EFISIO CAO S.MARCO - VIA DANTE	818.097	63.636	754.461	867.749	750
CAGLIARI	LARGO C. FELICE 11 - VIA MERCATO VECCHIO 1	14.355.788	841.090	13.514.698	15.631.674	8.860
CAGLIARI	C.SO V. EMANUELE 302 - VIA CARLOFORTE	1.137.141	87.504	1.049.637	1.262.659	630
CARRARA	VIA ROMA 15	2.135.356	153.163	1.982.192	2.294.035	1.890
CASALECCHIO DI RENO	VIA RESPIGHI - VIA BAZZANESE	1.069.445	89.398	980.047	1.504.809	910
CASERTA	C.SO TRIESTE 59/67	2.199.734	145.358	2.054.376	2.387.647	1.350
CASTEL S.GIOVANNI	C.SO MATTEOTTI 68/74	2.074.957	170.039	1.904.918	2.057.342	1.365
CATANIA	C.SO SICILIA 28/34 - VIA PUCCINI 7	28.121.581	1.623.766	26.497.815	29.287.152	8.400
CATANIA	L.GO DEI VESPRI 15/18 - VIA DEL REDENTORE 2	1.967.594	153.550	1.814.044	2.128.990	820
CATANIA	C.SO DELLE PROVINCE 205 - 205/A/B/C/D	1.522.688	117.750	1.404.938	992.089	976
CATANIA	C.SO ITALIA 57/A	622.486	48.821	573.665	696.229	400
CATANZARO	P.ZA MATTEOTTI 12	5.917.201	431.193	5.486.007	3.632.684	2.900
CENTO	LOCALITA' XII MORELLI	286.500	12.893	273.608	8.250	5.730
CHIETI	C.SO MARRUCINO 166/167	1.411.366	107.774	1.303.591	1.429.367	900
CHIOGGIA	C.SO DEL POPOLO 1307	840.228	63.783	776.445	908.674	900
CIVITANOVA MARCHE	C.SO UMBERTO I 19	1.227.971	99.997	1.127.974	1.325.893	875
CIVITAVECCHIA	L.GO CAVOUR 13	1.127.778	87.762	1.040.016	982.140	966
COMO	P.ZA CAVOUR 33/34 - VIA BIANCHI GIOVINI	7.432.538	498.060	6.934.478	5.716.478	3.093
CORIGLIANO CALABRO	VIA NAZIONALE 1 - CORIGLIANO CALABRO SCALO	1.084.068	84.369	999.699	1.169.998	1.050
CORTEOLONA	P.ZA G.MATTEOTTI 18	746.487	62.249	684.238	817.434	750
COSENZA	C.SO MAZZINI 82/92 - VIA ISONZO 4/E	3.742.786	243.226	3.499.560	3.426.549	2.420
CREMA	VIA XX SETTEMBRE ANG.VIA B.TERNI	3.054.309	222.308	2.832.001	3.294.978	2.220
CREMONA	C.SO CAMPI 2/16 - VIA CAVALLOTTI 1/3	12.973.988	750.313	12.223.675	13.221.700	8.010
CROTONE	VIA M.NICOLETTA 20 - 2A TRAV.RUFFO 2	2.326.253	175.597	2.150.656	2.108.701	1.750
CUNEO	C.SO NIZZA - VIA V.AMEDEO	321.329	24.031	297.298	306.108	120
CUNEO	VIA ROMA 10/12	3.382.558	266.971	3.115.586	1.058.827	2.676
EMPOLI	VIA G.DEL PAPA 14 - VIA PALADINI 6	1.318.539	100.665	1.217.874	1.328.494	760
FABRIANO	VIA C.BALBO 2/8 - C.SO REPUBBLICA 47/49	1.061.500	72.679	988.821	1.149.355	1.190
FALCONARA MARITTIMA	VIA XX SETTEMBRE 5/A	706.417	57.046	649.371	772.309	710
FANO	VIA MONTEVECCHIO 51 - P.ZA DEL MERCATO 1	2.200.524	177.363	2.023.161	2.183.785	1.295
FERMO	VIA O.RESPIGHI, 4	1.593.629	129.864	1.463.765	1.633.966	1.155
FERRARA	C.SO PORTA RENO 19	4.581.310	269.301	4.312.009	4.408.473	3.060
FIORINZUOLA D'ARDA	VIA CALESTANI ANG. VIA SCAPUZZI	802.326	63.729	738.597	920.632	695
FIRENZE	VIA STROZZI 1 - P.ZA DELLA REPUBBLICA 17/22	21.224.644	1.019.065	20.205.580	23.023.538	5.920
FIRENZE	VIA DE' PANZANI 26/R	23.143	2.184	20.958	22.788	5
FIRENZE	VIA GHIBELLINA - VIA VERDI	2.435.992	190.788	2.245.204	2.661.601	1.000
FIRENZE	VIA VALDINIEVOLE - VIALE GUIDONI	2.352.954	199.783	2.153.171	2.396.903	900
FIRENZE	VIA MORGAGNI 8/G	1.558.396	132.246	1.426.150	639.226	1.206

Allegati

LOCALITA' ED UBICAZIONE	VALORE LORDO (1)	FONDO AMMORTAMENTO (1)	VALORE NETTO (1)	DI CUI RIVALUTAZIONI (2)	SUPERFICI	
FIRENZE	P.ZA S.PANCRAZIO 2R	160.000	12.648	147.352	172.776	80
FIRENZE	VIA GIOBERTI 26/A R	830.906	67.739	763.166	925.875	500
FIRENZE	VIA DE' CERRETANI 6N-26/44R-VIA DEI CONTI 2N, 2R-VIA ZANETTI 1/3N-1/3R	44.995.867	2.228.695	42.767.172	33.998.435	12.323
FOGGIA	VIA DELLA REPUBBLICA 18/A/G - VIA ZARA 15	2.659.166	192.705	2.466.460	3.048.980	3.037
FOGGIA	VIA DANTE ALIGHIERI 31	423.000	34.748	388.252	374.055	415
FOLIGNO	VIA GARIBALDI 26/30 - VIA RONCALLI 1/9	1.027.652	83.557	944.095	1.052.202	750
FORLI'	VIA C. PISACANE 4/6 - VIA MENTANA 5/13	5.331.776	391.247	4.940.530	5.292.226	4.220
FRATTAMAGGIORE	VIA ROMA 9/11	1.828.091	124.280	1.703.811	1.860.938	1.080
FROSINONE	P.ZA CADUTI DI VIA FANI 689	3.139.898	247.482	2.892.416	3.191.203	1.755
FUNO DI ARGELATO	VIA DELLA MERCANZIA - BLOCCO 4/A	1.314.920	107.130	1.207.790	1.586.750	1.140
GENOVA	L.GO EROS LANFRANCO 2 - L.GO S.GIUSEPPE 1 - P.ZA S.MARTA 1	28.476.383	1.777.517	26.698.866	32.521.838	8.825
GENOVA	VIA BRIGATA LIGURIA 22/34R	976.568	74.048	902.520	1.153.632	550
GENOVA	VIA S.LUCA 23 - VIA S.SEPOLCRO 7R	1.070.596	77.675	992.921	1.153.373	430
GENOVA	VIA CAPRERA 16/R A/B/C	732.840	53.548	679.292	844.365	290
GENOVA	C.SO TORINO 92 - VIA RUSPOLI - VIA CECCHI 29R	1.055.853	78.445	977.408	1.135.751	520
GENOVA	VIA ROMA 11	0	0	0	0	0
GENOVA	VIA FIESCHI - VIA G.D'ANNUNZIO	0	0	0	0	0
GENOVA	P.ZA MATTEOTTI 15/21R	2.066.993	136.108	1.930.884	2.423.934	880
GORIZIA	C.SO ITALIA 17/19	1.165.514	88.116	1.077.398	1.308.558	730
GROSSETO	P.ZA DEL DUOMO 29 - VIA MANIN	6.527.342	401.840	6.125.502	6.625.960	4.200
IGLESIAS	VIA ROMA - VIA XX SETTEMBRE	1.132.133	88.828	1.043.306	1.295.515	970
IMOLA	VIA EMILIA 25/A	1.054.905	83.077	971.828	845.963	775
IMOLA	VIA C. ZAMPIERI 1/A	26.000	2.055	23.945	15.091	20
IMPERIA	VIA DELLA REPUBBLICA 50 ANG.VIA ARGINE SINISTRO	2.221.935	172.770	2.049.164	1.818.713	1.269
JESI	P.ZA DELLA REPUBBLICA 11-C.SO MATTEOTTI 2-VIA XX SETTEMBRE 1	1.252.603	88.978	1.163.625	1.298.576	1.081
LANCIANO	C.SO TRENTO E TRIESTE - VIA ABRUZZI - VIA FELLA	1.134.978	92.699	1.042.279	1.313.195	990
LATINA	VIA EMANUELE FILIBERTO 1 - L.GO ROSSINI	2.683.593	216.808	2.466.786	2.917.933	1.390
LATINA	V.LE ITALIA 20	260.000	21.358	238.642	198.231	200
LECCE	P.ZA S.ORIZZO 39/40	2.688.034	174.223	2.513.810	3.029.042	2.280
LECCO	C.SO MARTIRI DELLA LIBERAZIONE 34	4.931.266	390.001	4.541.266	4.891.342	3.155
LEGNANO	P.ZA DON LUIGI STURZO 1 - VIA PALESTRO	2.783.858	194.488	2.589.370	3.114.731	1.990
LENTINI	P.ZA BENEVENTANO 8	593.620	46.847	546.772	721.219	480
LIVORNO	VIA CAIROLI 55/67	9.907.682	693.117	9.214.566	10.286.630	4.930
LUCCA	P.ZA S.MICHELE - VIA DEL POGGIO 2/12	8.583.844	565.419	8.018.425	7.389.721	3.935
LUMEZZANE S.SEBASTIANO	VIA MONSUELLO 45/C	2.635.731	189.139	2.446.592	2.914.178	2.250
L'AQUILA	VIA DRAGONETTI 1/3 - CORSO FEDERICO II, 2	5.975.960	355.097	5.620.863	5.755.525	3.600
MACERATA	VIA XX SETTEMBRE 1/9 - P.ZA OBERDAN 7	8.581.357,63	609.550,66	7.971.807	7.993.798	3.075
MANTOVA	P.ZA CAVALLOTTI 3	5.437.582,15	364.125,02	5.073.457	5.894.934	2.610
MARGHERA	VIA B.CANAL 10	2.260.590,73	168.975,99	2.091.615	2.424.875	1.595
MARSALA	VIA MAZZINI 110	1.590.005,04	123.490,27	1.466.515	1.137.797	1.340
MERANO	C.SO DELLA LIBERTA 140 - VIA GARIBALDI	1.241.261,52	84.436,41	1.156.825	1.011.171	498
MESSINA	VIALE S. MARTINO - ISOLATO 124 - VIA G. BRUNO	4.557.000,00	310.848,97	4.246.151	5.127.797	2.200
MESTRE	C.SO DEL POPOLO 21	12.080.342,24	825.391,34	11.254.951	9.928.781	5.205
MILANO	P.ZA S.FEDELE 1/3	56.417.329,44	2.588.829,84	53.828.500	64.289.253	10.780
MILANO	C.SO VITTORIO EMANUELE 30	6.333.232,40	387.404,66	5.945.828	7.261.078	1.160
MILANO	VIA F.FILZI 23 - VIA PIRELLI	4.301.843,45	326.837,98	3.975.005	4.718.634	1.425
MILANO	C.SO XXII MARZO 20 - VIA MANCINI	2.333.240,33	173.793,01	2.159.447	2.627.904	910
MILANO	VIA BENIGNO CRESPI 26	0	0	0	0	0
MILANO	VIALE MONZA - VIA ROGGIA SCAGNA - VIA TERMOPILI	4.109.050,06	299.569,83	3.809.480	4.375.728	2.035
MILANO	GALLERIA BUENOS AYRES 15 - P.ZA LIMA	2.084.978,42	149.534,06	1.935.444	2.482.318	730
MILANO	VIA SAMBUCCO 2 - VIA G.GALEAZZO 3 - P.LE XXIV MAGGIO 3	2.251.251,01	170.306,65	2.080.944	2.678.145	1.010
MILANO	P.ZA DELLA REPUBBLICA 1 - VIA TURATI 29	4.200.804,18	304.829,92	3.895.974	4.685.122	1.525
MILANO	VIA PANTANO 2 ANG. P.ZA VELASCA	3.195.951,97	223.077,93	2.972.874	3.743.496	1.160
MILANO	P.ZA FIRENZE 21 - V.LE CERTOSA	1.562.757,43	121.904,75	1.440.853	1.809.093	740
MILANO	C.SO LODI 37	1.908.103,98	144.673,67	1.763.430	2.189.074	750
MILANO	P.ZA VIRGILIO ANG.VIA CARADOSSO 18	2.300.521,14	172.802,11	2.127.719	2.523.564	790
MILANO	VIA MONTE VELINO 26 - VIA VARSAVIA	1.180.215,71	93.293,94	1.086.922	1.255.816	690
MILANO	C.SO GARIBALDI 85/A	2.582.208,33	195.447,94	2.386.760	2.826.066	845
MILANO	VIA MENABREA 24 - P.ZA PASOLINI	2.249.873,57	170.794,36	2.079.079	2.595.947	1.020
MILANO	VIA CIMAROSA 3 - VIA GIOVIO	1.626.397,70	120.939,28	1.505.458	1.844.528	620
MILANO	VIA ACHILLE - VIA FETONTE 12	12.836.948,84	1.252.856,12	11.584.093	5.839.158	8.717
MILANO	C.SO ITALIA 15	12.050.570,91	872.688,01	11.177.883	3.414.346	4.022
MODENA	VIA CASTELLARO 10/12 - VIA SCUDERI	6.619.251	369.583	6.249.668	7.644.919	2.662
MONFALCONE	VIA IX GIUGNO 3	472.422	38.006	434.416	278.469	360
MONTECATINI TERME	C.SO ROMA 13/A - B	1.551.235	122.206	1.429.028	1.627.515	640
MONTEPULCIANO	P.ZA SAVONAROLA 12/13/14	411.806	32.243	379.563	77.241	225
MONZA	VIA CAVALLOTTI 4 - VIA PARRAVICINI 46	6.104.127	417.965	5.686.161	5.808.996	3.030
NAPOLI	VIA TOLEDO 126-VIA DIAZ-VIA OBERDAN 30/34-VIA BARACCA 6	78.817.998	4.235.369	74.582.629	80.338.989	15.950
NAPOLI	P.ZA MERCATO 53/55/57	834.038	61.119	772.920	920.932	295

Allegati

LOCALITA' ED UBICAZIONE	VALORE LORDO (1)	FONDO AMMORTAMENTO (1)	VALORE NETTO (1)	DI CUI RIVALUTAZIONI (2)	SUPERFICI	
NAPOLI	VIA FIRENZE 38/42	1.041.349	76.571	964.778	991.854	500
NAPOLI	VIA A WITTING 5/6	2.097.520	157.129	1.940.391	2.359.878	795
NAPOLI	P.ZA DEGLI ARTISTI 35	1.395.888	94.682	1.301.207	1.233.461	605
NAPOLI	P.ZA DEI MARTIRI 23/B	2.945.963	192.075	2.753.889	3.138.691	510
NAPOLI	VIA DIOCLEZIANO 236/246	801.287	61.937	739.349	847.968	480
NAPOLI	VIA P.GIANNONE 31/B - VIA SANT'ALFONSO MARIA DE' LIGUORI	9.456.253	739.810	8.716.443	8.670.684	4.000
NOLA	VIA SEMINARIO ANG. VIA CIRCUMVALLAZIONE	2.361.488	189.098	2.172.390	1.649.529	1.985
NOVARA	C.SO MAZZINI 4/6 - C.SO ITALIA	8.554.603	522.952	8.031.650	9.642.946	4.990
NUORO	VIA MANZONI 26	1.101.331	84.405	1.016.926	788.887	1.204
OMEGNA	VIA A. DE AMICIS	1.310.089	110.802	1.199.287	998.155	720
ORISTANO	P.ZA ROMA 6/11 - P.ZA DELLA TORRE 4 - GALLERIA PORCELLA	2.014.445	152.865	1.861.580	1.738.889	1.478
PADOVA	P.ZA INSURREZIONE 6/6A - VIA AQUILEIA	4.857.175	324.513	4.532.662	5.768.605	2.560
PADOVA	P.ZA G.SALVEMINI 3 ANG.VIA N.TOMMASEO	4.461.590	336.716	4.124.874	3.997.644	3.570
PADOVA	VIA S. LUCIA - VIA AQUILEIA	1.461.000	106.572	1.354.428	1.644.942	675
PALERMO	VIA ROMA 291/307	17.160.815	1.094.604	16.066.211	17.487.335	6.160
PALERMO	VIA DELLA LIBERTA' 68 - VIA PIPITONE	732.739	55.667	677.073	924.921	865
PALERMO	VIA GENERALE MAGLIOCCO 35/39	1.108.000	87.590	1.020.410	1.115.128	815
PALERMO	VIA L.DA VINCI 68 - VIA TINTORETTO	769.878	59.472	710.406	898.265	750
PALERMO	VIA CAVOUR 151/159	2.601.786	204.425	2.397.361	2.844.531	1.485
PARMA	P.ZA GARIBALDI 17/A - 17/B	6.751.513	491.287	6.260.226	7.096.556	3.100
PAVIA	VIA MENTANA 2 - VIA BORDONI 11	9.621.612	627.757	8.993.855	9.668.956	4.215
PERUGIA	P.ZA ITALIA 13	6.635.887	361.573	6.274.314	7.255.309	3.190
PERUGIA	VIA SETTEVALLI	623.925	48.323	575.602	367.762	270
PERUGIA	VIA SICILIA ANG.VIA SETTEVALLI	1.369.775	120.965	1.248.810	788.557	860
PESARO	L.GO T.MAMIANI 2/4	2.084.838	167.514	1.917.324	2.417.359	1.385
PESARO	L.GO T.MAMIANI 11/13	862.000	70.811	791.189	1.046.280	785
PESCARA	C.SO V. EMANUELE 148 - VIA GENOVA	6.601.516	369.662	6.231.854	6.564.630	2.640
PIACENZA	P.ZA CAVALLI 36/41 - VIA CAVOUR 2/4	10.854.834	733.106	10.121.728	12.425.400	3.810
PISA	C.SO ITALIA 133	7.664.450	498.343	7.166.107	3.946.456	3.389
POMEZIA	VIA CAMPO ASCOLANO - LOCALITA' SUGHERETO	49.319.905	3.733.589	45.586.317	51.185.805	47.910
PORDENONE DEL FRIULI	C.SO GARIBALDI 62	2.506.520	188.015	2.318.504	2.712.111	2.260
PORTO RECANATI	VIA A.VALENTINI - VIA G.BRUNO	699.739	57.366	642.373	583.337	330
PORTO S.GIORGIO	VIA FRATELLI ROSSELLI 7	1.975.559	179.125	1.796.434	1.558.405	1.665
PORTO TORRES	C.SO VITTORIO EMANUELE - VIA JOSTO	1.328.194	101.675	1.226.520	1.240.221	1.013
PRATO	VIA BETTINO - VIA FRA' BARTOLOMEO	18.222.364	1.364.288	16.858.076	15.281.804	11.200
RAVENNA	P.ZA DEL POPOLO 22/24 - VIA DIAZ	1.891.555	142.884	1.748.671	2.111.277	830
RAVENNA	VIA CICOGNANI 7	2.458.236	200.021	2.258.215	648.718	1.768
REGGIO CALABRIA	C.SO GARIBALDI - VIA S.STEFANO DA NICEA	7.223.317	474.925	6.748.392	7.970.482	4.185
REGGIO EMILIA	VIA EMILIA S.STEFANO 2/4	6.660.242	463.866	6.196.376	6.827.531	2.690
RICCIONE	VIALE D.ALIGHIERI 9	874.224	67.523	806.701	1.001.062	260
RIMINI	C.SO D'AUGUSTO 110/112 - VIA CAIROLI 4/6/8	4.662.330	354.351	4.307.979	4.552.364	1.610
ROMA	VIA V.VENETO 117/119-VIA BISSOLATI-VIA S.BASILIO-VIA VERSILIA 7/25	94.760.075	4.370.198	90.389.877	110.204.632	19.015
ROMA	VIA V. VENETO 111	28.913.056	1.327.690	27.585.367	23.238.077	5.700
ROMA	VIA S.NICOLA DA TOLENTINO 68/72	22.417.044	1.059.802	21.357.242	28.393.283	5.640
ROMA	VIA S.NICOLA DA TOLENTINO 67 - VIA DEL BASILICO 12	23.512.512	1.088.504	22.424.009	25.602.292	5.700
ROMA	VIA G.ENRICO FALCK 31/37	2.454.906	208.471	2.246.435	2.648.976	960
ROMA	P.ZA ALBANIA 33/37 - VIA S. PRISCA - VIA S. ANSELMO	86.433.135	5.235.847	81.197.287	93.764.627	27.020
ROMA	VIA APPIA NUOVA ANG.VIA DELLE CAVE	3.136.162	266.470	2.869.692	3.704.095	1.535
ROMA	P.ZA VITTORIO EMANUELE 36/37	1.314.639	102.600	1.212.039	1.420.239	370
ROMA	P.ZA FIUME - VIA NIZZA	4.392.067	343.087	4.048.980	4.611.593	1.035
ROMA	P.ZA RISORGIMENTO 27/31 - VIA OTTAVIANO 2/4	1.766.025	133.918	1.632.106	2.025.951	510
ROMA	VIA APPIA NUOVA 119 - P.ZA SULMONA 9	2.174.675	159.520	2.015.155	2.362.678	730
ROMA	VIA MARSALA 2/6A - VIA SOLFERINO 1/5	2.360.906	177.118	2.183.788	2.676.915	860
ROMA	VIA SALARIA - VIA TIRSO	3.789.988	297.953	3.492.035	4.169.102	1.080
ROMA	VIA S. BASILIO 45	30.362.410	1.426.466	28.935.944	17.362.470	9.140
ROMA	VIA S.BASILIO 47/49 - VIA DEL BASILICO 18	34.069.055	1.605.523	32.463.531	28.957.905	8.835
ROMA	VIA N.DEL GRANDE 54/60 - VIA S.FRANCESCO A RIPA 142/144	1.353.301	106.488	1.246.813	1.404.087	420
ROMA	VIA FLAMINIA VECCHIA 670	2.466.131	191.871	2.274.260	2.732.091	1.090
ROMA	PIAZZALE DELLE MEDAGLIE D'ORO 54	650.000	51.384	598.616	646.437	230
ROMA	VIA TUSCOLANA 903 - VIA M.F.NOBILIORE 1/11	1.198.470	93.247	1.105.224	1.181.609	550
ROMA	VIA CRISTOFORO COLOMBO 34 - CENTRO SPORTIVO	3.716.806	282.138	3.434.668	3.439.179	2.750
ROMA	VIA CARDUCCI 6 - VIA PIEMONTE	1.535.000	116.697	1.418.303	1.652.212	1.220
ROMA	VIA DELLE MESSI D'ORO 125 - TERRENO E CASA COLONICA	102.000	6.424	95.576	101.982	90
ROMA	PIAZZALE MEDAGLIE D'ORO 14	1.255.149	98.660	1.156.489	1.094.181	510
ROMA	L.GO ARENULA 26	3.269.865	248.168	3.021.697	3.115.043	1.184
ROMA	VIA LOMBARDIA 31	86.510.101	4.072.696	82.437.405	85.906.276	21.230
ROMA	VIA AURELIA 412 - P.ZA IRNERIO 1/4 - VIA BARTOLO DA SASSOFERRATO	2.724.720	221.944	2.502.776	2.837.291	1.290
ROMA	P.ZA MAZZINI 34/38 - VIA OSLAVIA 2/4	2.080.523	155.298	1.925.225	2.148.376	640
ROMA	VIA TIBURTINA 399 - VIA CAVE DI PIETRALATA 1	2.011.398	162.331	1.849.067	2.126.546	1.025

Allegati

LOCALITA' ED UBICAZIONE	VALORE LORDO (1)	FONDO AMMORTAMENTO (1)	VALORE NETTO (1)	DI CUI RIVALUTAZIONI (2)	SUPERFICI	
ROMA	VIA B.BUOZZI 54	5.145.748	418.556	4.727.192	4.386.041	1.840
ROMA	P.LE JONIO 1	2.176.758	181.031	1.995.728	2.120.754	760
ROMA	VIA FERRAIRONI 88/A	1.855.674	148.820	1.706.853	359.594	1.415
ROMA	P.ZA BOLOGNA 3/A, 4 E 5	1.874.387	147.510	1.726.877	1.851.973	545
ROMA	P.ZA S.EMERENZIANA 24/29	1.383.614	109.115	1.274.500	1.403.833	320
ROMA	VIA DELLA ROSETTA 1	1.550.235	108.210	1.442.025	1.756.491	380
ROMA	VIA PORTA ARDEATINA 53	2.597.310	174.694	2.422.616	2.070.650	1.005
ROMA	P.LE DELL'AGRICOLTURA 24	115.966.470	7.142.093	108.824.378	91.058.144	37.500
ROMA	VIA DEGLI ALDOBRANDESCHI 300	167.339.751	11.756.505	155.583.246	136.053.763	81.414
ROSARNO	VIA GARIBALDI 52 - VIA MANCINI	868.462	68.839	799.623	870.367	850
SALERNO	C.SO GARIBALDI 198/204	5.253.486	363.683	4.889.803	5.443.981	2.640
SAMPIERDARENA	P.ZA SETTEMBRINI ANG. P.ZA MONTANO	3.771.285	271.758	3.499.527	2.206.034	1.668
SASSARI	VIA CAGLIARI 10/18/20 - VIA MOLESCOTT - P.ZA D'ITALIA	3.909.661	251.414	3.658.247	3.849.057	4.005
SASSARI	VIA DUCA DEGLI ABRUZZI 48-48/B	550.688	45.125	505.563	40.271	355
SAVONA	P.ZA G.MARCONI 5	2.608.184	209.314	2.398.870	2.856.906	1.598
SAVONA	VIA A.GRAMSCI 48R - P.ZA ROVERE	348.949	27.016	321.933	380.101	295
SCHIO	P.ZA DELLO STATUTO 9	1.554.690	110.173	1.444.516	1.680.664	1.315
SENGALLIA	C.SO II GIUGNO 1/9 - PORTICI ERCOLANI 23	1.074.380	90.634	983.746	1.107.034	490
SEREGNO	P.ZA MARTIRI DELLA LIBERTA' 10 ANG.P.ZA DELLA CONCORDIA	2.337.793	189.323	2.148.470	2.239.363	1.345
SESTO FIORENTINO	VIA PROVINCIALE LUCCHESI 15 LOC. OSMANNORO	1.812.278	151.460	1.660.818	1.476.510	1.540
SESTO S.GIOVANNI	V.LE A.GRAMSCI 23	1.716.824	133.006	1.583.818	1.820.232	1.010
SIRACUSA	VIA MAIELLI - C.SO UMBERTO I - VIA CAIROLI	2.599.458	206.012	2.393.446	2.870.353	2.030
SOTTOMARINA DI CHIOGGIA	VIALE VENETO ANG. VIALE MILANO	848.911	64.987	783.923	503.537	370
STRADELLA	VIA TRENTO 2/8	1.903.799	136.253	1.767.546	1.951.086	1.505
SULMONA	VIA A.DE NINO 14/22	1.438.042	93.389	1.344.653	1.458.314	940
S.BENEDETTO DEL TRONTO	VIA CRISPI 2 - P.ZA C.BATTISTI	2.220.542	184.737	2.035.805	1.972.368	1.565
S.DONA DI PIAVE	C.SO S.TRENTIN 30	1.030.873	80.996	949.877	1.140.180	600
TARANTO	VIA G.DE CESARE 21	7.181.003	588.801	6.592.202	7.378.820	3.690
TERAMO	P.ZA V.E.ORSINI 7/9	3.013.773	193.602	2.820.171	3.197.404	2.240
TERNI	P.ZA TACITO - VIA C.BATTISTI	4.740.649	333.212	4.407.437	4.795.153	3.078
TORINO	C.SO GIULIO CESARE 97	995.130	73.759	921.371	1.065.412	500
TORINO	VIA XX SETTEMBRE 38/40	40.752.230	2.062.295	38.689.935	41.710.119	12.450
TORINO	VIA CAVOUR 28/30 ANG. VIA ACCADEMIA ALBERTINA	11.317.050	664.337	10.652.713	6.336.874	6.410
TORINO	VIA CERNAIA - VIA PERRONE	2.227.221	167.926	2.059.294	2.527.510	1.225
TORINO	VIA MONGINEVRO 61/A	1.096.767	83.573	1.013.194	1.263.628	630
TORINO	C.SO PRINCIPE EUGENIO 42 ANG.C.SO PRINCIPE ODDONE	620.988	46.826	574.161	560.347	400
TORINO	P.ZA BENGASI 9	1.537.152	120.327	1.416.826	1.135.594	790
TORINO	P.ZA PITAGORA 14	895.224	69.891	825.333	992.418	525
TORINO	C.SO FRANCIA 335/A - VIA CHANOUX	804.741	63.044	741.698	950.149	580
TORINO	VIA CAVOUR 13	0	0	0	0	0
TORINO	CORSO SVIZZERA 185	1.985.455	155.538	1.829.917	2.131.797	1.620
TORRE ANNUNZIATA	C.SO UMBERTO I - VIA DEI MILLE 2	1.169.306	89.382	1.079.924	1.219.381	985
TRENTO	VIA GOCCIADORO 30	157.500	12.451	145.049	184.459	350
TRENTO	VIA VANNETTI ANG. VIA ROMAGNOSI	3.684.671	289.811	3.394.860	1.559.098	3.924
TREVISO	P.ZA DELLA BORSA 5 - VIA FIUMICELLI	8.584.318	458.332	8.125.986	9.127.858	3.795
TRIESTE	P.ZA PONTEROSSO 1	8.580.292	617.018	7.963.274	9.222.024	3.259
TRIESTE	VIA A. ORIANI 10	271.335	20.270	251.065	290.841	105
UDINE	VIA MERCATO VECCHIO 15/17/19	5.430.945	339.320	5.091.626	5.736.661	4.055
UDINE	VIA RIZZANI	96.000	7.886	88.114	39.823	80
VARESE	VIA VOLTA 9 - VIA MAGATTI 3/5	9.047.132	517.277	8.529.854	9.585.651	5.915
VENEZIA	RAMO S.GALLO 1118 - BACINO ORSEOLO	6.181.175	282.914	5.898.261	6.702.132	1.375
VERCELLI	VIA MERCURINO DA GATTINARA 2/12	3.713.796	288.173	3.425.623	4.061.421	2.745
VERONA	VIA G.MAZZINI 18 - VIA MONDO D'ORO 1	0	0	0	0	0
VERONA	P.ZA R.SIMONI 39/40 - VIA LOCATELLI	858.586	67.206	791.380	1.010.193	475
VICENZA	C.SO PALLADIO 45 - GALLERIA SU C.SO FOGAZZARO 16	4.427.906	242.813	4.185.093	5.011.198	2.941
VOGHERA	VIA EMILIA - VIA DEPRETIS	6.502.412	484.005	6.018.407	6.804.057	4.735
TOTALI		1.805.324.777	112.101.401	1.693.223.377	1.747.108.354 (3)	757.734

DI CUI A: BENI FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

FIRENZE	VIA DE' CERRETANI 6N-26/44R-VIA DEI CONTI 2N, 2R-VIA ZANETTI 1/3N-1/3R	13.373.274	332.627	13.040.647	10.585.040	3.245
MILANO	C.SO ITALIA 15	8.776.621	394.948	8.381.673	1.708.907	3.090
ROMA	P.LE DELL'AGRICOLTURA 24	12.264.206	325.443	11.938.763	10.539.547	7.505
TOTALI		34.414.100	1.053.018	33.361.082	22.833.494	13.840

(1) Importi di bilancio

(2) rappresenta il valore cumulato delle rivalutazioni effettuate

in base a leggi speciali e oggetto, nel tempo, di ammortamento

(3) di cui : L. 72/1983 e precedenti, L. 47/1985; L. 218/1990; L. 350/2003 e L. 342/2000.

Prospetto informativo ai fini della contribuzione al Fondo nazionale di garanzia (art 15 Legge 1/91)

(euro)

SERVIZI E ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (art. 1, comma 5, del TUF)	Volumi intermediati	Proventi Lordi
a) Negoziazione per conto proprio		
- azioni	7.088.633	-
- obbligazioni	3.702.068.919	-
- titoli di stato e altri strumenti del mercato monetario	6.940.770.786	-
- strumenti finanziari derivati	6.515.807.140	-
b) Esecuzione di ordini per conto dei clienti		
- azioni	585	-
- obbligazioni	-	-
- titoli di stato e altri strumenti del mercato monetario	-	-
- strumenti finanziari derivati	311.861.178	218.219
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	-	17.679.952
d) Gestione di portafogli.	-	-
e) Ricezione e trasmissione di ordini	-	8.102.407
f) Consulenza in materia di investimenti	-	-
g) Gestione di sistemi multilaterali di negoziazione	-	-

Rendiconto del Fondo do Previdenza del direttori centrali

(migliaia di euro)

Consistenza al 31 dicembre 2007	57.893
Erogazioni effettuate anno 2008	(4.501)
Accantonamenti effettuati in corso d'anno	22.253
Trasferiti dal Fondo Pensioni del Personale della BNL in corso d'anno	
Consistenza al 31 dicembre 2008	75.645
Riserva matematica al 31 dicembre 2008	
Dirigenti centrali pensionati	72.862
Dirigenti centrali attivi	1.527
Dirigenti centrali differiti	1.256
Totale	75.645 (*)

(*) La passività iscritta in bilancio (50.121 mila euro) è pari al valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti maturati al 31 dicembre 2008 stimata da un attuario indipendente al netto delle perdite attuariali cumulati non rilevati (pari a 25.524 mila euro).

**Delibera dell' Assemblea ordinaria degli
Azionisti della Banca Nazionale del Lavoro
Società per Azioni, riunitasi in data 30 aprile
2009**

Delibera dell' Assemblea ordinaria degli Azionisti della Banca Nazionale del Lavoro Società per Azioni, riunitasi in data 30 aprile 2009

L'Assemblea ordinaria della Banca Nazionale del Lavoro Società per Azioni, riunitasi in data 30 aprile 2009,

- vista la relazione degli Amministratori sulla gestione,
- preso atto delle risultanze del bilancio al 31/12/2008,
- sentita la relazione del Collegio Sindacale,
- preso atto della relazione rilasciata senza riserve dalla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A.,

d e l i b e r a

- di approvare il bilancio della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. per l'esercizio 2008 e la relazione sulla gestione;
- di destinare l'utile dell'esercizio 2008 di Euro 76.393.094 come segue:

- 5% alla riserva legale	Euro 3.819.655
- ad altre riserve	Euro 72.573.439

* * *

Una volta approvato il suddetto riparto il patrimonio netto della Banca si attesterà ad Euro 4.712 milioni.

