

**BILANCIO CONSOLIDATO  
AL 31 DICEMBRE 2008**

## PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI OBBLIGATORI

### Stato patrimoniale consolidato

(migliaia di euro)

ATTIVO		31/12/2008	31/12/2007
10	Cassa e disponibilità liquide	565.885	2.712.110
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.278.695	2.340.029
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.836.290	1.954.030
60	Crediti verso banche	11.621.011	16.324.405
70	Crediti verso clientela	66.960.861	63.270.746
80	Derivati di copertura	200.595	332.109
90	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	342.587	(59.485)
100	Partecipazioni	20.606	14.507
120	Attività materiali	1.934.090	1.939.689
130	Attività immateriali <i>di cui: avviamento</i>	123.311	153.025
140	Attività fiscali	751.418	954.354
	<i>a) correnti</i>	<i>350.641</i>	<i>571.996</i>
	<i>b) anticipate</i>	<i>400.777</i>	<i>382.358</i>
150	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	11.584	-
160	Altre attività	1.128.675	1.325.075
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>89.775.608</b>	<b>91.260.594</b>

(migliaia di euro)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		31/12/2008	31/12/2007
10	Debiti verso banche	22.046.130	20.473.041
20	Debiti verso clientela	36.098.415	35.878.788
30	Titoli in circolazione	16.347.340	19.163.616
40	Passività finanziarie di negoziazione	1.849.501	2.206.989
50	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	3.740.636	4.299.062
60	Derivati di copertura	574.226	328.805
70	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	101.208	(152.533)
80	Passività fiscali	580.719	252.240
	<i>a) correnti</i>	493.015	142.523
	<i>b) differite</i>	87.704	109.717
100	Altre passività	2.369.240	2.594.561
110	Trattamento di fine rapporto del personale	394.673	474.181
120	Fondi per rischi ed oneri	697.902	800.897
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	50.121	51.148
	<i>b) altri fondi</i>	647.781	749.749
140	Riserve da valutazione	(9.956)	62.111
170	Riserve	709.276	738.416
180	Sovrapprezzi di emissione	2.050.240	2.048.300
190	Capitale	2.076.940	2.075.000
210	Patrimonio di pertinenza di terzi	8.533	52.284
220	Utile (perdita) d'esercizio	140.585	(35.164)
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>89.775.608</b>	<b>91.260.594</b>

## Conto economico consolidato

( migliaia di euro )

	Esercizio 2008	Esercizio 2007 (tre mesi)	
10	Interessi attivi e proventi assimilati	4.644.369	1.074.931
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(2.803.770)	(662.240)
30	<b>Margine di interesse</b>	<b>1.840.599</b>	<b>412.691</b>
40	Commissioni attive	967.340	251.858
50	Commissioni passive	(94.553)	(22.240)
60	<b>Commissioni nette</b>	<b>872.787</b>	<b>229.618</b>
70	Dividendi e proventi simili	15.570	59.410
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	50.771	(42.023)
90	Risultato netto dell'attività di copertura	3.466	(265)
100	Utile da cessione o riacquisto di:	49.915	5.003
	<i>a) crediti</i>	299	1.290
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	41.705	2.382
	<i>d) passività finanziarie</i>	7.911	1.331
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	36.944	(49)
120	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.870.052</b>	<b>664.385</b>
130	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(322.255)	(63.898)
	<i>a) crediti</i>	(302.682)	(56.366)
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	(9)	-
	<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	(19.564)	(7.532)
140	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>2.547.797</b>	<b>600.487</b>
180	Spese amministrative:	(1.859.584)	(464.327)
	<i>a) spese per il personale</i>	(1.286.544)	(303.453)
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(573.040)	(160.874)
190	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(16.152)	(46.549)
200	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(75.163)	(16.770)
210	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(85.289)	(16.019)
220	Altri oneri/proventi di gestione	(114.391)	(6.837)
230	<b>Costi operativi</b>	<b>(2.150.579)</b>	<b>(550.502)</b>
240	Utili delle partecipazioni	409	1.130
270	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(17.062)	11.296
280	<b>Utile della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>380.565</b>	<b>62.411</b>
290	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(239.092)	(95.341)
300	<b>Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>141.473</b>	<b>(32.930)</b>
320	<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>141.473</b>	<b>(32.930)</b>
330	Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	(888)	(2.234)
340	<b>Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>140.585</b>	<b>(35.164)</b>

## Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato 2008

(migliaia di euro)

	Esistenze iniziali al 01.01.2008	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni del periodo							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		
<b>Del gruppo:</b>												
<b>Capitale:</b>	2.075.000	-	-	-	1.940	-	-	-	-	-	-	2.076.940
a) azioni ordinarie	2.075.000	-	-	-	1.940	-	-	-	-	-	-	2.076.940
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	<b>2.048.300</b>	-	-	-	<b>1.940</b>	-	-	-	-	-	-	<b>2.050.240</b>
<b>Riserve:</b>	<b>738.416</b>	<b>(35.164)</b>	-	<b>3.554</b>	-	-	-	-	-	<b>2.469</b>	-	<b>709.275</b>
a) di utili	-	(35.164)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.164)
b) altre	738.416	-	-	3.554	-	-	-	-	-	2.469	-	744.439
<b>Riserve da valutazione:</b>	<b>62.111</b>	-	-	<b>(72.067)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>(9.956)</b>
a) disponibili per la vendita	31.870	-	-	(71.410)	-	-	-	-	-	-	-	(39.540)
b) copertura flussi finanziari	560	-	-	(661)	-	-	-	-	-	-	-	(101)
c) altre	29.681	-	-	4	-	-	-	-	-	-	-	29.685
<b>Strumenti di capitale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Azioni proprie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utile (Perdita) del periodo</b>	<b>(35.164)</b>	<b>35.164</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	140.585	<b>140.585</b>
<b>Patrimonio netto del Gruppo</b>	<b>4.888.663</b>	-	-	<b>(68.513)</b>	<b>3.880</b>	-	-	-	-	<b>2.469</b>	<b>140.585</b>	<b>4.967.084</b>
<b>Di terzi:</b>												
<b>Capitale:</b>	<b>10.769</b>	-	-	<b>(7.538)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>3.231</b>
a) azioni ordinarie	10.769	-	-	(7.538)	-	-	-	-	-	-	-	3.231
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	<b>259</b>	-	-	<b>(39)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>220</b>
<b>Riserve:</b>	<b>30.561</b>	<b>786</b>	-	<b>(27.174)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>4.173</b>
a) di utili	-	786	-	(68)	-	-	-	-	-	-	-	718
b) altre	30.561	-	-	(27.106)	-	-	-	-	-	-	-	3.455
<b>Riserve da valutazione:</b>	<b>8.461</b>	-	-	<b>(8.440)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>21</b>
a) disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) altre	8.461	-	-	(8.440)	-	-	-	-	-	-	-	21
<b>Strumenti di capitale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Azioni proprie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utile (Perdita) del periodo</b>	<b>2.234</b>	<b>(786)</b>	<b>(1.448)</b>	-	-	-	-	-	-	-	888	<b>888</b>
<b>Patrimonio netto di terzi</b>	<b>52.284</b>	-	<b>(1.448)</b>	<b>(43.152)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>888</b>	<b>8.533</b>

Nella Sezione 15 del passivo della parte B nella Nota Integrativa è riportato il prospetto dei proventi ed oneri rilevati

## Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato 2007

(milioni di euro)

	Patrimonio netto al 1.02.2007	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31.12.2007	
		Riserve	Dividendi e altre desimazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Utile (Perdita) di esercizio 2007		
					Emissione nuove azioni		Acquisto azioni proprie	Distribuzioni e straordinaria di dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
					Conferiment o ramo d'impresa	Conferiment o in denaro							
<b>Del Gruppo:</b>													
<b>Capitale:</b>	6.300	-	-	-	1.493.700	575.000	-	-	-	-	-	-	2.075.000
a) azioni ordinarie	6.300	-	-	-	1.493.700	575.000	-	-	-	-	-	-	2.075.000
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	-	-	-	-	1.473.300	575.000	-	-	-	-	-	-	2.048.300
<b>Riserve:</b>				195	738.221								738.416
a) di utili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) altre	-	-	-	195	738.221	-	-	-	-	-	-	-	738.416
<b>Riserve da valutazione:</b>				4.683	57.428								62.111
a) disponibili per la vendita	-	-	-	4.123	27.747	-	-	-	-	-	-	-	31.870
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	560	-	-	-	-	-	-	-	-	560
c) altre	-	-	-	-	29.681	-	-	-	-	-	-	-	29.681
<b>Strumenti di capitale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Azioni proprie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.164)	(35.164)
<b>Patrimonio netto del Gruppo</b>	6.300	-	-	4.878	3.762.649	1.150.000	-	-	-	-	-	(35.164)	4.888.663
<b>Di terzi:</b>													
<b>Capitale:</b>				40	10.729								10.769
a) azioni ordinarie	-	-	-	40	10.729	-	-	-	-	-	-	-	10.769
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	-	-	-	214	45								259
<b>Riserve:</b>				(73)	30.634								30.561
a) di utili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) altre	-	-	-	(73)	30.634	-	-	-	-	-	-	-	30.561
<b>Riserve da valutazione:</b>					8.461								8.461
a) disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) copertura flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) altre	-	-	-	-	8.461	-	-	-	-	-	-	-	8.461
<b>Strumenti di capitale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Azioni proprie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.234	2.234
<b>Patrimonio netto di terzi</b>	-	-	-	181	49.869	-	-	-	-	-	-	2.234	52.284

## Rendiconto finanziario consolidato

### Metodo indiretto

( migliaia di euro)

A ATTIVITA' OPERATIVA	31/12/2008	31/12/2007
<b>1.Gestione</b>		
- risultato d'esercizio (+/-)	140.585	(35.164)
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (+/-)	(73.611)	(65.102)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (+/-)	(3.466)	265
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	400.645	97.131
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	160.452	32.789
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(130.479)	35.603
- premi netti non incassati (-)		
- altri proventi/oneri assicurativi non incassati (+/-)		
- imposte e tasse non liquidate (+)	330.239	41.799
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)	(71.993)	(31.948)
<b>2.Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>		
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	95.615	995.505
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.882.269)	(34.731)
- crediti verso clientela	(4.000.351)	(1.782.016)
- crediti verso banche a vista		(404.307)
- crediti verso banche altri crediti	4.703.394	(4.614.624)
- altre attività	114.895	(708.515)
<b>3.Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>		
- debiti verso banche a vista		83.211
- debiti verso banche altri debiti	1.573.089	4.728.174
- debiti verso clientela	219.627	1.743.082
- titoli in circolazione	(2.816.276)	(227.915)
- passività finanziarie di negoziazione	(357.488)	181.673
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(519.096)	(114.766)
- altre passività	195.656	1.288.722
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>(1.920.832)</b>	<b>1.208.866</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1.Liquidità generata da:</b>		
- vendite di partecipazioni		2.299
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite attività materiali	72.942	9.259
- vendite attività immateriali	101	
- vendite di società controllate e di rami d'azienda		
<b>2.Liquidità assorbita da:</b>		
- acquisti di partecipazioni	(6.100)	
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- acquisti di attività materiali	(142.506)	(51.513)
- acquisti di attività immateriali	(55.676)	(14.221)
- acquisti di società controllate e di rami d'azienda		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento</b>	<b>(131.239)</b>	<b>(54.176)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie		575.000
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	3.880	579.879
- distribuzione dividendi e altre finalità	(109.794)	
- aumento di cassa per effetto del conferimento di ramo d'azienda		402.364
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(105.914)</b>	<b>1.557.243</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(2.157.985)</b>	<b>2.711.933</b>

## Rendiconto Finanziario - Riconciliazione

(migliaia di euro)

Voci di bilancio	31/12/2008	31/12/2007
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	2.712.110	-
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(2.157.985)	2.711.933
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	11.760	177
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	565.885	2.712.110

## Nota Integrativa consolidata

## Parte A – Politiche Contabili

### A.1 - Parte Generale

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

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2008 del Gruppo BNL 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 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 consolidato 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 consolidato al 31 dicembre 2008 è costituito da:

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

Esso è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione del Gruppo.

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 è redatto in migliaia di euro.

I dati del conto economico, del rendiconto finanziario e del prospetto delle variazioni di patrimonio netto a confronto si riferiscono formalmente all'esercizio 2007, tuttavia, in conseguenza del conferimento del ramo di banca commerciale alla "nuova" BNL SpA, gli stessi prospetti, di fatto, sono riferiti a un periodo di soli tre mesi, riflettendo i risultati dell'operatività bancaria a far tempo dalla data di conferimento.

### Sezione 3 – Area e metodi di consolidamento

L'area del consolidamento integrale include le controllate bancarie, finanziarie e strumentali facenti parte del Gruppo Bancario BNL, iscritto nell'apposito albo di cui all'art. 64 del decreto legislativo 385/1993, le restanti società controllate esercenti attività diverse da quelle sopra richiamate, nonché le entità o società veicolo relativamente alle quali il Gruppo è esposto alla maggioranza dei rischi e ne ottiene la maggioranza dei benefici (SPE/SPV). Sono escluse dall'area del consolidamento integrale alcune entità minori il cui consolidamento patrimoniale ed economico non è significativo rispetto al bilancio consolidato.

#### *Bilanci utilizzati per il consolidamento*

I bilanci presi a base del processo di consolidamento integrale sono quelli riferiti al 31 dicembre 2008, come approvati dai competenti organi delle società consolidate eventualmente rettificati, ove necessario, per adeguarli ai principi contabili omogenei di Gruppo e sottoposti a controllo da parte del revisore indipendente delle controllate stesse.

La valutazione con il metodo del patrimonio netto è effettuata sulla base degli ultimi bilanci o progetti di bilancio disponibili delle partecipate.

## 1. Partecipazioni in società controllate in via esclusiva

Sono consolidate con il metodo integrale tutte le partecipazioni controllate, con la sola eccezione di alcune società considerate non “rilevanti”, in conformità a quanto previsto nel “Quadro sistematico per la preparazione e presentazione del Bilancio” dei principi contabili internazionali (*framework*). Queste ultime sono consolidate con il metodo del patrimonio netto.

Denominazioni	Sede	Tipo di rapporto (*)	Rapporto di partecipazione impresa partecipante	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %
<b>CONSOLIDATE INTEGRALMENTE</b>					
1 ARTIGIANCASSA - CASSA PER IL CREDITO ALLE IMPRESE ARTIGIANE SpA.	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	73,86	73,86
2 BNL BROKER ASSICURAZIONI SpA (**)	MILANO	4	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	-	-
3 BNL FINANCE SpA	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	100,00	100,00
4 BNL PARTECIPAZIONI SpA	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	100,00	100,00
5 BNL POSITIVITY Srl	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA BNL PARTECIPAZIONI SpA	41,00 10,00	41,00 10,00
6 IFITALIA - INTERNATIONAL FACTORS ITALIA SpA	MILANO	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	99,64	99,64
7 VELA ABS (***)	CONEGLIANO	4	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	-	-
8 VELA HOME Srl (***)	CONEGLIANO	4	BNL PARTECIPAZIONI SpA	9,00	9,00
9 VELA PUBLIC SECTOR Srl (***)	CONEGLIANO	4	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	-	-
10 VELA MORTGAGE Srl (***)	CONEGLIANO	4	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA.	-	-

(\*) Tipo di rapporto:

1. *Maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria*
2. *Influenza dominante nell'assemblea ordinaria*
3. *Accordi con altri soci*
4. *Altre forme di controllo*
5. *Direzione ordinaria ex art. 26, comma 1, del "Decreto"*
6. *Direzione ordinaria ex art. 26, comma 2, del "Decreto"*
7. *Controllo congiunto*

(\*\*) *La società BNL Broker è stata consolidata con il metodo integrale in quanto è sotto il controllo di BNL, nella forma dell'influenza dominante, ai sensi del comma 2, sub 3b), 3d) e 4) dell'art. 23 del d.lgs 1° settembre 1993, n° 385.*

(\*\*\*) *Trattasi di SPV consolidate in base al SIC 12 e allo IAS 27.*

Il Gruppo BNL non partecipa in imprese controllate in modo congiunto.

## 2. Altre informazioni

Le altre partecipazioni includono le società controllate non consolidate integralmente e quelle sottoposte ad influenza notevole.

<i>(migliaia di euro)</i>						
Denominazioni	Sede	Tipo di rapporto (*)	Rapporto di partecipazione impresa partecipante	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %	Valore di carico
1 BNL EDIZIONI Srl	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	100,00	100,00	732
2 BNL MULTISERVIZI SpA (in liquidazione)	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	100,00	100,00	705
3 ITS & SOGECRED (in liquidazione)	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	100,00	100,00	0
4 SUD FACTORING (in liquidazione)	BARI	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	100,00	100,00	0
5 WEBVALUE (in liquidazione)	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	99,90	99,90	0
6 TAMLEASING (in liquidazione)	MILANO	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	98,86	98,86	0
7 ARTIGIANSOA-ORG. DI ATTESTAZIONE SpA	ROMA	1	ARTIGIANCASSA SpA	80,00	80,00	1.222
8 CREAMPRESA SpA	ROMA	1	ARTIGIANCASSA SpA	76,90	76,90	2.658
9 AGRIFACTORING (in liquidazione)	ROMA	8	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	50,00	50,00	0
10 CO.SE.R. Consorzio servizi regionali Scarl	ROMA	8	ARTIGIANCASSA SpA	26,60	26,60	50
11 CORIT-COncessionaria Riscossione Tributi (in liquidazione)	ROMA	8	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	40,00	40,00	0
12 SAIM (in liquidazione)	ROMA	8	BNL PARTECIPAZIONI SpA	40,00	40,00	41
13 SERFACTORING SpA	MILANO	8	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	9,00	9,00	3.033
			IFITALIA - INTERNATIONAL FACTORS ITALIA SpA	18,00	18,00	6.065
14 IACOBUCCI HF ELECTRONICS SPA	ROMA	8	CREAIMPRESA SpA	24,50	24,50	0
15 SCANDOLARA Holding	ROMA	8	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	20,00	20,00	6.100

(\*) Tipo di rapporto:

1. *Maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria*
2. *Influenza dominante nell'assemblea ordinaria*
3. *Accordi con altri soci*
4. *Altre forme di controllo*
5. *Direzione ordinaria ex art. 26, comma 1, del "Decreto"*
6. *Direzione ordinaria ex art. 26, comma 2, del "Decreto"*
7. *Controllo congiunto*
8. *Influenza notevole*

## Sezione 4 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Dopo la chiusura dell'esercizio non sono avvenuti fatti che possano avere significativo rilievo sull'operatività del Gruppo BNL, ovvero sul profilo reddituale, patrimoniale e finanziario dello stesso. 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.

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, nell'immediato, produce 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 di euro) pagato per l'acquisto delle quote di patrimonio netto dei soci terzi (43 milioni di euro).

Tali effetti, peraltro, sono già stati riflessi 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 alcuno effetto a livello di Gruppo trattandosi di società già comprese nel perimetro del consolidamento, mentre a livello 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 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 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 connessi a strumenti finanziari valutate al *fair value*.

Per quanto concerne in particolare quest'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.

Il Gruppo BNL 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 quest'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 alla scadenza**

Il Gruppo 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 rilevate 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, 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 da 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 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 ai flussi di cassa stimati delle 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 ed 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.

Nel bilancio consolidato, le società veicolo, in applicazione delle indicazioni contenute nello IAS 27 e nel SIC 12, sono considerate controllate dal Gruppo e, pertanto, incluse nell'area di consolidamento.

## 5. Attività finanziarie valutate al fair value

Il Gruppo non ha iscritto nel proprio bilancio attività finanziarie valutate al fair value.

## 6. Operazioni di copertura

Il Gruppo 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 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 (c.d. *macrohedging*) è utilizzata per coprire il rischio di tasso che scaturisce dall'operatività nel medio lungo termine 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 che 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 o margini 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

Nel bilancio consolidato, la voce include le partecipazioni in società valutate con il metodo del patrimonio netto. La quota di pertinenza del Gruppo delle riserve da valutazione di dette società è rilevata nella specifica riserva. In caso di alienazione della partecipazione la relativa riserva è trasferita nel conto economico.

## 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 dalle sue controllate ovvero 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 separabili 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. Fondi per rischi e 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 essere erogate ai lavoratori dalle società del gruppo 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 il Gruppo 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 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 il Gruppo 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*, 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. Attività e passività assicurative

Il Gruppo non ha iscritto nel proprio bilancio attività e passività assicurative.

## 18. Altre informazioni

### *Conferimento alla BNL SpA del ramo d'azienda private banking della Filiale di Milano BNP Paribas*

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.

In accordo con il suddetto principio contabile internazionale, è fornita l'informativa per i settori per i quali i risultati operativi sono rivisti periodicamente dai più alti livelli decisionali della Banca e dalla

Controllante BNP Paribas, ai fini dell'adozione delle decisioni in merito all'allocazione delle risorse e ai fini della valutazione dei risultati.

La reportistica gestionale interna è prodotta esclusivamente in un'ottica di articolazione per settori identificati dall'attività svolta e che corrispondono, nell'organizzazione del Gruppo BNL, ad aree di responsabilità manageriali.

### ***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 il Gruppo non si è avvalso 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 consolidato

### Attivo

#### SEZIONE 1 – Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

##### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
a) Cassa	507.169	-	2	507.171	562.110
b) Depositi liberi presso Banche Centrali (*)	58.714	-	-	58.714	2.150.000
<b>Totale</b>	<b>565.883</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>565.885</b>	<b>2.712.110</b>

(\*) 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	Gruppo bancario		Imprese di assicurazione		Altre imprese		31/12/2008	31/12/2007
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati		
<b>A. Attività per cassa</b>								
1. Titoli di debito	348.183	42.880	-	-	-	-	391.063	85.724
1.1 Titoli strutturati	2.424	13.499	-	-	-	-	15.923	21.017
1.2 Altri titoli di debito	345.759	29.381	-	-	-	-	375.140	64.707
2. Titoli di capitale	3.038	3	-	-	-	-	3.041	443.143
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
<b>Totale A</b>	<b>351.221</b>	<b>42.883</b>	-	-	-	-	<b>394.104</b>	<b>540.520</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>								
1. Derivati finanziari	1.849	1.882.742	-	-	-	-	1.884.591	1.799.509
1.1 di negoziazione	1.849	1.844.997	-	-	-	-	1.846.846	1.713.280
1.2 connessi con la fair value option	-	37.745	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>1.849</b>	<b>1.882.742</b>	-	-	-	-	<b>1.884.591</b>	<b>1.799.509</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>353.070</b>	<b>1.925.625</b>	-	-	-	-	<b>2.278.695</b>	<b>2.340.029</b>

(\*) 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/emittenti

(migliaia di euro)

Voci/Valori	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>A. Attività per cassa</b>					
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>391.063</b>	-	-	<b>391.063</b>	<b>85.724</b>
a) Governi e Banche Centrali	344.754	-	-	344.754	1.116
b) Altri enti pubblici	248	-	-	248	1.041
c) Banche	44.055	-	-	44.055	82.435
d) Altri Emittenti	2.006	-	-	2.006	1.132
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>3.041</b>	-	-	<b>3.041</b>	<b>443.143</b>
a) Banche	3.038	-	-	3.038	8.116
b) Altri Emittenti	3	-	-	3	435.027
- imprese di assicurazione	-	-	-	-	80
- società finanziarie	-	-	-	-	154
- imprese non finanziarie	3	-	-	3	434.793
- altri	-	-	-	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	-	-	-	-	-
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-	-
<b>5. Attività deteriorate</b>	-	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-	-
<b>6. Attività cedute non cancellate</b>	-	-	-	-	<b>11.653</b>
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-	-
d) Altri emittenti (*)	-	-	-	-	11.653
<b>Totale A</b>	<b>394.104</b>	-	-	<b>394.104</b>	<b>540.520</b>
<b>B. Strumenti derivati (**)</b>	1.884.591	-	-	1.884.591	1.799.509
a) Banche	1.220.864	-	-	1.220.864	1.281.337
b) Clientela	663.727	-	-	663.727	518.172
<b>Totale B</b>	<b>1.884.591</b>	-	-	<b>1.884.591</b>	<b>1.799.509</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>2.278.695</b>	-	-	<b>2.278.695</b>	<b>2.340.029</b>

(\*) 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.

## 2.3 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione: strumenti derivati di negoziazione

### 2.3.1 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione: strumenti derivati di negoziazione di pertinenza del gruppo bancario

*(migliaia di euro)*

Tipologie derivati/Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	31/12/2008	31/12/2007
<b>A) Derivati quotati</b>							
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	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>1.849</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.849</b>	<b>4.495</b>
<b>B) Derivati non quotati</b>							
1. <i>Derivati finanziari:</i>	1.774.437	108.305	-	-	-	1.882.742	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	1.774.129	-	-	-	-	1.774.129	1.746.140
- Opzioni acquistate	467.418	-	-	-	-	467.418	462.942
- Altri derivati	1.306.711	-	-	-	-	1.306.711	1.283.198
2. <i>Derivati creditizi:</i>	-	-	-	-	-	-	-
- Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>1.774.437</b>	<b>108.305</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.882.742</b>	<b>1.795.014</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>1.776.286</b>	<b>108.305</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.884.591</b>	<b>1.799.509</b>

## 2.4 - Attività finanziarie per cassa detenute per la negoziazione (diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate): variazioni annue

### 2.4.1: di pertinenza del gruppo bancario

*(migliaia di euro)*

Variazioni/Attività Sottostanti	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R	Finanziamenti	Totale
<b>A Esistenze iniziali</b>	<b>85.724</b>	<b>443.143</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>528.867</b>
<b>B Aumenti</b>	<b>12.338.413</b>	<b>156.827</b>	<b>157</b>	<b>-</b>	<b>12.495.397</b>
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
<b>C Diminuizioni</b>	<b>12.033.074</b>	<b>596.929</b>	<b>157</b>	<b>-</b>	<b>12.630.160</b>
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	492	-	-	2.303
C4 Altre variazioni	4.535	8.231	-	-	12.766
<b>D Rimanenze finali</b>	<b>391.063</b>	<b>3.041</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>394.104</b>

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	Gruppo bancario		Imprese di assicurazione		Altre imprese		31/12/2008		31/12/2007	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
<b>1 Titoli di debito</b>	<b>1.779.281</b>	-	-	-	-	-	<b>1.779.281</b>	-	<b>1.066.099</b>	<b>14.625</b>
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	19.542	-
1.2 Altri titoli di debito	1.779.281	-	-	-	-	-	1.779.281	-	1.046.557	14.625
<b>2 Titoli di capitale</b>	<b>52</b>	<b>234.659</b>	-	-	-	-	<b>52</b>	<b>234.659</b>	<b>968</b>	<b>229.270</b>
2.1 Valutati al fair value	52	34.974 (1)	-	-	-	-	52	34.974	968	31.130
2.2 Valutati al costo	-	199.685	-	-	-	-	-	199.685	-	198.140
<b>3 Quote di O.I.C.R.</b>	<b>416.843 (2)</b>	<b>31.651</b>	-	-	-	-	<b>416.843</b>	<b>31.651</b>	-	<b>225.861</b>
<b>4 Finanziamenti</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>5 Attività deteriorate</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>6 Attività cedute non cancellate (3)</b>	<b>1.373.804</b>	-	-	-	-	-	<b>1.373.804</b>	-	<b>417.207</b>	-
<b>Totale</b>	<b>3.569.980</b>	<b>266.310</b>	-	-	-	-	<b>3.569.980</b>	<b>266.310</b>	<b>1.484.274</b>	<b>469.756</b>

(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	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>1.779.281</b>	-	-	<b>1.779.281</b>	<b>1.080.724</b>
a) Governi e Banche Centrali (1)	1.762.769	-	-	1.762.769	1.046.557
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-	-
d) Altri emittenti	16.512	-	-	16.512	34.167
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>234.711</b>	-	-	<b>234.711</b>	<b>230.238</b>
a) Banche	160.682	-	-	160.682	160.682
b) Altri emittenti:	74.029	-	-	74.029	69.556
- imprese di assicurazione	-	-	-	-	-
- società finanziarie	37.502	-	-	37.502	33.564
- imprese non finanziarie	36.466	-	-	36.466	35.522
- altri	61	-	-	61	470
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>448.494</b>	-	-	<b>448.494</b>	<b>225.861</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-	-
<b>5. Attività deteriorate</b>	-	-	-	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-	-
c) Banche	-	-	-	-	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-	-
<b>6. Attività cedute non cancellate (2)</b>	<b>1.373.804</b>	-	-	<b>1.373.804</b>	<b>417.207</b>
a) Governi e Banche Centrali	954.063	-	-	954.063	417.207
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-	-
c) Banche	419.741	-	-	419.741	-
d) Altri soggetti	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>3.836.290</b>	-	-	<b>3.836.290</b>	<b>1.954.030</b>

(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	31/12/2008		31/12/2007	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
B.1 O.I.C.R. di diritto italiano	-	29.372	-	22.168
- armonizzati aperti	-	-	-	-
- non armonizzati aperti	-	-	-	-
- chiusi	-	14.129	-	13.005
- riservati	-	14.787	-	8.581
- speculativi	-	456	-	582
B.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	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>416.843</b>	<b>31.651</b>	<b>-</b>	<b>225.861</b>

#### 4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita: attività coperte

##### 4.3.1 di pertinenza del gruppo bancario

(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	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.720.355</b>	<b>-</b>	<b>1.463.300</b>	<b>-</b>

(\*) 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/Componenti	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>1. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica del fair value</b>	2.720.355	-	-	2.720.355	1.463.300
a) rischio di tasso di interesse	2.717.058	-	-	2.717.058	1.463.300
b) rischio di prezzo	-	-	-	-	-
c) rischio di cambio	3.297	-	-	3.297	-
d) rischio di credito	-	-	-	-	-
e) più rischi	-	-	-	-	-
<b>2. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari</b>	-	-	-	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-	-	-	-
b) rischio di cambio	-	-	-	-	-
c) altro	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.720.355</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.720.355</b>	<b>1.463.300</b>

**4.5 - Attività finanziarie disponibili per la vendita (diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate): variazioni annue**

4.5.1 di pertinenza del gruppo bancario

(migliaia di euro)

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Partecipazioni	Quote di O.I.C.R	Finanziamenti	31/12/2008
<b>A Esistenze iniziali</b>	<b>1.080.724</b>	<b>230.238</b>	-	<b>225.861</b>	-	<b>1.536.823</b>
<b>B Aumenti</b>	<b>1.792.368</b>	<b>42.749</b>	-	<b>226.667</b>	-	<b>2.061.784</b>
B1. Acquisti	1.582.570	5.451	-	209.478	-	1.797.499
B2. Variazioni positive di fair value	3	3.220	-	14.457	-	17.680
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	X	-	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
B4. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-	-	-	-
B5. Altre variazioni	209.795	34.078	-	2.732	-	246.605
<b>C Diminuzioni</b>	<b>1.093.811</b>	<b>38.276</b>	-	<b>4.034</b>	-	<b>1.136.121</b>
C1. Vendite	-	37.227	-	377	-	37.604
C2. Rimborsi	14.714	-	-	-	-	14.714
C3. Variazioni negative di fair value	122.488	88	-	3.568	-	126.144
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	9	-	-	-	9
- imputate al conto economico	-	9	-	-	-	9
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni (*)	956.609	952	-	89	-	957.650
<b>D Rimanenze finali</b>	<b>1.779.281</b>	<b>234.711</b>	-	<b>448.494</b>	-	<b>2.462.486</b>

(\*) 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**

*6.1.1 – di pertinenza del gruppo bancario*

*(migliaia di euro)*

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2008	31/12/2007
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>931.012</b>	<b>86.197</b>
1. Depositi vincolati	-	-
2. Riserva obbligatoria	931.012	86.197
3. Pronti contro termine attivi	-	-
4. Altri	-	-
<b>B. Crediti verso Banche</b>	<b>9.846.681</b>	<b>15.518.982</b>
1. Conti correnti e depositi liberi	1.200.827	1.190.279
2. Depositi vincolati	5.707.237	12.895.981
3. Altri finanziamenti:	2.838.478	1.332.516
3.1 - Pronti contro termine attivi	1.873.512	1.304.199
3.2 - Locazione finanziaria	-	-
3.3 - Altri	964.966	28.317
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	-	-
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>10.777.693</b>	<b>15.605.179</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>10.777.693</b>	<b>15.605.179</b>

6.1.3 - di pertinenza delle altre imprese

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2008	31/12/2007
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	-	-
1. Depositi vincolati	-	-
2. Riserva obbligatoria	-	-
3. Pronti contro termine attivi	-	-
4. Altri	-	-
<b>B. Crediti verso Banche</b>	<b>843.318</b>	<b>719.226</b>
1. Conti correnti e depositi liberi	843.318	596.124
2. Depositi vincolati	-	-
3. Altri finanziamenti:	-	123.102
3.1 - Pronti contro termine attivi	-	-
3.2 - Locazione finanziaria	-	-
3.3 - Altri	-	123.102
4. Titoli di debito	-	-
4.1 - Titoli strutturati	-	-
4.2 - Altri titoli di debito	-	-
5. Attività deteriorate	-	-
6. Attività cedute e non cancellate	-	-
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>843.318</b>	<b>719.226</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>843.318</b>	<b>722.361</b>

6.2 Crediti verso banche: attività oggetto di copertura specifica

6.2.1 di pertinenza del gruppo bancario

(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	-	-
<b>Totale</b>	<b>483.054</b>	<b>2.216.214</b>

## SEZIONE 7 – Crediti verso clientela – Voce 70

### 7.1 – Crediti verso clientela: composizione merceologica

#### 7.1.1 - Di pertinenza del gruppo bancario

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Conti correnti	4.558.329	4.013.959
2. Pronti contro termine attivi	-	415.565
3. Mutui	33.137.746	31.638.076
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	2.458.236	2.270.483
5. Locazione finanziaria	-	-
6. Factoring	5.148.121	4.096.899
7. Altre operazioni	19.273.299	18.809.012
8. Titoli di debito	313.872	359.577
8.1 Strutturati	-	-
8.2 Altri titoli di debito	313.872	359.577
9. Attività deteriorate	2.070.732	1.667.175
10. Attività cedute e non cancellate	-	-
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>66.960.335</b>	<b>63.270.746</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>68.539.859</b>	<b>63.299.440</b>

#### Dettaglio dei Crediti verso clientela - altre operazioni

(migliaia di euro)

Altre operazioni	31/12/2008
Sovvenzioni	18.844.893
Portafoglio	202.304
Altri crediti	226.102

7.1.3 Di pertinenza delle altre imprese

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Conti correnti	526	1
2. Pronti contro termine attivi	-	-
3. Mutui	-	-
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	-	-
5. Locazione finanziaria	-	-
6. Factoring	-	-
7. Altre operazioni	-	-
8. Titoli di debito	-	-
8.1 Strutturati	-	-
8.2 Altri titoli di debito	-	-
9. Attività deteriorate	-	-
10. Attività cedute e non cancellate	-	-
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>526</b>	<b>1</b>
<b>Totale (fair value)</b>	<b>526</b>	<b>1</b>

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

### 7.2.1 - di pertinenza del gruppo bancario

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2008	31/12/2007
<b>1. Titoli di debito emessi da:</b>	<b>313.872</b>	<b>359.577</b>
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	-	-
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>64.575.731</b>	<b>61.243.994</b>
a) Governi	1.010.630	1.261.584
b) Altri Enti pubblici	3.691.561	3.516.866
c) Altri soggetti	59.873.540	56.465.544
- imprese non finanziarie	35.426.199	31.825.941
- imprese finanziarie	2.349.699	4.217.757
- assicurazioni	81	102
- altri	22.097.561	20.421.744
<b>3. Attività deteriorate:</b>	<b>2.070.732</b>	<b>1.667.175</b>
a) Governi	-	22
b) Altri Enti pubblici	546	1.925
c) Altri soggetti	2.070.186	1.665.228
- imprese non finanziarie	1.430.584	1.000.147
- imprese finanziarie	4.914	13.379
- assicurazioni	-	-
- altri	634.688	651.702
<b>4. Attività cedute e non cancellate:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
<b>Totale</b>	<b>66.960.335</b>	<b>63.270.746</b>

7.2.3 Di pertinenza delle altre imprese

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2008	31/12/2007
<b>1. Titoli di debito emessi da:</b>	-	-
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Altri emittenti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	526	1
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	526	1
c) Altri soggetti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
<b>3. Attività deteriorate:</b>	-	-
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
<b>4. Attività cedute e non cancellate:</b>	-	-
a) Governi	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Altri soggetti	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- imprese finanziarie	-	-
- assicurazioni	-	-
- altri	-	-
<b>Totale</b>	<b>526</b>	<b>1</b>

7.3.1 di pertinenza del gruppo bancario

(migliaia di euro)

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

**SEZIONE 8 – Derivati di copertura - Voce 80**

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

*8.1.1 - Derivati di copertura: composizione per tipologia di contratti e di attività sottostanti di pertinenza del gruppo bancario*

(migliaia di euro)

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

8.1.3 - di pertinenza delle altre imprese

(migliaia di euro)

Tipologie derivati/Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	TOTALE
<b>A. Derivati quotati</b>						
<b>1. Derivati finanziari:</b>	-	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- Opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- Opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-
<b>2. Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	-	-	-	-	-	-
<b>A. Derivati non quotati</b>						
<b>1. Derivati finanziari:</b>	-	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- Opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- Opzioni acquistate	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-
<b>2. Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-	-	-
• Con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
• Senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A + B) al 31/12/2008</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A + B) al 31/12/2007</b>	82.331	-	-	-	-	82.331

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

8.2.1 - di pertinenza del gruppo bancario

(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
<b>Totale attività</b>	-	24	-	-	-	66.295	1.188	-
1 Passività finanziarie	53.690	-	-	X	-	X	104	X
2 Portafoglio	X	X	X	X	X	79.294	X	-
<b>Totale passività</b>	53.690	-	-	-	-	79.294	104	-
1 Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	-	-

8.2.3 - di pertinenza delle altre imprese

(migliaia di euro)

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value					Generica	Flussi finanziari	
	Specifica						Specifica	Generica
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	più rischi			
1 Attività finanziarie disponibili per la vendita						X		X
2 Crediti				X		X		X
3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X			X		X		X
4 Portafoglio	X	X	X	X	X		X	
5 Investimenti esteri	X	X	X	X	X	X		X
<b>Totale attività</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1 Passività finanziarie				X		X		X
2 Portafoglio	X	X	X	X	X		X	
<b>Totale passività</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
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 coperte: composizione per portafogli coperti**

*(migliaia di euro)*

Adeguamento di valore delle attività coperte/Componenti del gruppo	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>1. Adeguamento positivo</b>	<b>349.893</b>			<b>349.893</b>	<b>155.086</b>
1.1 di specifici portafogli:	349.893	-	-	349.893	155.086
a) crediti	349.893	-	-	349.893	155.086
b) attività disponibili per la vendita	-	-	-	-	-
1.2 complessivo	-	-	-	-	-
<b>2. Adeguamento negativo</b>	<b>(7.306)</b>			<b>(7.306)</b>	<b>(214.571)</b>
2.1 di specifici portafogli:	(7.306)	-	-	(7.306)	(214.571)
a) crediti	(7.306)	-	-	(7.306)	(214.571)
b) attività disponibili per la vendita	-	-	-	-	-
2.2 complessivo	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>342.587</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>342.587</b>	<b>(59.485)</b>

**9.2 - Attività del gruppo bancario 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	-	-
<b>Totale</b>	<b>8.964.455</b>	<b>5.060.751</b>

## SEZIONE 10 - Le partecipazioni - Voce 100

### 10.1 Partecipazioni in società controllate in modo congiunto (valutate al patrimonio netto) e in società sottoposte ad influenza notevole: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni imprese	Sede	Tipo di rapporto (*)	Rapporto di partecipazione impresa partecipante	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %
1 BNL EDIZIONI Srl	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	100,00	100,00
2 BNL MULTISERVIZI SpA (in liquidazione)	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	100,00	100,00
3 ITS & SOGECRED (in liquidazione)	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	100,00	100,00
4 SUD FACTORING (in liquidazione)	BARI	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	100,00	100,00
5 WEBVALUE (in liquidazione)	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	99,90	99,90
6 TAMLEASING (in liquidazione)	MILANO	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	98,86	98,86
7 ARTIGIANSOA-ORG. DI ATTESTAZIONE SpA	ROMA	1	ARTIGIANCASSA SpA	80,00	80,00
8 CREAIMPRESA SpA	ROMA	1	ARTIGIANCASSA SpA	76,90	76,90
9 AGRIFACTORING (in liquidazione)	ROMA	8	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	50,00	50,00
10 CO.SE.R. Consorzio servizi regionali Scarl	ROMA	8	ARTIGIANCASSA SpA	26,60	26,60
11 CORIT-COncessionaria Riscossione Tributi (in liquidazione)	ROMA	8	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	40,00	40,00
12 SAIM (in liquidazione)	ROMA	8	BNL PARTECIPAZIONI SpA	40,00	40,00
13 SERFACTORING SpA	MILANO	8	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	9,00	9,00
			IFITALIA - INTERNATIONAL FACTORS ITALIA SpA	18,00	18,00
14 IACOBUCCI HF ELECTRONICS SPA	ROMA	8	CREAIMPRESA SpA	24,50	24,50
15 SCANDOLARA Holding	ROMA	8	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	20,00	20,00

1.Maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria

8.Influenza notevole

## 10.2 Partecipazioni in società controllate in modo congiunto e in società sottoposte ad influenza notevole: informazioni contabili

(migliaia di euro)

Denominazioni	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (Perdita)	Patrimonio Netto (1)	Valore di bilancio consolidato	Fair value (2)
<b>A. Imprese valutate al patrimonio netto</b>	<b>336.556</b>	<b>30.808</b>	<b>4.857</b>	<b>64.009</b>	<b>20.606</b>	
A.1 <i>sottoposte a influenza esclusiva</i>	10.007	3.794	(540)	6.967	5.317	
1.1 Artigiansoa - Org. di Attestazione S.p.A	3.272	3.422	463	1.064	1.222	X
1.2 BNL Edizioni S.r.l.	738	200	(60)	799	732	X
1.3 BNL Multiservizi S.p.A. (in liquidazione)	2.281	-	(10)	715	705	X
1.4 Creaimpresa S.p.A.	3.716	172	(933)	4.389	2.658	X
1.5 IIs & Sogecred (in liquidazione) (3)	-	-	-	-	-	X
1.6 Sud Factoring (in liquidazione) (3)	-	-	-	-	-	X
1.7 Tamleasing (in liquidazione) (3)	-	-	-	-	-	X
1.8 Webvalue (in liquidazione) (3)	-	-	-	-	-	X
A.2 <i>sottoposte a influenza notevole</i>	326.549	27.014	5.397	57.042	15.289	
2.1 Agrifactoring (in liquidazione) (3)	-	-	-	-	-	X
2.2 CORIT-CONcessionaria Riscossione Tributi (in liquidazione) (3)	-	-	-	-	-	X
2.3 CO.SE.R. Consorzio servizi regionali Scarl (4)	1.229	918	8	131	50	X
2.5 Iacobucci HF Electronics S.p.A. (4)	8.240	7.426	39	3.922	-	X
2.6 SAIM (in liquidazione) (3)	-	-	-	-	41	X
2.7 Scandolara Holding (5)	37.459	301	(543)	25.186	6.100	X
2.8 Serfactoring S.p.A.	279.621	18.369	5.893	27.803	9.098	X
<b>B. Imprese consolidate proporzionalmente</b>	-	-	-	-	-	-

(1) Escluso l'utile d'esercizio

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

(3) Società non operativa

(4) Dati al 31 dicembre 2007

(5) Dati al 30 giugno 2008

## 10.3 Partecipazioni: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>14.507</b>	-	-	<b>14.507</b>	-
<b>B. Aumenti</b>	<b>6.100</b>	-	-	<b>6.100</b>	<b>16.806</b>
B.1.1 Acquisti sul mercato	-	-	-	-	-
B.1.2 Acquisti per operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	16.806
B2. Riprese di valore	-	-	-	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni	6.100	-	-	6.100	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1</b>	-	-	<b>1</b>	<b>2.299</b>
C1. Vendite	-	-	-	-	-
C2. Rettifiche di valore	-	-	-	-	-
C3. Altre variazioni	1	-	-	1	2.299
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>20.606</b>	-	-	<b>20.606</b>	<b>14.507</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>	-	-	-	-	-
<b>F. Rettifiche totali</b>	-	-	-	-	<b>1.103</b>

SEZIONE 11 – Riserve tecniche a carico dei riassicuratori – Voce 110

*La sezione non presenta importi.*

SEZIONE 12 – Attività materiali - Voce 120

12.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

(migliaia di euro)

Attività/Valori	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>A. Attività ad uso funzionale</b>					
1.1 di proprietà	1.775.037	-	68	1.775.105	1.835.219
a) terreni	687.163	-	-	687.163	730.934
b) fabbricati	927.522	-	-	927.522	962.610
c) mobili	12.017	-	4	12.021	8.561
d) impianti elettronici	83.689	-	37	83.726	87.923
e) altre	64.646	-	27	64.673	45.191
1.2 acquisite in locazione finanziaria	1.588	-	-	1.588	5.313
a) terreni	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-
c) mobili	-	-	-	-	-
d) impianti elettronici	472	-	-	472	3.580
e) altre	1.116	-	-	1.116	1.733
<b>Totale A</b>	<b>1.776.625</b>	<b>-</b>	<b>68</b>	<b>1.776.693</b>	<b>1.840.532</b>
<b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b>					
2.1 di proprietà	157.397	-	-	157.397	99.157
a) terreni	63.667	-	-	63.667	41.409
b) fabbricati	93.730	-	-	93.730	57.748
2.2 acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>157.397</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>157.397</b>	<b>99.157</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>1.934.022</b>	<b>-</b>	<b>68</b>	<b>1.934.090</b>	<b>1.939.689</b>

## 12.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

### 12.3.1 di pertinenza del gruppo bancario

(migliaia di euro)

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	730.934	1.070.102	25.839	336.325	137.911	2.301.111
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	107.492	17.285	244.827	91.030	460.634
A.2 Esistenze iniziali nette	730.934	962.610	8.554	91.498	46.881	1.840.477
<b>B. Aumenti</b>	4.675	64.442	16.422	51.263	29.023	165.825
B.1 Acquisti	-	22.671	16.422	49.750	28.378	117.221
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	41.730	-	1.513	645	48.539
<b>C. Diminuzioni</b>	48.446	99.530	12.959	58.600	10.142	229.677
C.1 Vendite	13.311	21.391	17	7.543	1.250	43.512
C.2 Ammortamenti	-	27.283	12.942	21.459	8.853	70.537
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:	35.135	50.856	-	-	-	85.991
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	34.723	46.398	-	-	-	81.121
b) attività in via di dismissione	412	4.458	-	-	-	4.870
C.7 Altre variazioni	-	-	-	29.598	39	29.637
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	687.163	927.522	12.017	84.161	65.762	1.776.625
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	130.624	19.071	243.392	100.996	494.083
D.2 Rimanenze finali lorde	687.163	1.058.146	31.088	327.553	166.758	2.270.708
<b>E. Valutazione al costo</b>	687.163	927.522	12.017	84.161	65.762	1.776.625

Gruppo – Nota Integrativa  
Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale

12.3.3 di pertinenza delle altre imprese

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	-	-	167	114	515	796
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	160	109	472	741
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	-	7	5	43	55
<b>B. Aumenti</b>	-	-	3	40	9	52
B.1.1 Acquisti sul mercato	-	-	3	40	9	52
B.1.2 Acquisti per operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	6	8	25	39
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	-	5	8	25	38
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:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
b) attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-	1	-	-	1
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	-	4	37	27	68
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	166	117	497	780
D.2 Rimanenze finali lorde	-	-	170	154	524	848
<b>E. Valutazione al costo</b>	-	-	4	37	27	68

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

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario		Imprese di assicurazione		Altre imprese		31/12/2008	
	Terreni	Fabbricati	Terreni	Fabbricati	Terreni	Fabbricati	Terreni	Fabbricati
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>41.409</b>	<b>62.678</b>	-	-	-	-	<b>41.409</b>	<b>62.678</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	4.930	-	-	-	-	-	4.930
A.2 Esistenze iniziali nette	<b>41.409</b>	<b>57.748</b>	-	-	-	-	<b>41.409</b>	<b>57.748</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>34.921</b>	<b>48.965</b>	-	-	-	-	<b>34.921</b>	<b>48.965</b>
B.1.1 Acquisti	-	2.149	-	-	-	-	-	2.149
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	34.723	46.398	-	-	-	-	34.723	46.398
B.7 Altre variazioni	198	418	-	-	-	-	198	418
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>12.663</b>	<b>12.983</b>	-	-	-	-	<b>12.663</b>	<b>12.983</b>
C.1 Vendite	5.502	6.787	-	-	-	-	5.502	6.787
C.2 Ammortamenti	-	1.576	-	-	-	-	-	1.576
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività:	5.952	3.839	-	-	-	-	5.952	3.839
a) immobili ad uso funzionale	24	41	-	-	-	-	24	41
b) attività non correnti in via di dismissione	5.928	3.798	-	-	-	-	5.928	3.798
C.7 Altre variazioni	1.209	781	-	-	-	-	1.209	781
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>63.667</b>	<b>93.730</b>	-	-	-	-	<b>63.667</b>	<b>93.730</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	6.728	-	-	-	-	-	6.728
D.2 Rimanenze finali lorde	<b>63.667</b>	<b>100.458</b>	-	-	-	-	<b>63.667</b>	<b>100.458</b>
<b>E. Valutazione al fair value</b>	<b>87.557</b>	<b>99.051</b>	-	-	-	-	<b>87.557</b>	<b>99.051</b>

### 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 13 - Attività immateriali - Voce 130

13.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

(migliaia di euro)

Attività/Valori	Gruppo bancario		Imprese di assicurazione		Altre imprese		31/12/2008		31/12/2007	
	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata
<b>A.1 Avviamento</b>	X	-	X	-	X	-	X	-	X	-
A.1.1 di pertinenza del gruppo	X	-	X	-	X	-	X	-	X	-
A.1.2 di pertinenza dei terzi	X	-	X	-	X	-	X	-	X	-
<b>A.2 Altre attività immateriali</b>	123.251	-	-	-	60	-	123.311	-	153.025	-
A.2.1 Attività valutate al costo	123.251	-	-	-	60	-	123.311	-	153.025	-
a) Attività immateriali generate internamente	12.239	-	-	-	-	-	12.239	-	15.268	-
b) Altre attività	111.012	-	-	-	60	-	111.072	-	137.757	-
A.2.2 Attività valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>123.251</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>123.311</b>	<b>-</b>	<b>153.025</b>	<b>-</b>

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.

### 13.2 Attività immateriali: variazioni annue

#### 13.2.1 di pertinenza del gruppo bancario

(migliaia di euro)

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		31/12/2008	
		Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	-	<b>30.286</b>	-	<b>223.539</b>	-	<b>253.825</b>	-
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	15.018	-	85.818	-	100.836	-
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	<b>15.268</b>	-	<b>137.721</b>	-	<b>152.989</b>	-
<b>B. Aumenti</b>	-	<b>6.569</b>	-	<b>49.059</b>	-	<b>55.628</b>	-
B.1 Acquisti	-	-	-	48.921	-	48.921	-
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 imputate a :	-	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	X	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	X	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	1.588	-	138	-	1.726	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	<b>9.598</b>	-	<b>75.768</b>	-	<b>85.366</b>	-
C.1 Vendite	-	-	-	101	-	101	-
C.2 Rettifiche di valore	-	9.598	-	75.667	-	85.265	-
- Ammortamenti	X	9.598	-	75.667	-	85.265	-
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value imputate a:	-	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	X	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	X	-	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Esistenze finali nette</b>	-	<b>12.239</b>	-	<b>111.012</b>	-	<b>123.251</b>	-
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	24.617	-	95.850	-	120.467	-
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	-	<b>36.856</b>	-	<b>206.862</b>	-	<b>243.718</b>	-
<b>F. Valutazione al costo</b>	-	<b>12.239</b>	-	<b>111.012</b>	-	<b>123.251</b>	-

13.2.3 di pertinenza delle altre imprese

(migliaia di euro)

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		31/12/2008	
		Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata	Durata limitata	Durata illimitata
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	-	-	-	482	-	482	-
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	446	-	446	-
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	-	-	36	-	36	-
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	48	-	48	-
B.1.1 Acquisti sul mercato	-	-	-	48	-	48	-
B.1.2 Acquisti per operazione di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	X	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a :	-	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	X	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	X	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	24	-	24	-
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	24	-	24	-
- Ammortamenti	X	-	-	24	-	24	-
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value imputate a:	-	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	X	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	X	-	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Esistenze finali nette</b>	-	-	-	60	-	60	-
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	470	-	470	-
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	-	-	-	530	-	530	-
F. Valutazione al costo	-	-	-	60	-	60	-

SEZIONE 14 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 140 e Voce 80 del passivo

14.1 Attività per imposte anticipate: composizione

*(migliaia di euro)*

	IRES			IRAP			31/12/2008			31/12/2007		
	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese
1. Svalutazioni di crediti eccedente la quota deducibile nell'anno	92.083	-	-	-	-	-	92.083	-	-	48.146	-	-
2. Altre svalutazioni di crediti non dedotte	17.158	-	-	2.893	-	-	20.051	-	-	27.240	-	-
3. Minusvalenze su derivati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48	-	-
4. Accantonamenti a fondi per il personale a prestazione definita	14.249	-	-	-	-	-	14.249	-	-	16.742	-	-
5. Accantonamenti a fondi rischi e oneri	209.175	-	-	-	-	-	209.175	-	-	232.390	-	-
6. Minusvalenze su partecipazioni	8.311	-	-	-	-	-	8.311	-	-	-	-	-
7. Ammortamenti su immobilizzazioni materiali e immateriali	1.637	-	6	10	-	1	1.647	-	7	6.515	-	7
8. Minusvalenze su titoli	44.002	-	-	7.641	-	-	51.643	-	-	283	-	-
9. Perdita fiscale	152	-	-	-	-	-	152	-	-	49.257	-	-
10. Altre imposte anticipate	2.738	-	76	645	-	-	3.383	-	76	1.593	-	137
<b>Totale</b>	<b>389.505</b>	<b>-</b>	<b>82</b>	<b>11.189</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>400.694</b>	<b>-</b>	<b>83</b>	<b>382.214</b>	<b>-</b>	<b>144</b>

14.2 Passività per imposte differite: composizione

*(migliaia di euro)*

	IRES			IRAP			31/12/2008			31/12/2007		
	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese
1. Plusvalenze su partecipazioni	690	-	-	-	-	-	690	-	-	738	-	-
2. Plusvalenze su titoli	15.285	-	-	2.634	-	-	17.919	-	-	33.449	-	-
3. Plusvalenze su immobili	6.577	-	-	606	-	-	7.183	-	-	4.790	-	-
4. Plusvalenze su derivati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	313	-	-
5. Ammortamenti su immobilizzazioni materiali e immateriali	42.908	-	-	8.361	-	-	51.269	-	-	63.820	-	2
6. TFR dipendenti	8.273	-	-	-	-	-	8.273	-	-	5.201	-	-
7. Altre imposte differite	2.071	-	-	299	-	-	2.370	-	-	1.370	-	34
<b>Totale</b>	<b>75.804</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.900</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>87.704</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109.681</b>	<b>-</b>	<b>36</b>

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

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>381.932</b>	-	<b>144</b>	<b>382.076</b>	
<b>2. Aumenti</b>	<b>160.287</b>	-	-	<b>160.287</b>	<b>570.530</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	156.909	-	-	156.909	126.327
a) relative a precedenti esercizi	1.723	-	-	1.723	1.235
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	-	-
c) riprese di valore	-	-	-	-	-
d) altre	155.186	-	-	155.186	125.092
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	3.378	-	-	3.378	1.781
2.3 Altri aumenti	-	-	-	-	145
2.4 Altri aumenti per operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	442.277
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>193.127</b>	<b>0</b>	<b>61</b>	<b>193.188</b>	<b>188.454</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	189.901	-	-	189.901	112.460
a) rigiri	189.901	-	-	189.901	112.460
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-	-	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-	-	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali (*)	-	-	-	-	75.831
3.3 Altre diminuzioni	3.226	-	61	3.287	163
<b>4. Importo finale</b>	<b>349.092</b>	-	<b>83</b>	<b>349.175</b>	<b>382.076</b>

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

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>105.346</b>	-	<b>36</b>	<b>105.382</b>	-
<b>2. Aumenti</b>	<b>10.625</b>	-	-	<b>10.625</b>	<b>131.328</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	10.227	-	-	10.227	42.492
a) relative a precedenti esercizi	5.733	-	-	5.733	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	-	250
c) altre	4.494	-	-	4.494	42.242
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-	-	-	113
2.3 Altri aumenti	398	-	-	398	14
2.4 Altri aumenti per operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	88.709
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>48.576</b>	-	<b>36</b>	<b>48.612</b>	<b>25.946</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	47.522	-	36	47.558	6.473
a) rigiri	47.522	-	-	47.522	6.456
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-	-	-	-
c) altre	-	-	36	36	17
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	1.032	-	-	1.032	19.343
3.3 Altre diminuzioni	22	-	-	22	130
<b>4. Importo finale</b>	<b>67.395</b>	-	-	<b>67.395</b>	<b>105.382</b>

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

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>282</b>	-	-	<b>282</b>	-
<b>2. Aumenti</b>	<b>51.554</b>	-	-	<b>51.554</b>	<b>1.117</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	51.554	-	-	51.554	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-	-	-	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-	-	-	-
c) altre	51.554	-	-	51.554	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-	-	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-	-	-	424
2.4 Altri aumenti per operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>234</b>	-	-	<b>234</b>	<b>835</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	-	-	-	-	779
a) rigiri	-	-	-	-	779
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-	-	-	-
c) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-	-	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali (*)	-	-	-	-	56
3.3 Altre diminuzioni	234	-	-	234	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>51.602</b>	-	-	<b>51.602</b>	<b>282</b>

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

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>4.335</b>	-	-	<b>4.335</b>	
<b>2. Aumenti</b>	<b>16.774</b>	-	-	<b>16.774</b>	<b>5.997</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	16.774	-	-	16.774	1.672
a) relative a precedenti esercizi	-	-	-	-	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-	-	-	37
c) altre	16.774	-	-	16.774	1.635
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-	-	-	0
2.3 Altri aumenti	-	-	-	-	133
2.4 Altri aumenti per operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	4.192
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>800</b>	-	-	<b>800</b>	<b>1.662</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	256	-	-	256	186
a) rigiri	256	-	-	256	186
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-	-	-	-
c) altre	-	-	-	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali (*)	-	-	-	-	1.476
3.3 Altre diminuzioni	544	-	-	544	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>20.309</b>	-	-	<b>20.309</b>	<b>4.335</b>

## 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 15 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate - Voce 150 dell'attivo e voce 90 del passivo**

**15.1 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività**

*(migliaia di euro)*

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

Le attività in via di dismissione si riferiscono ad un immobile di proprietà ad uso investimento della Capogruppo. 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 16 - Altre attività - Voce 160

16.1 - Altre attività: composizione

(migliaia di euro)

	31/12/2008				Totale 31/12/2007
	Gruppo bancario	Imprese assicurative	Altre imprese	Totale	
Depositi cauzionali	-	-	-	-	2.186
Premi pagati per opzioni e margini iniziali su futures	231	-	-	231	135
Debiti per titoli a pronti da consegnare HFT	14.977	-	-	14.977	115.195
Costi diversi su immobili di terzi	36.212	-	-	36.212	14.532
Conti fra filiali saldi debitori	46.083	-	-	46.083	109.749
Competenze in corso di addebito	79.624	-	-	79.624	158.180
Ratei e risconti attivi	87.523	-	75	87.598	140.794
Assegni e altri valori in cassa	113.804	-	-	113.804	123.981
Partite debitorie in corso di esecuzione	353.790	-	-	353.790	469.323
Altri debitori diversi	355.132	-	3.767	358.899	189.223
Altre attività	37.457	-	-	37.457	1.777
<b>Totale</b>	<b>1.124.833</b>	<b>-</b>	<b>3.842</b>	<b>1.128.675</b>	<b>1.325.075</b>

Ratei e Risconti attivi

(migliaia di euro)

	31/12/2008				Totale 31/12/2007
	Gruppo bancario	Imprese assicurative	Altre imprese	Totale	
<b>Ratei Attivi</b>					
Commissioni provvigioni ed altri ricavi	892	-	40	932	1.649
Proventi diversi	4.175	-	7	4.182	162
Recupero imposta di bollo su estratti conto	18.903	-	-	18.903	20.737
Interessi attivi da attribuire	44.225	-	-	44.225	48.395
<b>Risconti attivi</b>					
Oneri correlati alle erogazioni dei mutui	18	-	-	18	38.267
Costi e spese diversi	195	-	-	195	1.813
Oneri diversi	215	-	-	215	132
Commissioni, provvigioni e altri oneri	2.460	-	28	2.488	2.224
Interessi passivi da attribuire	16.440	-	-	16.440	27.415
<b>TOTALE</b>	<b>87.523</b>	<b>-</b>	<b>75</b>	<b>87.598</b>	<b>140.794</b>

## Passivo

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

#### 1.1 - Debiti verso banche: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Componenti del gruppo	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
1. Debiti verso banche centrali	1.340.778	-	-	1.340.778	649.732
2. Debiti verso banche	20.705.351	-	1	20.705.352	19.823.309
2.1 Conti correnti e depositi liberi	639.059	-	1	639.060	401.971
2.2 Depositi vincolati	15.930.933	-	-	15.930.933	16.469.920
2.3 Finanziamenti	3.761.555	-	-	3.761.555	2.410.503
2.3.1 locazione finanziaria	-	-	-	-	-
2.3.2 altri (*)	3.761.555	-	-	3.761.555	2.410.503
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-	-	-	-
2.5 Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	373.804	-	-	373.804	417.207
2.5.1 pronti contro termine passivi	373.804	-	-	373.804	417.207
2.5.2 altre	-	-	-	-	-
2.6 Altri debiti	-	-	-	-	123.708
<b>Totale</b>	<b>22.046.129</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>22.046.130</b>	<b>20.473.041</b>
<b>Fair Value</b>	<b>22.046.129</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>22.046.130</b>	<b>20.473.041</b>

(\*)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 Debiti verso banche: debiti subordinati

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)

Tipologia operazioni	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	-	-
<b>Totale</b>	<b>500.352</b>	<b>2.231.905</b>

## SEZIONE 2 – Debiti verso clientela - Voce 20

### 2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologie operazioni/Componenti del gruppo	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
1. Conti correnti e depositi liberi	32.856.068	-	-	32.856.068	30.889.893
2. Depositi vincolati	6.056	-	-	6.056	1.235.745
3. Fondi di terzi in amministrazione	119.332	-	-	119.332	158.169
4. Finanziamenti	1.763.858	-	-	1.763.858	1.431.723
4.1 locazione finanziaria	3.892	-	-	3.892	5.799
4.2 altri (*)	1.759.966	-	-	1.759.966	1.425.924
5. Debiti per impegno di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-	-	-	-
6. Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	-	-	-	-	11.653
6.1 pronti contro termine passivi	-	-	-	-	11.653
6.2 altre	-	-	-	-	-
7. Altri debiti	1.353.101	-	-	1.353.101	2.151.605
<b>Totale</b>	<b>36.098.415</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36.098.415</b>	<b>35.878.788</b>
<b>Fair value</b>	<b>36.098.415</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36.098.415</b>	<b>35.881.923</b>

(\*) 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.

### 2.5 Debiti per locazione finanziaria

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni	31/12/2008	31/12/2007
1. Debiti rivenienti da leasing finanziario con la società BNP PARIBAS LEASE GROUP S.p.A.	3.892	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	3.307	585	--	3.892
Quota capitale	3.180	566	--	3.746
Quota interessi	127	19	--	146

### SEZIONE 3 – Titoli in circolazione - Voce 30

#### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia titoli/Componenti del gruppo	Gruppo bancario		Imprese di assicurazione		Altre imprese		31/12/2008		31/12/2007	
	Valore di bilancio	Fair value	Valore di bilancio	Fair value	Valore di bilancio	Fair value	Valore di bilancio	Fair value	Valore di bilancio	Fair value
<b>A. Titoli quotati</b>	2.766.192	2.732.110	-	-	4.485.477	4.485.477	7.251.669	7.217.587	9.457.177	9.485.909
1. Obbligazioni	2.766.192	2.732.110	-	-	4.485.477	4.485.477	7.251.669	7.217.587	9.457.177	9.485.909
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	2.766.192	2.732.110	-	-	4.485.477	4.485.477	7.251.669	7.217.587	9.457.177	9.485.909
2. Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Titoli non quotati</b>	9.095.671	9.195.638	-	-	-	-	9.095.671	9.195.638	9.706.439	9.687.747
1. Obbligazioni	8.157.839	8.257.806	-	-	-	-	8.157.839	8.257.806	8.639.340	8.620.648
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	8.157.839	8.257.806	-	-	-	-	8.157.839	8.257.806	8.639.340	8.620.648
2. Altri titoli	937.832	937.832	-	-	-	-	937.832	937.832	1.067.099	1.067.099
2.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	937.832	937.832	-	-	-	-	937.832	937.832	1.067.099	1.067.099
<b>Totale</b>	<b>11.861.863</b>	<b>11.927.748</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.485.477</b>	<b>4.485.477</b>	<b>16.347.340</b>	<b>16.413.225</b>	<b>19.163.616</b>	<b>19.173.656</b>

#### 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
<b>1. Passività subordinate</b>		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
<b>2. Passività subordinate</b>		-		-
Prestiti obbligazionari che superano il 10% del totale		-		-
Altri prestiti obbligazionari		-		-
<b>Totale</b>		<b>1.431.729</b>		<b>1.517.437</b>

### 3.3 Dettaglio della voce 30 – “Titoli in circolazione”: titoli oggetto di copertura specifica

*(migliaia di euro)*

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

SEZIONE 4 – Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Componenti del gruppo	Gruppo bancario				Imprese di assicurazione				Altre imprese				31/12/2008				31/12/2007			
	VN	FV		FV (*)	VN	FV		FV (*)	VN	FV		FV (*)	VN	FV		FV (*)	VN	FV		FV (*)
		Q	NQ			Q	NQ			Q	NQ			Q	NQ			Q	NQ	
<b>A. Passività per cassa</b>																				
1. Debiti verso banche (*)	300	-	292	292	-	-	-	-	-	-	-	-	300	-	292	292	1.064	3.327	-	3.327
2. Debiti verso clientela (*)	514	477	-	477	-	-	-	-	-	-	-	-	514	477	-	477	133.063	433.322	22	433.344
3. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1 Strutturate	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X
3.1.2 Altre obbligazioni	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X
3.2 Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.1 Strutturati	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X
3.2.2 Altri	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X
<b>Totale A</b>	<b>814</b>	<b>477</b>	<b>292</b>	<b>769</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>814</b>	<b>477</b>	<b>292</b>	<b>769</b>	<b>134.127</b>	<b>436.649</b>	<b>22</b>	<b>436.671</b>
<b>B. Strumenti derivati</b>																				
1. Derivati finanziari	X	3.383	1.843.229	X	X	-	-	X	X	-	-	X	X	3.383	1.843.229	X	X	5.495	1.763.153	X
1.1 Di negoziazione	X	3.383	1.734.629	X	X	-	-	X	X	-	-	X	X	3.383	1.734.629	X	X	5.495	1.653.360	X
1.2 Connessi con la fair value option	X	-	108.600	X	X	-	-	X	X	-	-	X	X	-	108.600	X	X	-	109.793	X
1.2 Altri	X	-	-	X	X	-	-	X	X	-	-	X	X	-	-	X	X	-	-	X
2. Derivati creditizi	X	-	2.120	X	X	-	-	X	X	-	-	X	X	-	2.120	X	X	-	1.670	X
2.1 Di negoziazione	X	-	-	X	X	-	-	X	X	-	-	X	X	-	-	X	X	-	-	X
2.2 Connessi con la fair value option	X	-	-	X	X	-	-	X	X	-	-	X	X	-	-	X	X	-	-	X
2.2 Altri	X	-	2.120	X	X	-	-	X	X	-	-	X	X	-	2.120	X	X	-	1.670	X
<b>Totale B</b>	<b>X</b>	<b>3.383</b>	<b>1.845.349</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>X</b>	<b>3.383</b>	<b>1.845.349</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>5.495</b>	<b>1.764.823</b>	<b>X</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>X</b>	<b>3.860</b>	<b>1.845.641</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>X</b>	<b>3.860</b>	<b>1.845.641</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>442.144</b>	<b>1.764.845</b>	<b>X</b>

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

##### 4.4.1 di pertinenza del gruppo bancario

(migliaia di euro)

Tipologia derivati	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	31/12/2008	31/12/2007
<b>A. Derivati quotati</b>							
<b>1. Derivati finanziari</b>	<b>3.383</b>	-	-	-	-	<b>3.383</b>	<b>5.495</b>
- 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
<b>2. Derivati creditizi</b>	-	-	-	-	-	-	-
- con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
- senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>3.383</b>	-	-	-	-	<b>3.383</b>	<b>5.495</b>
<b>B. Derivati non quotati</b>							
<b>1. Derivati finanziari</b>	<b>1.757.184</b>	<b>86.045</b>	-	-	-	<b>1.843.229</b>	<b>1.763.153</b>
- 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	1.702.759
- opzioni emesse	598.161	-	-	-	-	598.161	-
- altri derivati	1.158.862	-	-	-	-	1.158.862	1.702.759
<b>2. Derivati creditizi</b>	-	-	-	<b>2.120</b>	-	<b>2.120</b>	<b>1.670</b>
- con scambio di capitale	-	-	-	2.120	-	2.120	1.670
- senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>1.757.184</b>	<b>86.045</b>	-	<b>2.120</b>	-	<b>1.845.349</b>	<b>1.764.823</b>
<b>Totale (A + B)</b>	<b>1.760.567</b>	<b>86.045</b>	-	<b>2.120</b>	-	<b>1.848.732</b>	<b>1.770.318</b>

## 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	Gruppo bancario				Imprese di assicurazione			Altre imprese			31/12/2008				31/12/2007			
	VN	FV		FV (*)	VN	FV		FV (*)	VN	FV		FV (*)	VN	FV		FV (*)		
		Q	NQ			Q	NQ			Q	NQ			Q	NQ			
1. Debiti verso banche	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X		
1.1 Strutturati	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X		
1.2 Altri	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X		
2. Debiti verso clientela	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X		
2.1 Strutturati	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X		
2.2 Altri	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X		
3. Titoli di debito	3.801.514	2.733.602	1.007.034	3.794.936	-	-	-	-	-	-	-	3.801.514	2.733.602	1.007.034	3.794.936	4.273.280		
3.1 Strutturati	3.801.514	2.733.602	1.007.034	X	-	-	-	X	-	-	-	3.801.514	2.733.602	1.007.034	X	4.273.280		
3.2 Altri	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-		
<b>Totale</b>	<b>3.801.514</b>	<b>2.733.602</b>	<b>1.007.034</b>	<b>3.794.936</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.801.514</b>	<b>2.733.602</b>	<b>1.007.034</b>	<b>3.794.936</b>	<b>4.273.280</b>		
																<b>3.333.586</b>		
																<b>965.476</b>		
																<b>4.299.062</b>		

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
<b>A. Esistenze iniziali all'01/01/2008</b>	-	-	<b>4.299.062</b>	<b>4.299.062</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	<b>320.624</b>	<b>320.624</b>
B1.1 Emissioni sul mercato	-	-	103.683	103.683
B1.2 Emissioni per operazione di aggregazione aziendale	-	-	-	-
B2. Vendite	-	-	-	-
B3. Variazioni positive di fair value	-	-	40.397	40.397
B4. Altre variazioni	-	-	176.544	176.544
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	<b>879.050</b>	<b>879.050</b>
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
<b>D. Rimanenze finali al 31/12/2008</b>	-	-	<b>3.740.636</b>	<b>3.740.636</b>

**SEZIONE 6 – Derivati di copertura - Voce 60**

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

*6.1.1 Di pertinenza del gruppo bancario*

(migliaia di euro)

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

6.1.3 Di pertinenza delle altre imprese

(migliaia di euro)

Tipologia derivati/Attività sottostanti	Tassi di interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale
<b>A. Derivati quotati</b>						
<b>1. Derivati finanziari</b>	-	-	-	-	-	-
- con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
- senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
<b>2. Derivati creditizi</b>	-	-	-	-	-	-
- con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B. Derivati non quotati</b>						
<b>1. Derivati finanziari</b>	<b>35.489</b>	-	-	-	-	<b>35.489</b>
- con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	-	-	-	-	-	-
- senza scambio di capitale	35.489	-	-	-	-	35.489
- opzioni emesse	-	-	-	-	-	-
- altri derivati	35.489	-	-	-	-	35.489
<b>2. Derivati creditizi</b>	-	-	-	-	-	-
- con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
- senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>35.489</b>	-	-	-	-	<b>35.489</b>
<b>Totale (A + B) 31/12/2008</b>	<b>35.489</b>	-	-	-	-	<b>35.489</b>
<b>Totale (A + B) 31/12/2007</b>	-	-	-	-	-	-

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

6.2.1 Di pertinenza del gruppo

(migliaia di euro)

Operazioni/Tipi di copertura	Copertura del fair value					Copertura 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	-
<b>Totale attività</b>	<b>188.437</b>	-	-	-	-	<b>316.978</b>	<b>152</b>	-
1. Passività finanziarie	13.967	-	-	-	-	X	1.294	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	17.909	X	-
<b>Totale passività</b>	<b>13.967</b>	-	-	-	-	<b>17.909</b>	<b>1.294</b>	-

6.2.3 di pertinenza di altre imprese

(migliaia di euro)

Operazioni/Tipo di copertura	Copertura del fair value					Copertura 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						X		X
2. Crediti	34.546	-	-	X	-	X	-	X
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X	-	-	X	-	X	-	X
4. Portafoglio	X	X	X	X	X	943	X	
<b>Totale attività</b>	<b>34.546</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>943</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Passività finanziarie	-	-	-	-	-	X	-	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	-	X	
<b>Totale passività</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**SEZIONE 7 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica**  
**Voce 70**

**7.1 Adeguamento di valore delle passività finanziarie coperte**

*(migliaia di euro)*

Adeguamento di valore delle attività coperte/Componenti del gruppo	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
1. Adeguamento positivo delle passività finanziarie	118.795	-	-	118.795	6.286
2. Adeguamento negativo delle passività finanziarie	(17.587)	-	-	(17.587)	(158.819)
<b>Totale</b>	<b>101.208</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>101.208</b>	<b>(152.533)</b>

**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
<b>Totale</b>	<b>8.897.895</b>	<b>5.376.837</b>

SEZIONE 8 – Passività fiscali - Voce 80

*Vedi sezione 14 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				Totale 31/12/2007
	Gruppo bancario	Imprese assicurative	Altre imprese	Totale	
Contropartite valutazione operazioni fuori bilancio	-	-	-	-	144
Finanziamenti per formazione del personale	1.089	-	-	1.089	1.089
TFR da versare ai fondi	6.903	-	-	6.903	7.080
Somme a disposizione della clientela	12.042	-	-	12.042	8.244
Oneri contratti relativi al personale - premi e altri oneri	15.129	-	-	15.129	5.592
Ratei e Risconti passivi	34.131	-	221	34.352	87.970
Debiti verso fornitori	36.299	-	449	36.748	55.321
Fondi Garanzie e Impegni	115.991	-	-	115.991	104.802
Competenze in corso di accredito	152.489	-	-	152.489	131.008
Dimissioni consensuali	218.379	-	-	218.379	196.963
Altri creditori diversi	243.977	-	10.219	254.196	139.719
Fondi di terzi in amministrazione senza rischio a carico della Banca	285.720	-	-	285.720	541.391
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	298.460	-	-	298.460	493.655
Creditori per titoli a pronti da ricevere HFT	358.167	-	-	358.167	468.353
Partite creditorie in corso di esecuzione	391.963	-	-	391.963	340.943
Altre passività	186.336	-	1.276	187.612	12.287
<b>Totale</b>	<b>2.357.075</b>	<b>-</b>	<b>12.165</b>	<b>2.369.240</b>	<b>2.582.274</b>

### Ratei e risconti passivi

(migliaia di euro)

	31/12/2008				Totale 31/12/2007
	Gruppo bancario	Imprese assicurative	Altre imprese	Totale	
<b>Ratei Passivi</b>					
Costi e spese diversi	-	-	88	88	802
Commissioni provvigioni ed altri oneri	91	-	133	224	13
Interessi passivi da attribuire	3.377	-	-	3.377	53.445
<b>Totale</b>	<b>3.468</b>	<b>-</b>	<b>221</b>	<b>3.689</b>	<b>54.260</b>
<b>Risconti passivi</b>					
Commissioni attive su gestioni patr. fondi individual	-	-	-	-	5.274
Commissioni attive su operazioni di finanza strutturata	-	-	-	-	54
Fitti attivi	223	-	-	223	283
Interessi attivi da attribuire	1.913	-	-	1.913	2.499
Proventi diversi	2.472	-	-	2.472	529
Commissioni attive su avalli e fidejussioni	8.675	-	-	8.675	8.003
Commissioni attive su operazioni di factoring	17.380	-	-	17.380	17.068
<b>Totale</b>	<b>30.663</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30.663</b>	<b>33.710</b>

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

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

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008
A. Esistenze iniziali	473.388	-	793	474.181
B. Aumenti	21.101	-	82	21.183
B.1 Accantonamento dell'esercizio	20.829	-	82	20.911
B.2 Altre variazioni in aumento	148	-	-	148
B.3 Variazioni per operazione di aggregazione aziendale	124	-	-	124
C. Diminuzioni	100.599	-	92	100.691
C.1 Liquidazioni effettuate	100.371	-	92	100.463
C.2 Altre variazioni in diminuzione	228	-	-	228
D. Rimanenze finali	393.890	-	783	394.673

### 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 20.829 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 15.149 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 3.061 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/Componenti	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
1. Fondi di quiescenza aziendali	50.121	-	-	50.121	51.148
2. Altri fondi per rischi ed oneri	647.781	-	-	647.781	749.749
2.1 controversie legali	273.465	-	-	273.465	289.444
2.2 oneri per il personale	292.392	-	-	292.392	377.320
2.3 frodi e malfunzionamenti	32.134	-	-	32.134	46.117
2.4 altri	49.790	-	-	49.790	36.868
<b>Totale</b>	<b>697.902</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>697.902</b>	<b>800.897</b>

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

(migliaia di euro)

Voci/Componenti	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>2.4 altri</b>					
- oneri futuri su partecipazioni	5.663	-	-	5.663	3.607
- oneri per spese	25.450	-	-	25.450	16.117
- oneri futuri derivanti da rinegoziazione mutui edilizia agevolata	2.000	-	-	2.000	2.000
- altri fondi aventi specifica destinazione	16.677	-	-	16.677	15.144
<b>Totale</b>	<b>49.790</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49.790</b>	<b>36.868</b>

### 12.2 - Fondi per rischi ed oneri: variazioni annue

(migliaia di euro)

Voci/Componenti	Gruppo bancario		Imprese di assicurazione		Altre imprese		Totale	
	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Fondi di quiescenza	Altri fondi
<b>A. Esistenze iniziali</b>	51.148	749.749	-	-	-	-	51.148	749.749
<b>B. Aumenti</b>	3.530	349.510	-	-	-	-	3.530	349.510
B.1 Accantonamento dell'esercizio	925	344.597	-	-	-	-	925	344.597
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	2.605	4.718	-	-	-	-	2.605	4.718
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	195	-	-	-	-	-	195
B.5 Altre variazioni per operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	4.557	451.478	-	-	-	-	4.557	451.478
C.1 Utilizzo nell'esercizio	4.557	451.478	-	-	-	-	4.557	451.478
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>50.121</b>	<b>647.781</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.121</b>	<b>647.781</b>

## 12.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita

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

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

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

La passività iscritta in bilancio è pari al valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti maturati al 31 dicembre 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 in corso" tutela il Gruppo da probabili esisiti negativi derivanti dalle cause passive e dai reclami ed include principalmente gli accantonamenti per revocatorie a 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 della Capogruppo BNL SpA 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 e delle società del Gruppo 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, alla errata negoziazione di assegni e alle cassette di sicurezza.

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

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

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

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

### 12.4.2 Oneri per il personale

I *"fondi del personale"* per la quasi totalità si riferiscono a benefici riconosciuti ai dipendenti, sulla base di quanto prescritto nei contratti collettivi di lavoro e negli accordi con le Organizzazioni Sindacali, e riguardano

stanziamenti a fronte di oneri di personale maturati da liquidare. In particolare, il suddetto fondo è stato costituito a fronte dei seguenti oneri.

*(migliaia di euro)*

	31/12/2008	31/12/2007
Fondi del personale della Capogruppo:		
- incentivazione all'esodo	292.040	368.508
- premio di rendimento	102.779	157.445
- oneri per rinnovo contrattuale	113.300	94.987
- ferie non godute	0	38.822
- premio di anzianità	35.634	37.338
- altri benefici ai dipendenti	21.449	21.417
Fondi del personale delle Controllate:	18.878	18.499
	352	8.812
<b>Totale</b>	<b>292.392</b>	<b>377.320</b>

### 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 e Fondi oneri del personale delle controllate**

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. Queste 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 edilizi agevolati**

In attuazione della normativa emanata sulla rinegoziazione dei finanziamenti agevolati (legge 13 maggio 1999 n. 133) e in conformità al decreto 31 marzo 2003 del Ministero dell'Economia e della Finanza, 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, per la quasi totalità, alle partite da regolare esposte tra le altre attività della Capogruppo e delle altre società del Gruppo.

SEZIONE 13 – Riserve tecniche - Voci 130

*La sezione non presenta importi.*

SEZIONE 14 – Azioni rimborsabili - Voci 150

*La sezione non presenta importi.*

**SEZIONE 15 – Patrimonio del gruppo - Voci 140, 160, 170, 180, 190, 200 e 220**

**15.1 Patrimonio del gruppo: composizione**

*(migliaia di euro)*

Voci/Valori	31/12/2008	31/12/2007
1. Capitale	2.076.940	2.075.000
2. Sovraprezzi di emissione	2.050.240	2.048.300
3. Riserve	709.276	738.416
4. Azioni proprie (-)	-	-
a) capogruppo	-	-
b) controllate	-	-
5. Riserve da valutazione	(9.956)	62.111
6. Strumenti di capitale	-	-
7. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	140.585	(35.164)
<b>Totale</b>	<b>4.967.085</b>	<b>4.888.663</b>

**15.2 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione**

**Capitale: composizione**

Voci	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

Le società del Gruppo non possiedono in portafoglio azioni emesse dalla Capogruppo BNL SpA.

### 15.3 Capitale - Numero azioni della capogruppo: variazioni annue

*(numero di azioni)*

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>2.075.000.000</b>	-
- interamente liberate	2.075.000.000	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
<b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	-	-
<b>B. Aumenti</b>	<b>1.940.000</b>	-
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	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	-	-
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>2.076.940.000</b>	-
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	-	-

### 15.4 Capitale: altre informazioni

Con effetto 1° aprile 2008 è stata data attuazione al conferimento a BNL SpA, 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 (OP11) "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.

### 15.5 Riserve di utili: altre informazioni

Il Gruppo ha riserve negative di utili iscritte in bilancio per 32.700 mila euro derivanti dal riporto a nuovo delle perdite iscritta nel bilancio 2007 (35.164 mila euro) e dalla contabilizzazione di stock option per 2.464 mila euro.

### 15.6 Riserve da valutazione: composizione

Voci/Componenti	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(39.540)	-	-	(39.540)
2. Attività materiali		-	-	-
3. Attività immateriali		-	-	-
4. Copertura di investimenti esteri		-	-	-
5. Copertura di flussi finanziari	(101)	-	-	(101)
6. Differenze di cambio		-	-	-
7. Attività non correnti in via di dismissione		-	-	-
8. Leggi speciali di rivalutazione	29.685	-	-	29.685
<b>Totale</b>	<b>(9.956)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9.956)</b>

## 15.7 Riserve da valutazione: variazioni annue

### 15.7.1 Di pertinenza del gruppo bancario

(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
<b>A. Esistenze iniziali</b>	31.870	-	-	-	560	-	-	29.681
<b>B. Aumenti</b>	61.542	-	-	-	812	-	-	4
B1. Incrementi di fair value	17.680	-	-	-	377	-	-	X
B2. Altre variazioni	43.862	-	-	-	435	-	-	4
B3. Altre variazioni per operazioni di aggregazioni aziendali	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	132.952	-	-	-	1.473	-	-	-
C1. Riduzioni di fair value	126.144	-	-	-	1.352	-	-	X
C2. Altre variazioni	6.808	-	-	-	121	-	-	-
C3. Altre variazioni per operazioni di aggregazioni aziendali	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	(39.540)	-	-	-	(101)	-	-	29.685

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

Attività/Valori	Gruppo bancario		Imprese di assicurazione		Altre imprese		31/12/2008	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito (*)	2	(81.967)	-	-	-	-	2	(81.967)
2. Titoli di capitale	31.269	(80)	-	-	-	-	31.269	(80)
3. Quote di O.I.C.R.	11.236	-	-	-	-	-	11.236	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>42.507</b>	<b>(82.047)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42.507</b>	<b>(82.047)</b>

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

## 15.9 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

### 15.9.1 Di pertinenza del gruppo bancario

(migliaia di euro)

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>754</b>	<b>29.013</b>	<b>2.103</b>	-
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>39.985</b>	<b>3.234</b>	<b>18.323</b>	-
2.1 Incrementi di fair value	3	3.220	14.457	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	476	-	2.732	-
- da deterioramento	-	-	-	-
- da realizzo	476	-	2.732	-
2.3 Altre variazioni	39.506	14	1.134	-
2.4 Altre variazioni per operazioni di aggregazioni aziendali	-	-	-	-
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>122.704</b>	<b>1.058</b>	<b>9.190</b>	-
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 Altre variazioni per operazioni di aggregazioni aziendali	-	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(81.965)</b>	<b>31.189</b>	<b>11.236</b>	-

## 15.10 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	(108.464)	6.192
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	(1.282)
Imposte rilevate nel patrimonio netto e rigiri CFH	314	-
<b>Utile netto rilevato direttamente nel patrimonio netto</b>	<b>(72.071)</b>	<b>4.683</b>
<b>Utile dell'esercizio rilevato nel conto economico</b>	<b>140.585</b>	<b>(35.164)</b>
<b>Totale proventi e oneri rilevati nell'esercizio</b>	<b>68.514</b>	<b>(30.481)</b>

## SEZIONE 16 – Patrimonio di pertinenza di terzi - Voce 210

### 16.1 Patrimonio di pertinenza di terzi: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Valori	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
1. Capitale	2.715	-	516	3.231	10.769
2. Sovrapprezzi di emissione	220	-	-	220	259
3. Riserve	1.340	-	2.833	4.173	30.561
4. Azioni proprie (-)	-	-	-	-	-
5. Riserve da valutazione	21	-	-	21	8.461
6. Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
7. Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi	214	-	674	888	2.234
<b>Totale</b>	<b>4.510</b>	<b>-</b>	<b>4.023</b>	<b>8.533</b>	<b>52.284</b>

### 16.2 Riserve da valutazione: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Componenti	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-
2. Attività materiali	-	-	-	-	-
3. Attività immateriali	-	-	-	-	-
4. Copertura di investimenti esteri	-	-	-	-	-
5. Copertura di flussi finanziari	-	-	-	-	-
6. Differenze di cambio	-	-	-	-	-
7. Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-
8. Leggi speciali di rivalutazione	21	-	-	21	8.461
<b>Totale</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>8.461</b>

## 16.5 Riserve da valutazione: variazioni annue

### 16.5.1 Di pertinenza del gruppo bancario

(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
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>8.461</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
B1. Incrementi di fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
B2. Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
B3. Variazioni per operazione di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>8.440</b>
C1. Riduzioni di fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
C2. Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	8.440
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>21</b>

## ALTRE INFORMAZIONI

### 1. Garanzie rilasciate e impegni

(migliaia di euro)

Operazioni	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria	2.082.323	-	-	2.082.323	1.678.025
a) Banche	37.922	-	-	37.922	41.757
b) Clientela	2.044.401	-	-	2.044.401	1.636.268
2. Garanzie rilasciate di natura commerciale	8.845.720	-	-	8.845.720	8.124.097
a) Banche	683.208	-	-	683.208	578.474
b) Clientela	8.162.512	-	-	8.162.512	7.545.623
3. Impegni irrevocabili ad erogare fondi	4.859.784	-	-	4.859.784	5.358.419
a) Banche	597.612	-	-	597.612	579.704
i) a utilizzo certo	473.181	-	-	473.181	506.873
ii) a utilizzo incerto	124.431	-	-	124.431	72.831
b) Clientela	4.262.172	-	-	4.262.172	4.778.715
i) a utilizzo certo	401.781	-	-	401.781	1.527.065
ii) a utilizzo incerto	3.860.391	-	-	3.860.391	3.251.650
4. Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	100.000	-	-	100.000	-
5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	-	-	-	-	2.566
6. Altri impegni	-	-	-	-	20.422
<b>Totale</b>	<b>15.887.827</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.887.827</b>	<b>15.183.529</b>

## 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 (*)	-	11.653
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita (*)	1.373.804	417.207
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
5. Crediti verso banche	-	-
6. Crediti verso clientela	-	-
7. Attività materiali	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.373.804</b>	<b>428.860</b>

(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

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

Ammontare complessivo pagamenti minimi per contratti di leasing operativo non disdebbabili

(migliaia di euro)

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

5 Gestione e intermediazione per conto terzi: gruppo bancario

(migliaia di euro)

Tipologia servizi/Importi	31/12/2008	31/12/2007
<b>1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi</b>	-	-
a) Acquisti	-	-
1. regolati	-	-
2. non regolati	-	-
b) Vendite	-	-
1. regolate	-	-
2. non regolate	-	-
<b>2. Gestioni patrimoniali</b>	-	-
a) Individuali	-	-
b) Collettive	-	-
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>42.450.989</b>	<b>31.840.294</b>
a) Titoli di terzi in deposito connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali)	433.784	371.621
1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	20.950	1.168
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 dalle società incluse nel consolidamento	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
<b>4. Altre operazioni</b>	-	-

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

## 6. 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.

*(migliaia di euro)*

	Voce dello stato patrimoniale ufficiale	Evento/operazione	Importo
a	170. Riserve	Impegno ad acquistare le azioni di "Artigiancassa old"	3.935
b	180. Sovrapprezzi di emissione	Conferimento alla BNL S.p.A. del ramo d'azienda Private Banking della Filiale di Milano BNPP	1.940
b	190. Capitale	Conferimento alla BNL S.p.A. del ramo d'azienda Private Banking della Filiale di Milano BNPP	1.940
a	210. Patrimonio di pertinenza di terzi	Impegno ad acquistare le azioni di "Artigiancassa old"	(42.995)

### a) Impegno ad acquistare le azioni di "Artigiancassa old"

Il rilancio di Artigiancassa ha comportato, con decorrenza 1° gennaio 2009, la fusione per incorporazione della società scissa "vecchia Artigiancassa" in BNL SpA, previa acquisizione da parte di BNL SpA stessa della quota del 26,14% detenuta da Agart SpA.

La stipula degli atti è avvenuta nel mese di dicembre 2008: ciò ha comportato l'iscrizione, nel bilancio di BNL SpA, di un credito di 39 milioni di euro nei confronti di Agart a fronte della partecipazione acquistata.

A livello consolidato l'operazione è stata riflessa in bilancio con valuta 31 dicembre 2008 quale "impegno con gli azionisti terzi" sulla base di quanto previsto dallo IAS 32. Il trattamento contabile determina una riduzione del patrimonio netto consolidato di 39 milioni di euro quale risultante della riduzione del patrimonio di pertinenza di terzi e dell'incremento delle riserve, in contropartita di una posizione debitoria degli stessi azionisti terzi.

**b) 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 a BNL SpA, 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 consolidato

### SEZIONE 1 - Gli interessi - Voci 10 e 20

#### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

##### 1.1.1 Di pertinenza del gruppo bancario

(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	5.614	-	-	-	5.614	1.917
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	546.429	-	-	551.588	132.448
5. Crediti verso clientela	11.992	3.936.839	4.165	-	3.952.996	903.884
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
7. Derivati di copertura (*)	-	-	-	-	-	7.989
8. Attività finanziarie cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
9. Altre attività	-	-	-	1.547	1.547	714
<b>Totale</b>	<b>133.755</b>	<b>4.483.268</b>	<b>4.165</b>	<b>1.547</b>	<b>4.622.735</b>	<b>1.063.263</b>

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

##### 1.1.3 Di pertinenza delle altre imprese

(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	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	20	-	-	-	20	20
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	21.611	-	-	21.611	5.211
5. Crediti verso clientela	-	3	-	-	3	-
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
7. Derivati di copertura	X	X	X	-	-	6.437
8. Attività finanziarie cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
9. Altre attività	X	X	X	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>20</b>	<b>21.614</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.634</b>	<b>11.668</b>

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

(migliaia di euro)

Voci/Settori	Gruppo bancario	Imprese assicurative	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>A. Differenziali positivi relativi a operazioni di:</b>					
A.1 Copertura specifica del fair value di attività	-	-	-	-	52.394
A.2 Copertura specifica del fair value di passività (*)	-	-	-	-	115.409
A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-	-	-	139.213
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	-	-	-	-	-
<b>Totale differenziali positivi (A)</b>	-	-	-	-	<b>311.856</b>
<b>B. Differenziali negativi relativi a operazioni di:</b>					
B.1 Copertura specifica del fair value di attività	-	-	-	-	(44.618)
B.2 Copertura specifica del fair value di passività (**)	-	-	-	-	(100.962)
B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	-	-	-	-	(150.999)
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	-	-	-	-	-
<b>Totale differenziali negativi (B)</b>	-	-	-	-	<b>(297.430)</b>
<b>Saldo (A-B)</b>	-	-	-	-	<b>14.426</b>

(\*) Il dato del 31 dicembre 2007 comprende i differenziali attivi per 73.926 mila euro su derivati di copertura finanziaria connessi con la fair value option.

(\*\*) Il dato del 31 dicembre 2007 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/Settori	Gruppo bancario	Imprese assicurative	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	2.244	-	-	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

##### 1.4.1 Di pertinenza del gruppo bancario

(migliaia di euro)

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre passività	31/12/2008	31/12/2007
1. Debiti verso banche	905.219	X	-	905.219	180.619
2. Debiti verso clientela	677.643	X	-	677.643	163.907
3. Titoli in circolazione	X	577.239	-	577.239	155.427
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	155.475	-	-	155.475	16.989
7. Altre passività	X	X	5.524	5.524	2.562
8. Derivati di copertura (*)	X	X	62.531	62.531	-
<b>Totale</b>	<b>1.738.337</b>	<b>776.512</b>	<b>68.055</b>	<b>2.582.904</b>	<b>593.474</b>

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

##### 1.4.3 Di pertinenza delle altre imprese

(migliaia di euro)

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre passività	31/12/2008	31/12/2007
1. Debiti verso banche	-	X	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	X	-	-	-
3. Titoli in circolazione	X	247.117	-	247.117	68.755
4. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
5. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie a fronte di attività cedute non cancellate	-	-	-	-	-
7. Altre passività	X	X	1	1	11
8. Derivati di copertura	X	X	(26.252)	(26.252)	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>247.117</b>	<b>(26.251)</b>	<b>220.866</b>	<b>68.766</b>

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

(migliaia di euro)

Voci/Settori	Gruppo bancario	Imprese assicurative	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>A. Differenziali positivi relativi a operazioni di:</b>					
A.1 Copertura specifica del fair value di attività	110.670	-	148.681	259.351	-
A.2 Copertura specifica del fair value di passività (*)	347.840	-	-	347.840	-
A.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	61.029	-	9.535	70.564	-
A.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	276	-	-	276	-
A.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	3.262	-	-	3.262	-
A.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-	-	-	-
<b>Totale differenziali positivi (A)</b>	<b>523.077</b>	-	<b>158.216</b>	<b>681.293</b>	-
<b>B. Differenziali negativi relativi a operazioni di:</b>					
B.1 Copertura specifica del fair value di attività	(98.459)	-	(124.141)	(222.600)	-
B.2 Copertura specifica del fair value di passività (**)	(375.386)	-	-	(375.386)	-
B.3 Copertura generica del rischio di tasso di interesse	(101.102)	-	(7.823)	(108.925)	-
B.4 Copertura specifica dei flussi finanziari di attività	(10.401)	-	-	(10.401)	-
B.5 Copertura specifica dei flussi finanziari di passività	(260)	-	-	(260)	-
B.6 Copertura generica dei flussi finanziari	-	-	-	-	-
<b>Totale differenziali negativi (B)</b>	<b>(585.608)</b>	-	<b>(131.964)</b>	<b>(717.572)</b>	-
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>(62.531)</b>	-	<b>26.252</b>	<b>(36.279)</b>	-

(\*) Il dato del 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 del 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/Settori	31/12/2008	31/12/2007
1.6.1 Interessi passivi su passività 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

#### 2.1.1 Di pertinenza del gruppo bancario

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/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	349.995	84.696
1. negoziazione di strumenti finanziari	18.485	9.736
2. negoziazione di valute	20.595	5.156
3. gestioni patrimoniali	-	-
3.1 individuali	-	-
3.2 collettive	-	-
4. custodia e amministrazione titoli	7.560	2.273
5. banca depositaria	-	115
6. collocamento titoli	17.791	2.675
7. raccolta ordini	-	-
8. attività di consulenza	7.993	2.331
9. distribuzione di servizi di terzi	277.571	62.410
9.1 gestioni patrimoniali	88.392	20.876
9.1.1 individuali	29.376	8.574
9.1.2 collettive	59.016	12.302
9.2 prodotti assicurativi	161.757	41.533
9.3 altri prodotti	27.422	1
d) servizi di incasso e pagamento	170.658	47.650
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	4.397	1.879
f) servizi per operazioni di factoring	76.383	18.852
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
h) altri servizi	300.722	82.425
<b>Totale</b>	<b>962.453</b>	<b>249.626</b>

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.

2.1.3 Di pertinenza delle altre imprese

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2008	31/12/2007
a) garanzie rilasciate	-	-
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza	-	-
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni patrimoniali	-	-
3.1 individuali	-	-
3.2 collettive	-	-
4. custodia e amministrazione titoli	-	-
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento titoli	-	-
7. raccolta ordini	-	-
8. attività di consulenza	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi	-	-
9.1 gestioni patrimoniali	-	-
9.1.1 individuali	-	-
9.1.2 collettive	-	-
9.2 prodotti assicurativi	-	-
9.3 altri prodotti	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	-	-
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-
f) servizi per operazioni di factoring	-	-
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
h) altri servizi	4.887	2.232
<b>Totale</b>	<b>4.887</b>	<b>2.232</b>

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

(migliaia di euro)

Canali/Valori	31/12/2008	31/12/2007
a) <b>Presso propri sportelli</b>	295.358	65.084
1. gestioni patrimoniali	-	-
2. collocamento titoli	17.791	2.675
3. servizi e prodotti di terzi	277.567	62.409
b) <b>Offerta fuori sede</b>	4	1
1. gestioni patrimoniali	-	-
2. collocamento titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	4	1
c) <b>Altri canali distributivi</b>	-	-
1. gestioni patrimoniali	-	-
2. collocamento titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
<b>Totale</b>	<b>295.362</b>	<b>65.085</b>

## 2.3 Commissioni passive: composizione

### 2.3.1 Di pertinenza del gruppo bancario

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2008	31/12/2007
a) garanzie ricevute	1.799	185
b) derivati su crediti	1	-
c) servizi di gestione e intermediazione	4.853	2.351
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	88	7
d) servizi di incasso e pagamento	55.361	9.933
e) altri servizi	32.488	9.735
<b>Totale</b>	<b>94.502</b>	<b>22.204</b>

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.

2.3.3 Di pertinenza delle altre imprese

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2008	31/12/2007
a) garanzie ricevute	-	-
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione	-	-
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni patrimoniali	-	-
3.1 portafoglio proprio	-	-
3.2 portafoglio di terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	-	-
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	-	-
e) altri servizi	51	36
<b>Totale</b>	<b>51</b>	<b>36</b>

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

#### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Proventi	Gruppo bancario		Imprese di assicurazione		Altre imprese		31/12/2008		31/12/2007	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	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	-	-	-	-	-	98	-	57.818	-
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	14.139	1.333	-	-	-	-	14.139	1.333	49	1.543
C. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Partecipazioni	-	X	-	X	-	X	-	X	-	X
<b>Totale</b>	<b>14.237</b>	<b>1.333</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.237</b>	<b>1.333</b>	<b>57.867</b>	<b>1.543</b>

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

### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

#### 4.1.1 Di pertinenza del gruppo bancario

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) + (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>	<b>1.344</b>	<b>19.785</b>	<b>(2.302)</b>	<b>(3.149)</b>	<b>15.678</b>
1.1 Titoli di debito	1.344	19.682	(1.810)	(2.575)	16.641
1.2 Titoli di capitale	-	102	(492)	(574)	(964)
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	1	-	-	1
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>	<b>119</b>	<b>32</b>	<b>(1)</b>		<b>150</b>
2.1 Titoli di debito	119	32	(1)	-	150
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
<b>3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>(4.097)</b>
<b>4. Strumenti derivati</b>	<b>3.162.355</b>	<b>3.847.286</b>	<b>(3.127.833)</b>	<b>(3.843.367)</b>	<b>39.040</b>
4.1 Derivati finanziari	3.162.355	3.847.286	(3.127.383)	(3.843.367)	39.490
- Su titoli di debito e tassi di interesse	3.158.807	3.756.097	(3.124.700)	(3.763.085)	27.119
- 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)
<b>Totale</b>	<b>3.163.818</b>	<b>3.867.103</b>	<b>(3.130.136)</b>	<b>(3.846.516)</b>	<b>50.771</b>

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 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

(migliaia di euro)

Componenti reddituali/Valori	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>A. Proventi relativi a:</b>					
A.1 Derivati di copertura del fair value	409.358	-	-	409.358	32.729
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	671.347	-	120.551	791.898	15.907
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	1.539	-	-	1.539	4.080
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-	-	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-	-	-	-
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>1.082.244</b>	<b>-</b>	<b>120.551</b>	<b>1.202.795</b>	<b>52.716</b>
<b>B. Oneri relativi a:</b>					
B.1 Derivati di copertura del fair value	(654.670)	-	(120.590)	(775.260)	(14.272)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(1)	-	-	(1)	(15.615)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	(424.039)	-	-	(424.039)	(23.094)
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-	-	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	(29)	-	-	(29)	-
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>(1.078.739)</b>	<b>-</b>	<b>(120.590)</b>	<b>(1.199.329)</b>	<b>(52.981)</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B) (*)</b>	<b>3.505</b>	<b>-</b>	<b>(39)</b>	<b>3.466</b>	<b>(265)</b>

(\*) 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/Componenti reddituali	Gruppo bancario			Imprese di assicurazione			Altre imprese			31/12/2008			31/12/2007		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>															
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso clientela	1.620	(1.321)	299	-	-	-	-	-	-	1.620	(1.321)	299	1.385	(95)	1.290
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	43.523	(1.818)	41.705	-	-	-	-	-	-	43.523	(1.818)	41.705	4.051	(1.669)	2.382
3.1 titoli di debito	172	(23)	149	-	-	-	-	-	-	172	(23)	149	339	(339)	-
3.2 titoli di capitale	43.351	-	43.351	-	-	-	-	-	-	43.351	-	43.351	1.380	-	1.380
3.3 quote di O.I.C.R.	-	(1.795)	(1.795)	-	-	-	-	-	-	-	(1.795)	(1.795)	2.332	(1.330)	1.002
3.4 finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale Attività</b>	<b>45.143</b>	<b>(3.139)</b>	<b>42.004</b>	-	-	-	-	-	-	<b>45.143</b>	<b>(3.139)</b>	<b>42.004</b>	<b>5.436</b>	<b>(1.764)</b>	<b>3.672</b>
<b>Passività finanziarie</b>															
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	9.412	(1.501)	7.911	-	-	-	-	-	-	9.412	(1.501)	7.911	4.979	(3.648)	1.331
<b>Totale Passività</b>	<b>9.412</b>	<b>(1.501)</b>	<b>7.911</b>	-	-	-	-	-	-	<b>9.412</b>	<b>(1.501)</b>	<b>7.911</b>	<b>4.979</b>	<b>(3.648)</b>	<b>1.331</b>

## SEZIONE 7 – Il risultato netto delle 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

#### 7.1.1 Di pertinenza del gruppo bancario

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) + (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie</b>	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
<b>2. Passività finanziarie</b>	<b>40.397</b>	<b>44.004</b>	<b>(22.877)</b>	<b>(194)</b>	<b>61.330</b>
2.1 Titoli di debito	40.397	44.004	(22.877)	(194)	61.330
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-
2.3 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-
<b>3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>-</b>
<b>4. Strumenti derivati (*)</b>					
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	-	-	-	-	-
<b>Totale derivati</b>	<b>55.717</b>	<b>1.652</b>	<b>(33.907)</b>	<b>(47.848)</b>	<b>(24.386)</b>
<b>Totale</b>	<b>96.114</b>	<b>45.656</b>	<b>(56.784)</b>	<b>(48.042)</b>	<b>36.944</b>

(\*) 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

#### 8.1.1 Di pertinenza del gruppo bancario

(migliaia di euro)

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				31/12/2008 (3)=(1)-(2)	31/12/2007 (3)=(1)-(2)
	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	(54.114)	(591.072)	(52.330)	87.618	241.959	1.306	61.927	(304.706)	(53.239)
C. Totale	(54.114)	(591.075)	(52.331)	87.618	241.959	1.306	63.955	(302.682)	(56.366)

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

#### 8.2.1 Di pertinenza del gruppo bancario

(migliaia di euro)

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)		31/12/2008 (3)=(1)-(2)	31/12/2007 (3)=(1)-(2)
	Specifiche		Specifiche			
	Cancellazioni	Altre	Da interessi	Altre riprese		
A. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
B. Titoli di capitale	-	(9)	X	X	(9)	-
C. Quote di O.I.C.R.	-	-	X	-	-	-
D. Finanziamenti a banche	-	-	-	-	-	-
E. Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-
F. Totale	-	-	-	-	-	-

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

##### 8.4.1 Di pertinenza del gruppo bancario

(migliaia di euro)

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				31/12/2008 (3)=(1)-(2)	31/12/2007 (3)=(1)-(2)
	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 ad erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Altre operazioni	-	(7.553)	-	-	-	-	-	(7.553)	-
<b>D. Totale</b>	-	<b>(9.017)</b>	<b>(14.536)</b>	-	<b>1.127</b>	-	-	<b>(19.564)</b>	<b>(7.532)</b>

SEZIONE 9 – Premi netti - Voci 150

*La sezione non presenta importi.*

SEZIONE 10 – Saldo altri proventi e oneri della gestione assicurativa - Voci 160

*La sezione non presenta importi.*

## SEZIONE 11 – Le spese amministrative - Voce 180

### 11.1 Spese per il personale: composizione

(migliaia di euro)

Tipologia di spesa/Settori	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>1. Personale dipendente</b>	<b>1.278.895</b>	-	<b>2.546</b>	<b>1.281.441</b>	<b>299.335</b>
a) salari e stipendi	764.839	-	1.834	766.673	213.258
b) oneri sociali	195.347	-	394	195.741	44.240
c) indennità di fine rapporto (1)	143.662	-	-	143.662	(2.641)
d) spese previdenziali	32.843	-	80	32.923	7.113
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto	20.829	-	82	20.911	5.820
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:	4.800	-	127	4.927	1.034
- a contribuzione definita	1.376	-	-	-	-
- a prestazione definita	3.424	-	127	3.551	1.034
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	50.708	-	-	50.708	11.920
- a contribuzione definita (2)	50.708	-	-	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	65.867	-	29	65.896	18.591
<b>2. Altro personale</b>	<b>2.364</b>	-	<b>84</b>	<b>2.448</b>	<b>3.571</b>
<b>3. Amministratori (3)</b>	<b>2.545</b>	-	<b>110</b>	<b>2.655</b>	<b>547</b>
<b>Totale</b>	<b>1.283.804</b>	-	<b>2.740</b>	<b>1.286.544</b>	<b>303.453</b>

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

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

(3) 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 415 mila euro.

## 11.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007(*)
<b>a) Personale dipendente</b>	<b>15.060</b>	-	-	<b>15.060</b>	<b>15.422</b>
1) Dirigenti	326			326	327
2) Quadri direttivi	6.009			6.009	6.059
di cui:					
- di 3° e 4° livello	3.422			3.422	3.437
3) Restante personale dipendente	8.725			8.725	9.036
<b>b) Altro personale</b>	<b>169</b>			<b>169</b>	<b>180</b>
<b>Totale</b>	<b>15.229</b>	-	-	<b>15.229</b>	<b>15.602</b>

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

### 11.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita: totale costi

Vedi sezione 12.3 del passivo

### 11.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

(migliaia di euro)

Tipologia di spesa/Valori	31/12/2008	31/12/2007
<b>1. Altri benefici a favore dei dipendenti della Capogruppo</b>		
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
<b>2. Altri benefici a favore dei dipendenti delle controllate</b>	4.745	1.786
<b>Totale</b>	<b>65.896</b>	<b>18.591</b>

### 11.5 Altre spese amministrative: composizione

(migliaia di euro)

Tipologia di spesa/Settori	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
a) imposte indirette e tasse	38.370	-	9	38.379	9.642
b) altre spese	532.593	-	2.068	534.661	151.232
- compensi ad organi societari (1)	-	-	-	-	470
- abbonamenti, riviste e quotidiani	1.063	-	-	1.063	389
- spese di trasporto	5.167	-	167	5.334	1.379
- compensi passivi per lavorazioni/elaborazioni svolte presso terzi	12.867	-	-	12.867	3.584
- cancelleria e stampati	12.946	-	41	12.987	3.110
- pulizia locali	13.988	-	7	13.995	3.002
- spese di vigilanza e contazione valori	21.038	-	3	21.041	5.669
- manutenzione e noleggio hardware e software	22.564	-	-	22.564	13.635
- energia elettrica, riscaldamento e acqua	25.745	-	8	25.753	6.688
- premi di assicurazione	27.776	-	49	27.825	6.788
- prestazioni di servizi vari resi da terzi (attività ICT - software)	32.971	-	136	33.107	11.386
- compensi a professionisti	35.197	-	282	35.479	13.774
- spese legali, informazioni e visure	39.367	-	-	39.367	4.732
- pubblicità, rappresentanza e beneficenza	41.812	-	14	41.826	19.337
- spese telefoniche, postali e trasmissione dati	61.675	-	99	61.774	18.725
- locazione e manutenzione mobili, impianti e macchinari	62.598	-	18	62.616	5.808
- manutenzione immobili e fitti passivi	69.122	-	57	69.179	16.730
- altre spese amministrative	46.697	-	1.187	47.884	16.026
<b>Totale</b>	<b>570.963</b>	<b>-</b>	<b>2.077</b>	<b>573.040</b>	<b>160.874</b>

(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 12 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 190

### 12.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

*(migliaia di euro)*

Voci/Settori	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
Accantonamenti	(94.126)	-	-	(94.126)	(57.100)
Utilizzi	77.974	-	-	77.974	10.551
<b>Risultato netto</b>	<b>(16.152)</b>	-	-	<b>(16.152)</b>	<b>(46.549)</b>

## SEZIONE 13 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali - Voce 200

### 13.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

#### 13.1.1 Di pertinenza del gruppo bancario

(migliaia di euro)

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (A)	Rettifiche di valore per deterioramento (B)	Riprese di valore (C)	Risultato netto (A+B)-C
<b>A. Attività materiali</b>				
A.1 Di proprietà	68.389	-	-	68.389
- ad uso funzionale	66.813	-	-	66.813
- per investimento	1.576	-	-	1.576
A.2 Acquisite in locazione finanziaria	3.724	-	-	3.724
- ad uso funzionale	3.724	-	-	3.724
- per investimento	-	-	-	-
<b>B. Attività in corso di cessione</b>				
A.1 Di proprietà	-	3.012	-	3.012
- ad uso funzionale	-	-	-	-
- per investimento	-	3.012	-	3.012
<b>Totale</b>	<b>72.113</b>	<b>3.012</b>	<b>-</b>	<b>75.125</b>

Convenzionalmente, nelle rettifiche per deterioramento è stata rilevata la svalutazione, effettuata ai sensi dell'IFRS 5, di un immobile iscritto dalla BNL SpA, 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.

13.1.3 Di pertinenza delle altre imprese

(migliaia di euro)

Attività/componenti reddituali	Ammortamento (A)	Rettifiche di valore per deterioramento (B)	Riprese di valore (C)	Risultato netto (A+B)-C
<b>A. Attività materiali</b>				
A.1 Di proprietà	38	-	-	38
- ad uso funzionale	38	-	-	38
- per investimento	-	-	-	-
A.2 Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
- ad uso funzionale	-	-	-	-
- per investimento	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>38</b>	-	-	<b>38</b>

## SEZIONE 14 - Rettifiche di valore nette su attività immateriali - Voce 210

### 14.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

#### 14.1.1 Di pertinenza del gruppo bancario

(migliaia di euro)

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (A)	Rettifiche di valore per deterioramento (B)	Riprese di valore (C)	Risultato netto (A+B)-C
<b>A. Attività immateriali</b>				
A.1 Di proprietà	85.265	-	-	85.265
- generate internamente dall'azienda	9.598	-	-	9.598
- altre	75.667	-	-	75.667
A.2 Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>85.265</b>		-	<b>85.265</b>

Negli ammortamenti sono inclusi:

- 21,7 milioni di euro per la cancellazione delle licenze del software di base della Capogruppo BNL SpA 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 BNL SpA.

#### 14.1.3 Di pertinenza delle altre imprese

(migliaia di euro)

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (A)	Rettifiche di valore per deterioramento (B)	Riprese di valore (C)	Risultato netto (A+B)-C
<b>A. Attività immateriali</b>				
A.1 Di proprietà	24	-	-	24
- generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- altre	24	-	-	24
A.2 Acquisite in locazione finanziaria	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>24</b>	-	-	<b>24</b>

## SEZIONE 15 - Gli altri oneri e proventi di gestione - Voce 220

### 15.1 Altri oneri di gestione:composizione

*di pertinenza del gruppo bancario*

*(migliaia di euro)*

Componenti reddituali/Valori	31/12/2008	31/12/2007
a) Canoni leasing	7.964	10.469
b) Perdite per insussistenze dell'attivo	133.956	2.870
c) Perdite per cause varie	23.011	2.092
d) Amm.ti spese per migliorie su immobili di terzi	6.397	1.285
e) Altri oneri	943	209
<b>Totale</b>	<b>172.271</b>	<b>16.925</b>

Come meglio illustrato nella successiva "Sezione 23 – Altre Informazioni", per l'esercizio 2008 le perdite per insussistenze dell'attivo del 2008 comprendono il versamento eseguito dalla BNL SpA 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.

### 15.1.2 Altri oneri di gestione:composizione

*di pertinenza di altre imprese*

Le altre imprese hanno contabilizzato 88 mila euro di altri oneri di gestione.

### 15.2.1 Altri proventi di gestione:composizione

*di pertinenza del gruppo bancario*

*(migliaia di euro)*

Componenti reddituali/Valori	31/12/2008	31/12/2007
a) Altri proventi	9.877	3.226
b) Recupero imposte e tasse	62	3.007
c) Fitti attivi	7.149	1.827
d) Recuperi per insussistenze del passivo	37.883	1.253
e) Proventi per servizi elettronici e telematici	2.921	746
<b>Totale</b>	<b>57.892</b>	<b>10.059</b>

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.

### 15.2.2 Altri proventi di gestione:composizione

*di pertinenza di altre imprese*

Le altre imprese hanno contabilizzato 76 mila euro di altri proventi di gestione.

## SEZIONE 16 - Utili (Perdite) delle partecipazioni - Voce 240

### 16.1 Utili (Perdite) delle partecipazioni: composizione

(migliaia di euro)

Componenti reddituali/Settori	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>1. Imprese a controllo congiunto</b>					
A. Proventi	-	-	-	-	-
1. Rivalutazioni	-	-	-	-	-
2. Utili da cessione	-	-	-	-	-
3. Riprese di valore	-	-	-	-	-
4. Altre variazioni positive	-	-	-	-	-
B. Oneri	-	-	-	-	-
1. Svalutazioni	-	-	-	-	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	-	-	-	-
3. Perdite da cessione	-	-	-	-	-
4. Altre variazioni negative	-	-	-	-	-
<b>Risultato netto</b>	-	-	-	-	-
<b>2. Imprese sottoposte a influenza notevole</b>					
A. Proventi	514	-	1.861	2.375	1.391
1. Rivalutazioni	-	-	1.861	1.861	897
2. Utili da cessione	-	-	-	-	-
3. Riprese di valore	514	-	-	514	494
4. Altre variazioni positive	-	-	-	-	-
B. Oneri	(1.956)	-	(10)	(1.966)	(261)
1. Svalutazioni	(597)	-	(10)	(607)	(229)
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	-	-	-	-
3. Perdite da cessione	-	-	-	-	-
4. Altre variazioni negative	(1.359)	-	-	(1.359)	(32)
<b>Risultato netto</b>	<b>(1.442)</b>	-	<b>1.851</b>	<b>409</b>	<b>1.130</b>
<b>Totale</b>	<b>(1.442)</b>	-	<b>1.851</b>	<b>409</b>	<b>1.130</b>

SEZIONE 17 - Risultato netto della valutazione al *fair value* delle attività materiali e immateriali - Voce 250

*La sezione non presenta importi.*

SEZIONE 18 - Rettifiche di valore dell'avviamento - Voce 260

*La sezione non presenta importi.*

**SEZIONE 19 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 270**

**19.1 Utile (Perdite) da cessione di investimenti: composizione**

*(migliaia di euro)*

Componenti reddituali/Settori	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
A. Immobili	12.496	-	-	12.496	11.296
- Utili da cessione	14.486	-	-	14.486	11.296
- Perdite da cessione	(1.990)	-	-	(1.990)	-
B. Altre attività	(29.558)	-	-	(29.558)	-
- Utili da cessione	39	-	-	39	-
- Perdite da cessione	(29.597)	-	-	(29.597)	-
<b>Risultato netto</b>	<b>(17.062)</b>	-	-	<b>(17.062)</b>	<b>11.296</b>

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 BNL SpA.

## SEZIONE 20 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 290

### 20.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

(migliaia di eur)

Componenti reddituali/Settori	Gruppo bancario	Imprese assicurative	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
1. Imposte correnti (-)	(244.871)	-	(461)	(245.332)	(18.503)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	864	-	-	864	-
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	64	-	-	64	38
4. Variazioni delle imposte anticipate (+/-)	(32.839)	-	(61)	(32.900)	(60.203)
5. Variazioni delle imposte differite (+/-)	38.176	-	36	38.212	(16.673)
6. <b>Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3/-4+/-5)</b>	<b>(238.606)</b>	<b>-</b>	<b>(486)</b>	<b>(239.092)</b>	<b>(95.341)</b>

### 20.2 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:	380.565	2.285.546	2.666.111
- differenze permanenti non deducibili	169.581	91.937	261.518
- differenze permanenti non imponibili	(58.923)	(298.220)	(357.143)
Totale reddito imponibile	491.223	2.079.263	2.570.486
Aliquota fiscale teorica	27,5	4,75	-
<b>Onere fiscale teorico</b>	<b>135.086</b>	<b>98.765</b>	<b>233.851</b>
- adeguamento delle imposte differite e anticipate relative agli esercizi precedenti	4.135	1.201	5.336
-variazione imposte correnti precedenti esercizi	(68)	(27)	(95)
- altri adeguamenti	-	-	-
- riduzione aliquote fiscali imposte differite 2008	-	-	-
<b>Onere fiscale effettivo di bilancio</b>	<b>139.153</b>	<b>99.939</b>	<b>239.092</b>

**SEZIONE 21 - Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte - Voce 310**

La sezione non presenta importi

**SEZIONE 22 - Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi - Voce 330**

**22.1 Dettaglio della voce 330 "utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi"**

(migliaia di euro)

Componenti reddituali/Settori	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	31/12/2008	31/12/2007
<b>1. Utile d'esercizio di pertinenza di terzi</b>	214	-	674	888	2.245
Artigiancassa Spa	59	-	-	59	1.245
Bnl Broker Assicurazioni Spa	-	-	674	674	980
Bnl Positivity	19	-	-	19	20
Ifitalia Spa	136	-	-	136	-
<b>2. Perdita d'esercizio di pertinenza di terzi</b>	-	-	-	-	(11)
Ifitalia Spa	-	-	-	-	(11)
<b>Utile (Perdita)</b>	<b>214</b>	<b>-</b>	<b>674</b>	<b>888</b>	<b>2.234</b>

## SEZIONE 23 - 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	100. Utile da cessione o riacquisto di: b) attività finanziarie disponibili per la vendita	Cessione partecipazione CEBI CERVED	30.894
c	180. Spese amministrative	Oneri di ristrutturazione	(213.245)
d	200. Rettifiche di valore nette su attività materiali	Immobili in via di dismissione	(3.012)
e	210. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	Dismissione di software	(25.888)
f	220. Altri oneri/proventi di gestione	Versamento per sentenza C.E. su "aiuti di Stato"	(102.025)
e	270. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	Dismissione di hardware	(29.597)
d	270. 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) Cessione partecipazione CEBI Cerved**

L'operazione di cessione di n. 35 quote detenute da BNL S.p.A. indirettamente tramite la Controllata BNL Partecipazioni S.p.A. in Centrale dei Bilanci S.r.l. a Bain Capital Ltd e Clessidra S.p.A., si colloca nell'ambito del progetto di disinvestimento del Gruppo Ce.Bi-Cerved, condiviso dal sistema bancario italiano. Il deal conclusosi il 22 dicembre scorso ha permesso al Gruppo BNL di realizzare una plusvalenza di circa 32 milioni di euro al lordo dell'accantonamento per le garanzie rilasciate all'acquirente per 3,3 milioni.

#### **c) Oneri di ristrutturazione**

Tra le "spese operative" sono compresi oneri di ristrutturazione per 213 milioni (152 milioni al netto dell'effetto fiscale), di cui 62 milioni riferiti alle spese amministrative e 151 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.

#### **d) Immobili in via di dismissione e ceduti**

Nel corso dell'anno la BNL SpA 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 BNL ha deliberato 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”.

#### **e) Dismissione di software e hardware**

Il conto economico del Gruppo risente dell'effetto della riorganizzazione dell'informatica della BNL 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 la Banca ha proceduto, inoltre, ad effettuare ulteriori cancellazione di applicativi non più in uso alla Banca per 4,2 milioni di euro.

#### **f) 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 da BNL SpA 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 24 - Utile per azione

L'informazione non è fornita in quanto le azioni della Capogruppo BNL SpA non sono quotate.

## Parte D – Informativa di settore

### SEZIONE A - SCHEMA PRIMARIO

Come indicato nella relazione sulla gestione, l'informativa di settore è redatta sulla base dell'IFRS 8 "Settori operativi", usufruendo della facoltà, prevista dallo stesso principio contabile, di applicazione in via anticipata (adottata già per il consuntivo al 31 dicembre 2007), rispetto all'attuazione obbligatoria prevista a partire dall'esercizio 2009. L'informativa di settore viene fornita limitatamente al bilancio consolidato e coerentemente con quanto riportato nella relazione sulla gestione il conto economico al 31 dicembre 2008.

In accordo con il suddetto principio contabile internazionale, è fornita l'informativa per i settori per i quali i risultati operativi sono rivisti periodicamente dai più alti livelli decisionali della Banca e dalla Controllante BNP Paribas, ai fini dell'adozione delle decisioni in merito all'allocazione delle risorse e ai fini della valutazione dei risultati.

La reportistica gestionale interna è prodotta esclusivamente in un'ottica di articolazione per settori identificati dall'attività svolta e che corrispondono, nell'organizzazione del Gruppo BNL, ad aree di responsabilità manageriali.

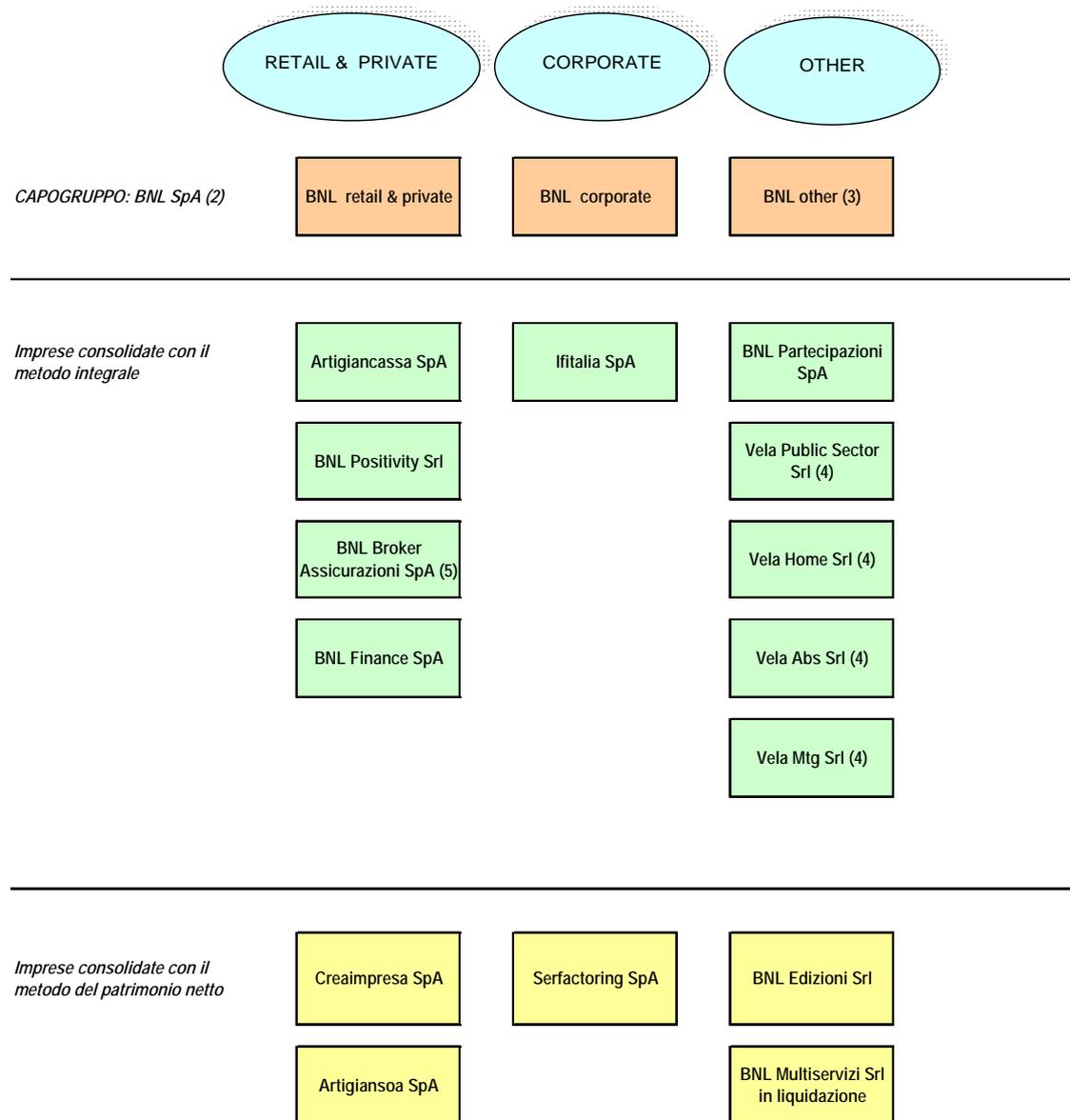
I settori operativi del Gruppo BNL illustrati sono i seguenti: "*Retail & Private*", "*Corporate*" e "*Other*".

Responsabile dei risultati operativi del settore "*Retail & Private*" è la Divisione omonima, che ha come missione il raggiungimento degli obiettivi commerciali, reddituali e di *customer satisfaction* per la clientela *retail* e *private*, attraverso lo sviluppo e la gestione integrata del portafoglio clienti, prodotti e canali di riferimento. Essa è altresì responsabile del coordinamento della Rete Territoriale di competenza.

Responsabile dei risultati operativi del settore *Corporate* è la Divisione omonima, che ha come missione il raggiungimento degli obiettivi commerciali, reddituali e di *customer satisfaction* per la clientela *corporate* e pubblica amministrazione, attraverso lo sviluppo e la gestione integrata del portafoglio clienti, prodotti e canali di riferimento. Essa è altresì responsabile del coordinamento della Rete Territoriale di competenza.

Nel settore "*Other*" è incluso il concorso ai risultati consolidati fornito dalle altre unità organizzative del Gruppo le cui evidenze non raggiungono soglie rilevanti.

## Mappa del Gruppo articolata in settori operativi (1)



(1) Nel presente schema sono rappresentate le principali società; pertanto, non sono riportate le società in liquidazione non rilevanti e quelle minoritarie non strategiche

(2) Ai sensi dell'art. 2497 c.c., la Banca Nazionale del Lavoro è soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento di BNP Paribas SA.

(3) Include le attività di Corporate Investment Banking, Asset Management e quelle di Corporate Center.

(4) Società veicolo di operazioni di cartolarizzazione. I relativi crediti, nella rappresentazione per area di attività, sono inclusi nei settori di riferimento.

(5) Società controllata di fatto.

Di seguito viene riportata più in dettaglio la composizione dei settori di attività relativi alla Capogruppo:

- **Retail & Private**, comprendente le attività svolte verso le seguenti tipologie di clientela:
  - Retail costituito dalla clientela " Individual" (persone fisiche distinte tra clientela relazionale e privati in base alla ricchezza detenuta presso BNL - raccolta diretta e indiretta -) e dalla clientela Business (imprese con fatturato aziendale fino a € 5 mln);
  - Private (persone fisiche assegnate a specifici portafogli caratterizzati da gestione finanziaria ad elevata specializzazione);
  
- **Corporate**, comprendente le attività svolte verso le seguenti tipologie di clientela:
  - Corporate (grandi e medie imprese con fatturato aziendale tra € 5 mln e € 500 mln e oltre tale importo per l'operatività plain vanilla);
  - Pubblica Amministrazione (Enti Pubblici centrali e locali, Enti no profit);
  
- **Other**, comprendente le attività di:
  - Corporate & Investment Banking che a sua volta si articola nelle attività di Corporate Finance, Fixed Income, Equity & Derivatives – Trading, Alm-Treasury, Structured Finance (Energy & Commodities, Project & Leverage, Asset Finance, Acquisition Finance), CTG (Global Trade Services, Cash Management);
  - Altre evidenze comprendente le risultanze economiche e patrimoniali relative all'equity book, quale insieme di posizioni non attribuibili all'operatività commerciale e finanziaria in senso stretto (immobilizzazioni, partecipazioni, fondi, patrimonio, attività e passività fiscali, altre attività e passività non direttamente allocate ai segmenti di clientela).

Per la Capogruppo, l'allocazione delle componenti economiche e patrimoniali ai singoli settori di attività è effettuata in base al segmento di pertinenza in coerenza con il modello gestionale di segmentazione/portafogliazione della clientela adottato. Per le altre società del Gruppo si segue il criterio della "attività prevalente", attribuendo tutte le poste di bilancio della singola società ad un settore. La composizione per società dei settori di attività del Gruppo è quella riportata nella Mappa del Gruppo e nella relazione sulla gestione, Struttura del Gruppo.

All'interno della Capogruppo, le componenti economiche connesse agli scambi di valore intersegmento sono state determinate in base al modello di *transfer pricing* adottato dalla Banca per l'allocazione dei ricavi e dei costi.

#### Modello di allocazione dei ricavi

Sulla base di accordi intervenuti tra le Divisioni (tra Divisione Retail & Private e Divisione Corporate verso la Divisione Corporate & Investment Banking) le risultanze rivenienti da attività specifiche (Plain Vanilla, Finanza Strutturata, Fixed Income, ecc.) sono oggetto di profit sharing, secondo una logica di ripartizione dei ricavi tra "enti gestore della relazione" ed "ente fabbrica prodotto". La ripartizione della redditività riveniente dalla gestione denaro viene elaborata sulla base di una struttura di Tassi Interni di Trasferimento che differenzia le singole operazioni per tipologia di operazione e per la relativa scadenza.

#### Modello di allocazione dei costi

Obiettivo delle regole di cost allocation è quello di attribuire alle strutture di business tutti i costi ad esse afferenti, in forma diretta o attraverso opportuni drivers di ribaltamento. L'attività di cost allocation prevede anche l'individuazione di drivers di default di ribaltamento (nell'eventualità che alcuni costi non siano rientrati nei processi ordinari di attribuzione in via diretta ed indiretta ai settori di riferimento) e le regole di ribaltamento dei costi delle strutture di servizio e di supporto della Direzione Generale.

TAB. A - Conto economico

(milioni di euro)

CONTO ECONOMICO DI SETTORE	RETAIL & PRIVATE	CORPORATE	OTHER	TOTALE al 31/12/2008
Margine netto dell'attività bancaria	1.683	993	293	2.969
Costi operativi (1)	-1.232	-486	-312	-2.030
Risultato operativo lordo	451	507	-19	939
Costo del rischio	-205	-206	-31	-442
Risultato operativo netto	246	301	-50	497
Risultato netto delle partecipazioni e altre attività non correnti	-1	1	-14	-14
Utile (Perdita) prima delle imposte	245	302	-64	483

(1) Costi operativi comprensivi dei costi di ristrutturazione, attribuiti ad "Other" per 213milioni di euro

TAB. B - Stato Patrimoniale - Attivo

(milioni di euro)

ATTIVO DI SETTORE	RETAIL & PRIVATE	Δ % a/a	CORPORATE	Δ % a/a	OTHER	Δ % a/a	TOTALE al 31/12/2008	Δ % a/a
Crediti verso clientela	28.534	5,6%	36.695	7,6%	1.732	-19,1%	66.961	5,8%
Altro	263	n.s.	140	n.s.	22.412	n.s.	22.815	-18,5%
Totale attività	28.797	6,4%	36.835	8,0%	24.144	-19,7%	89.776	-1,6%
Risk Weighted Assets Basilea II (*)	18.386		39.506		9.163		67.055	

(\*) il confronto con il dato 2007 pubblicato non risulta omogeneo in quanto lo scorso anno è stato calcolato con la metodologia Basilea I.

## SEZIONE B – Schema secondario

Ai fini dell'informativa di settore, è identificata come ripartizione secondaria l'articolazione per aree geografiche.

In applicazione dell'IFRS 8 la suddetta informativa non viene pubblicata in quanto, in seguito all'ingresso nel gruppo facente capo a BNP Paribas e della successiva riorganizzazione societaria e commerciale, il Gruppo BNL risulta articolato sul solo territorio domestico: per tale motivo la rappresentazione geografica non risulta efficace ai fini gestionali.

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

### SEZIONE 1 - RISCHIO DEL GRUPPO BANCARIO

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.

#### 1.1 - 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 del Gruppo.

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

I passaggi di status da bonis a incaglio/sofferenze avvengono su iniziativa delle strutture commerciali/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	Gruppo bancario						Altre imprese		TOTALE
	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio paese	Altre attività	Deteriorate	Altre	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	713	2.721	240	22	-	2.274.999	-	-	2.278.695
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	3.836.290	-	-	3.836.290
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	137	-	-	-	37.001	10.740.555	-	843.318	11.621.011
5. Crediti verso clientela	1.059.405	747.025	25.169	239.133	12.262	64.877.341	-	526	66.960.861
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	200.595	-	-	200.595
<b>Totale al 31/12/2008</b>	<b>1.060.255</b>	<b>749.746</b>	<b>25.409</b>	<b>239.155</b>	<b>49.263</b>	<b>81.929.780</b>	<b>-</b>	<b>843.844</b>	<b>84.897.452</b>
<b>Totale al 31/12/2007</b>	<b>914.850</b>	<b>563.878</b>	<b>45.131</b>	<b>144.747</b>	<b>14.313</b>	<b>81.736.842</b>	<b>-</b>	<b>801.558</b>	<b>84.221.319</b>

Gruppo – Nota Integrativa

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

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	
<b>A. Gruppo bancario</b>								
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.904	(208)	-	3.696	X	X	2.274.999	2.278.695
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	3.836.290	-	3.836.290	3.836.290
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	824	(687)	-	137	10.778.816	(1.260)	10.777.556	10.777.693
5. Crediti verso clientela	4.764.831	(2.694.099)	-	2.070.732	65.513.265	(623.662)	64.889.603	66.960.335
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
<b>Totale A</b>	<b>4.769.559</b>	<b>(2.694.994)</b>	<b>-</b>	<b>2.074.565</b>	<b>80.128.371</b>	<b>(624.922)</b>	<b>81.979.043</b>	<b>84.053.608</b>
<b>B. Altre imprese</b>								
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	X	X	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	843.318	-	843.318	843.318
5. Crediti verso clientela	-	-	-	-	526	-	526	526
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	X	X	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	X	X	-	-
<b>Totale B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>843.844</b>	<b>-</b>	<b>843.844</b>	<b>843.844</b>
<b>Totale al 31/12/2008</b>	<b>4.769.559</b>	<b>(2.694.994)</b>	<b>-</b>	<b>2.074.565</b>	<b>80.972.215</b>	<b>(624.922)</b>	<b>82.822.887</b>	<b>84.897.452</b>
<b>Totale al 31/12/2007</b>	<b>4.001.016</b>	<b>(2.327.355)</b>	<b>(5.055)</b>	<b>1.668.606</b>	<b>80.544.605</b>	<b>(662.803)</b>	<b>82.552.713</b>	<b>84.221.319</b>

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 3.210 milioni di euro nominali.

In particolare:

- i crediti scaduti da oltre 90 giorni, ma da meno di 180 giorni, ammontano a 210 milioni nominali e sono rettificati da 46 milioni di svalutazioni determinando, così, una copertura su questa tipologia di crediti del 21,9%;
- i crediti scaduti da meno di 90 giorni sono pari a 3.000 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 1.898 milioni di euro.

Gruppo – Nota Integrativa

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

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
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
<b>A.1 Gruppo bancario</b>				
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	11.368.071	X	-	11.368.071
<b>Totale A.1</b>	<b>11.407.156</b>	<b>(687)</b>	<b>(1.260)</b>	<b>11.405.209</b>
<b>A.2 Altre imprese</b>				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	843.318	X	-	843.318
<b>Totale A.2</b>	<b>843.318</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>843.318</b>
<b>Totale A</b>	<b>12.250.474</b>	<b>(687)</b>	<b>(1.260)</b>	<b>12.248.527</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
<b>B.1 Gruppo bancario</b>				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	2.739.901	X	(1.202)	2.738.699
<b>Totale B.1</b>	<b>2.739.901</b>	<b>-</b>	<b>(1.202)</b>	<b>2.738.699</b>
<b>B.2 Altre imprese</b>				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	-	X	-	-
<b>Totale B.2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale B</b>	<b>2.739.901</b>	<b>-</b>	<b>(1.202)</b>	<b>2.738.699</b>

Gruppo – Nota Integrativa

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

A.1.4 Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al “rischio paese” lordo

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio paese
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	888	-	-	-	16.403
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>					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	-	-	-	-	6.005
B.4 altre variazioni in aumento oer operazione di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	(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)	-	-	-	-
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	824	-	-	-	38.261
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

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
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	684				3.288
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	3				
B.1 rettifiche di valore	3				
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					
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>					(2.028)
C.1 riprese di valore da valutazione					(2.028)
C.2 riprese di valore da incasso					
C.3 cancellazioni					
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate					
C.5 altre variazioni in diminuzione					
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	687				1.260
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

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
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
<b>A.1 Gruppo bancario</b>				
a) Sofferenze	3.215.431	(2.156.026)		1.059.405
b) Incagli	1.166.919	(419.894)		747.025
c) Esposizioni ristrutturata	65.162	(39.993)		25.169
d) Esposizioni scadute	317.319	(78.186)		239.133
e) Rischio paese	13.057	X	(795)	12.262
f) Altre attività	69.103.086	X	(622.867)	68.480.219
<b>Totale A.1</b>	<b>73.880.974</b>	<b>(2.694.099)</b>	<b>(623.662)</b>	<b>70.563.213</b>
<b>A.2 Altre imprese</b>				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	526	X	-	526
<b>Totale A.2</b>	<b>526</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>526</b>
<b>Totale A</b>	<b>73.881.500</b>	<b>(2.694.099)</b>	<b>(623.662)</b>	<b>70.563.739</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
<b>B.1 Gruppo bancario</b>				
a) Deteriorate	81.765	(13.868)	-	67.897
b) Altre	15.236.328	X	(69.911)	15.166.417
<b>Totale B.1</b>	<b>15.318.093</b>	<b>(13.868)</b>	<b>(69.911)</b>	<b>15.234.314</b>
<b>B.2 Altre imprese</b>				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	-	X	-	-
<b>Totale B.2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale B</b>	<b>15.318.093</b>	<b>(13.868)</b>	<b>(69.911)</b>	<b>15.234.314</b>

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

Gruppo – Nota Integrativa

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

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

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio paese
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	2.802.354	908.250	89.983	198.278	2.133
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	827.189	1.014.070	33.980	281.935	11.003
B.1 ingressi da crediti in bonis	191.321	838.047	33.393	262.091	10.813
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	414.290	65.533	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	221.578	110.490	587	19.844	190
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	(414.112)	(755.401)	(58.801)	(162.894)	(79)
C.1 uscite verso crediti in bonis	(67.022)	(156.257)	(35.988)	(84.855)	(79)
C.2 cancellazioni	(117.037)	(27.727)	-	-	-
C.3 incassi	(222.933)	(160.938)	(4.801)	(790)	-
C.4 realizzi per cessioni	(6.148)	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	(392.830)	(13.915)	(73.078)	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	(972)	(17.649)	(4.097)	(4.171)	-
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	3.215.431	1.166.919	65.162	317.319	13.057
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

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
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	1.887.715	345.553	44.888	53.534	935
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	601.259	260.110	11.468	66.094	-
B.1 rettifiche di valore	366.267	206.732	11.468	60.719	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	96.936	166	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	138.056	53.212	-	5.375	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	(332.948)	(185.769)	(16.363)	(41.442)	(140)
C.1 riprese di valore da valutazione	(134.971)	(44.369)	(16.120)	(26.644)	(140)
C.2 riprese di valore da incasso	(78.662)	(26.470)	(122)	(2.219)	-
C.3 cancellazioni	(117.037)	(27.727)	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	(84.523)	-	(12.579)	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	(2.278)	(2.680)	(121)	-	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	2.156.026	419.894	39.993	78.186	795
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

**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-		
<b>A. Esposizioni per cassa</b>	3.162.694	1.975.441	158.775	182.796	850	1	77.331.709	<b>82.812.266</b>
<b>B. Derivati</b>	12.544	32.383	326	-	-	-	2.039.933	<b>2.085.186</b>
B.1 Derivati finanziari	12.544	32.383	326	-	-	-	2.039.933	2.085.186
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Garanzie rilasciate</b>	783.714	654.841	790.381	9.954	323	-	8.688.830	<b>10.928.043</b>
<b>D. Impegni ad erogare fondi</b>	436.122	248.390	165.696	5.341	-	-	4.104.235	<b>4.959.784</b>
<b>Totale</b>	<b>4.395.074</b>	<b>2.911.055</b>	<b>1.115.178</b>	<b>198.091</b>	<b>1.173</b>	<b>1</b>	<b>92.164.707</b>	<b>100.785.279</b>

Gruppo – Nota Integrativa

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

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

(migliaia di euro)

Esposizioni	Classi di rating interni										Senza rating	31/12/2008
	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	50.857.160	<b>82.812.266</b>
B. Derivati	-	3	57.766	82.989	99.697	86.792	21.981	10.943	2.477	4.675	1.717.863	<b>2.085.186</b>
B.1 Derivati finanziari	-	3	57.766	82.989	99.697	86.792	21.981	10.943	2.477	4.675	1.717.863	2.085.186
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	2.188.779	<b>10.928.043</b>
D. Impegni ad erogare fondi	300.000	63.250	926.919	1.096.384	696.186	381.957	205.407	80.277	43.154	19.920	1.146.330	<b>4.959.784</b>
<b>Totale</b>	<b>541.635</b>	<b>1.278.186</b>	<b>7.330.410</b>	<b>11.951.960</b>	<b>11.237.523</b>	<b>8.218.445</b>	<b>2.261.514</b>	<b>1.322.215</b>	<b>294.086</b>	<b>439.173</b>	<b>55.910.132</b>	<b>100.785.279</b>

## A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

Le informazioni relative alle esposizioni garantite per tipologia di garanzia sono riportate nel paragrafo 2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

## 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	
<b>1 Esposizioni verso banche garantite:</b>	<b>37.712</b>	-	5	-	-	-	-	-	34.903	-	0	164	35.072
1.1 Totalmente garantite	1.155	-	-	-	-	-	-	-	1.073	-	-	81	1.154
1.2 Parzialmente garantite	36.557	-	5	-	-	-	-	-	33.830	-	-	83	33.918
<b>2 Esposizioni verso clientela garantite:</b>	<b>24.496.465</b>	<b>17.186.733</b>	<b>494.250</b>	<b>140.195</b>	-	-	-	-	1.414	81.673	253.438	5.138.128	23.295.831
2.1 Totalmente garantite	20.335.951	14.683.905	244.034	75.947	-	-	-	-	749	59.180	216.351	4.614.719	19.894.885
2.2 Parzialmente garantite	4.160.514	2.502.828	250.216	64.248	-	-	-	-	665	22.493	37.087	523.409	3.400.946

Gruppo – Nota Integrativa

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

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	
<b>1 Esposizioni verso banche garantite:</b>	<b>9.024</b>	-	-	<b>326</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>2.598</b>	<b>2.924</b>
1.1 Totalmente garantite	326	-	-	326	-	-	-	-	-	-	-	-	326
1.2 Parzialmente garantite	8.698	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.598	2.598
<b>2 Esposizioni verso clientela garantite:</b>	<b>1.873.237</b>	<b>7.045</b>	<b>97.669</b>	<b>95.492</b>	-	-	-	-	-	<b>370</b>	<b>38.789</b>	<b>1.192.419</b>	<b>1.431.784</b>
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

Gruppo – Nota Integrativa

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

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
<b>1</b> 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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>2</b> Esposizioni verso clientela garantite:	<b>1.055.021</b>	<b>1.070.508</b>	<b>799.430</b>	<b>9.773</b>	<b>1.411</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1 oltre il 150%	469.826	498.530	469.111	1.469	226	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 tra il 100% e il 150%	133.162	133.087	118.289	1.782	82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 tra il 50% e il 100%	420.878	417.182	207.284	5.308	850	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 entro il 50%	31.155	21.709	4.746	1.214	253	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

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		
<b>1 Esposizioni verso banche garantite:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2 Esposizioni verso clientela garantite:</b>	<b>8.342</b>	<b>7.050</b>	-	<b>42</b>	<b>285</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>2.271</b>	<b>4.452</b>	<b>7.050</b>	-
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	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

**B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DEL CREDITO**

**B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela**

(migliaia di euro)

Esposizioni /Controparti	Governi e Banche Centrali				Altri enti pubblici				Società finanziarie				Imprese di assicurazione				Imprese non finanziarie				Altri soggetti			
	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>																								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	1.882	- 1.673	-	209	23.225	- 18.311	-	4.914	9	- 9	-	-	2.517.701	- 1.479.482	-	1.038.219	672.614	- 656.551	-	16.063
A.2 Incagli	-	-	-	-	526	- 326	-	200	-	-	-	-	-	-	-	-	735.081	- 383.973	-	351.108	431.312	- 35.595	-	395.717
A.3 Esposizioni ristrutturare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65.162	- 39.993	-	25.169	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	171	- 34	-	137	-	-	-	-	-	-	-	-	20.959	- 4.871	-	16.088	296.189	- 73.281	-	222.908
A.5 Altre esposizioni	4.098.197	X	11.328	4.086.869	3.993.106	X	3.094	3.990.012	2.446.681	X	59.480	2.387.201	81	X	-	81	35.894.619	X	430.409	35.464.210	22.683.985	X	119.351	22.564.634
<b>TOTALE</b>	<b>4.098.197</b>	<b>-</b>	<b>11.328</b>	<b>4.086.869</b>	<b>3.995.685</b>	<b>- 2.033</b>	<b>- 3.094</b>	<b>3.990.558</b>	<b>2.469.906</b>	<b>18.311</b>	<b>- 59.480</b>	<b>2.392.115</b>	<b>90</b>	<b>- 9</b>	<b>-</b>	<b>81</b>	<b>39.233.522</b>	<b>- 1.908.319</b>	<b>- 430.409</b>	<b>36.894.794</b>	<b>24.084.100</b>	<b>- 765.427</b>	<b>- 119.351</b>	<b>23.199.322</b>
<b>B. Esposizioni “fuori bilancio”</b>																								
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	5.173	- 908	-	4.265	-	-	-	-	34.797	- 6.190	-	28.607	749	- 36	-	713
B.2 Incagli	-	-	-	-	250	- 44	-	206	4	-	-	4	-	-	-	-	37.637	- 6.518	-	31.119	2.884	- 163	-	2.721
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	271	9	-	-	262
B.4 Altre esposizioni	417.461	X	2.008	415.453	320.034	X	1.538	318.496	1.232.940	X	5.932	1.227.008	445.586	X	2.143	443.443	12.513.050	X	58.290	12.454.760	307.257	X	-	307.257
<b>TOTALE</b>	<b>417.461</b>	<b>-</b>	<b>2.008</b>	<b>415.453</b>	<b>320.284</b>	<b>- 44</b>	<b>- 1.538</b>	<b>318.702</b>	<b>1.238.117</b>	<b>908</b>	<b>- 5.932</b>	<b>1.231.277</b>	<b>445.586</b>	<b>-</b>	<b>- 2.143</b>	<b>443.443</b>	<b>12.585.484</b>	<b>- 12.708</b>	<b>- 58.290</b>	<b>12.514.486</b>	<b>311.161</b>	<b>- 208</b>	<b>-</b>	<b>310.953</b>
<b>TOTALE (31.12.2008)</b>	<b>4.515.658</b>	<b>-</b>	<b>13.336</b>	<b>4.502.322</b>	<b>4.315.969</b>	<b>- 2.077</b>	<b>- 4.632</b>	<b>4.309.260</b>	<b>3.708.023</b>	<b>- 19.219</b>	<b>- 65.412</b>	<b>3.623.392</b>	<b>445.676</b>	<b>- 9</b>	<b>- 2.143</b>	<b>443.524</b>	<b>51.819.006</b>	<b>- 1.921.027</b>	<b>- 488.699</b>	<b>49.409.280</b>	<b>24.395.261</b>	<b>- 765.635</b>	<b>- 119.351</b>	<b>23.510.275</b>
<b>TOTALE (31.12.2007)</b>	<b>3.209.412</b>	<b>- 19</b>	<b>19.335</b>	<b>3.190.058</b>	<b>4.004.344</b>	<b>- 2.949</b>	<b>- 3.879</b>	<b>3.997.516</b>	<b>5.120.548</b>	<b>- 12.553</b>	<b>- 15.396</b>	<b>5.092.599</b>	<b>249.932</b>	<b>- 9</b>	<b>- 1.656</b>	<b>248.267</b>	<b>47.509.455</b>	<b>- 1.664.820</b>	<b>- 568.095</b>	<b>45.276.540</b>	<b>23.005.971</b>	<b>- 659.694</b>	<b>- 146.483</b>	<b>22.199.794</b>

## B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela (valore di bilancio)

(migliaia di euro)

Esposizioni	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
<b>A. Esposizione per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	3.203.382	1.054.722	10.840	4.380	364	35	619	215	226	53
A.2 Incagli	1.164.464	745.398	1.791	1.233	373	277	205	106	86	11
A.3 Esposizioni ristrutturare	65.162	25.169	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	317.301	239.120	18	13	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	67.504.624	66.881.598	1.366.322	1.365.868	130.660	130.646	36.284	36.243	78.779	78.652
<b>TOTALE</b>	<b>72.254.933</b>	<b>68.946.007</b>	<b>1.378.971</b>	<b>1.371.494</b>	<b>131.397</b>	<b>130.958</b>	<b>37.108</b>	<b>36.564</b>	<b>79.091</b>	<b>78.716</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
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	14.765.454	14.721.836	286.341	260.048	151.308	151.308	1.736	1.736	31.489	31.489
<b>TOTALE</b>	<b>14.847.219</b>	<b>14.789.733</b>	<b>286.341</b>	<b>260.048</b>	<b>151.308</b>	<b>151.308</b>	<b>1.736</b>	<b>1.736</b>	<b>31.489</b>	<b>31.489</b>
<b>TOTALE (31/12/2008)</b>	<b>87.102.152</b>	<b>83.735.740</b>	<b>1.665.312</b>	<b>1.631.542</b>	<b>282.705</b>	<b>282.266</b>	<b>38.844</b>	<b>38.300</b>	<b>110.580</b>	<b>110.205</b>
<b>TOTALE (31/12/2007)</b>	<b>81.013.657</b>	<b>77.932.740</b>	<b>1.798.586</b>	<b>1.786.283</b>	<b>211.641</b>	<b>210.813</b>	<b>16.204</b>	<b>15.675</b>	<b>59.574</b>	<b>59.263</b>

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

(migliaia di euro)

Esposizioni	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
<b>A. Esposizione per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	824	137	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	4.738.943	4.737.683	6.983.599	6.983.599	491.049	491.049	29.386	29.386	6.673	6.673
<b>TOTALE</b>	<b>4.739.767</b>	<b>4.737.820</b>	<b>6.983.599</b>	<b>6.983.599</b>	<b>491.049</b>	<b>491.049</b>	<b>29.386</b>	<b>29.386</b>	<b>6.673</b>	<b>6.673</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	1.170.545	1.169.343	1.244.740	1.244.740	29.286	29.286	235.448	235.448	59.882	59.882
<b>TOTALE</b>	<b>1.170.545</b>	<b>1.169.343</b>	<b>1.244.740</b>	<b>1.244.740</b>	<b>29.286</b>	<b>29.286</b>	<b>235.448</b>	<b>235.448</b>	<b>59.882</b>	<b>59.882</b>
<b>TOTALE (31/12/2008)</b>	<b>5.910.312</b>	<b>5.907.163</b>	<b>8.228.339</b>	<b>8.228.339</b>	<b>520.335</b>	<b>520.335</b>	<b>264.834</b>	<b>264.834</b>	<b>66.555</b>	<b>66.555</b>
<b>TOTALE (31/12/2007)</b>	<b>12.877.746</b>	<b>12.873.343</b>	<b>6.012.228</b>	<b>6.011.539</b>	<b>193.782</b>	<b>193.777</b>	<b>230.238</b>	<b>230.225</b>	<b>91.206</b>	<b>91.189</b>

Gruppo – Nota Integrativa

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

**B.5 Grandi rischi (secondo la normativa di vigilanza)**

*(migliaia di euro)*

Grandi Rischi	Importi
a Ammontare (*)	1.699.986
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
<b>Totale</b>			<b>100%</b>		<b>5.635.715.000</b>	<b>5.635.715.000</b>

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.

Gruppo – 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	
<b>Total</b>	-	-	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
<b>Class B Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	14,0	0,00
<b>Class C Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	7,5	0,00
<b>Class D Trigger Event</b>		
Annual Default Level	or 2,5	0,19
Unpaid Principal Deficiency	or 2,0	0,00
Delinquency Level	8,0	1,96

(euro)

<b>Portfolio Outstanding amount</b>	<b>5.256.663.089,54</b>
<b>Performing Outstanding amount</b>	5.143.092.232,61
<b>Delinquent Outstanding amount</b>	103.025.125,71
<b>Default Outstanding amount</b>	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
<b>Totale</b>				<b>2.199.150.000</b>	<b>650.087.700</b>

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

## Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2008

(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
<b>Totale</b>			11.900.000	11.900.000	11.900.000		17.368.125

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve**	5.468.125

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

\*\* La Cash Reserve è stata inizialmente costituita, mediante ritenzione dei proventi derivanti dalla Classe Junior ("excess spread"), per euro 10.936.250 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
<b>Unpaid PDL</b>	<b>0,5</b>	0,00
<b>Class B Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	<b>9,0</b>	0,00
<b>Class C Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	<b>7,5</b>	0,00
<b>Class D Trigger Event</b>		
Annual Default Level or	<b>2,0</b>	0,49
Unpaid Principal Deficiency or	<b>2,0</b>	0,00
Delinquency Level	<b>8,0</b>	1,15

(euro)

<b>Portfolio Outstanding amount</b>	<b>634.117.169,47</b>
<b>Performing Outstanding amount</b>	614.266.746,42
<b>Delinquent Outstanding amount</b>	7.265.470,32
<b>Default Outstanding amount</b>	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
<b>Totale</b>				<b>1.268.750.000</b>	<b>602.206.563</b>

(\*) 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
<b>Totale</b>			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
<b>Unpaid PDL</b>	<b>0,5</b>	0,00
<b>Class B Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	<b>9,0</b>	0,00
<b>Class C Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	<b>7,5</b>	0,00
<b>Class D Trigger Event</b>		
Annual Default Level	<b>2,2</b>	0,96
Unpaid Principal Deficiency	<b>2,0</b>	0,00
Delinquency Level	<b>8,0</b>	1,67

(%)

	(euro)
<b>Portfolio Outstanding amount</b>	<b>578.000.763,51</b>
<b>Performing Outstanding amount</b>	553.540.570,40
<b>Delinquent Outstanding amount</b>	10.160.871,64
<b>Default Outstanding amount</b>	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
<b>Totale</b>			<b>1.825.647.000</b>	<b>1.140.543.552</b>

## 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 C	Mezzanine	BBB+/Baa1	18.200.000	18.200.000	18.200.000	100%	18.200.000
Classe D	Junior	unrated	2.447.000	2.447.000	2.447.000	100%	2.447.000
<b>Totale</b>			<b>20.647.000</b>	<b>20.647.000</b>	<b>20.647.000</b>		<b>20.647.000</b>

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
(%)		
<b>Class B Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	<b>9,0</b>	0,00
<b>Class C Trigger Event</b>		
Unpaid Principal Deficiency	<b>7,5</b>	0,00
<b>Class D Trigger Event</b>		
Annual Default Level	or <b>2,2</b>	1,34
Unpaid Principal Deficiency	or <b>2,0</b>	0,00
Delinquency Level	<b>8,0</b>	1,76

	(euro)
<b>Portfolio Outstanding amount</b>	<b>1.100.114.397,08</b>
<b>Performing Outstanding amount</b>	1.053.931.938,85
<b>Delinquent Outstanding amount</b>	19.394.539,01
<b>Default Outstanding amount</b>	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
<b>Totale</b>			<b>2.367.680.000</b>	<b>1.802.221.778</b>

## Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2008

(euro)

Titolo	Tipologi	Rating	Importo emissione	Importo 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	Junior	Unrate	1.730.000	1.730.000	1.730.000	100	1.730.000
<b>Total</b>			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
(%)			
<b>Unpaid PDL</b>		<b>0,5</b>	0,00
<b>Class B Trigger Event</b>			
Unpaid Principal Deficiency		<b>9,5</b>	0,00
<b>Class C Trigger Event</b>			
Unpaid Principal Deficiency		<b>7,5</b>	0,00
<b>Class D Trigger Event</b>			
Annual Default Level	or	<b>2,2</b>	2,32 (*)
Unpaid Principal Deficiency	or	<b>2,0</b>	0,00
Delinquency Level		<b>8,0</b>	2,89

	(euro)
<b>Portfolio Outstanding amount</b>	<b>1.772.797.850,79</b>
<b>Performing Outstanding amount</b>	1.665.591.016,82
<b>Delinquent Outstanding amount</b>	51.257.888,48
<b>Default Outstanding amount</b>	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
<b>Totale</b>			<b>675.486.000</b>	<b>480.498.392</b>

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

## Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2008

(euro)

Titolo	Tipologi	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2008	Valore Bilancio al 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	~ Junio	Unrate	886.000	886.000	886.000	100	886.000
<b>Total</b>			<b>34.586.000</b>	<b>29.586.000</b>	<b>29.586.000</b>	<b>100</b>	<b>29.586.000</b>

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve*	13.492.000

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

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

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

		(euro)
<b>Portfolio Outstanding amount</b>		<b>474.664.254,51</b>
<b>Performing Outstanding amount</b>		452.461.211,08
<b>Delinquent Outstanding amount</b>		11.144.275,45
<b>Default Outstanding amount</b>		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
<b>Totale</b>			<b>666.900.000</b>	<b>182.617.340</b>

**Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2008**

(euro)

Titolo	Tipologi	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2008	Valore di Bilancio al 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	Unrate	9.400.000	9.400.000	9.400.000	100	9.400.000
<b>Total</b>	-	-	<b>666.900.000</b>	<b>666.900.000</b>	<b>182.617.340</b>	<b>100</b>	<b>182.617.340</b>

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):

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

	(euro)
<b>Portfolio Outstanding amount</b>	159.893.840,42
<b>Arrears Outstanding amount</b>	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.

Gruppo – Nota Integrativa

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

*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 ATTIVITA' 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 ATTIVITA' 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
<b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Non cancellate dal bilancio</b>	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

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

**C1.6. Interesse di 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%

**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		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%	-	-	-	-
		<b>139.228</b>	<b>9.765.912</b>	<b>7.466</b>	<b>1.859.313</b>						

## 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			31-12-2008	31-12-2007			
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C					
<b>A. Attività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	1.373.804	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.905.140	-	-	11.278.944	6.063.436
1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	1.373.804	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.373.804	428.860
2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
3 O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.765.912	-	-	9.765.912	5.560.962
5 Attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139.228	-	-	139.228	73.614
<b>B. Strumenti derivati</b>	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
<b>Totale al 31-12-2008</b>	-	-	-	-	-	-	1.373.804	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.905.140	-	-	11.278.944	
<b>Totale al 31-12-2007</b>	11.653	-	-	-	-	-	-	-	417.207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.634.576	-	-		6.063.436

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	31/12/2008
<b>1. Debiti verso clientela</b>	-	-	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	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Debiti verso banche</b>	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	-	-
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Titoli in circolazione</b>	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	-	-
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale al 31-12-2008</b>	-	-	1.373.804	-	-	-	1.373.804
<b>Totale al 31-12-2007</b>	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”*

## 1.2 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 eXplore*).

### 1.2.1 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

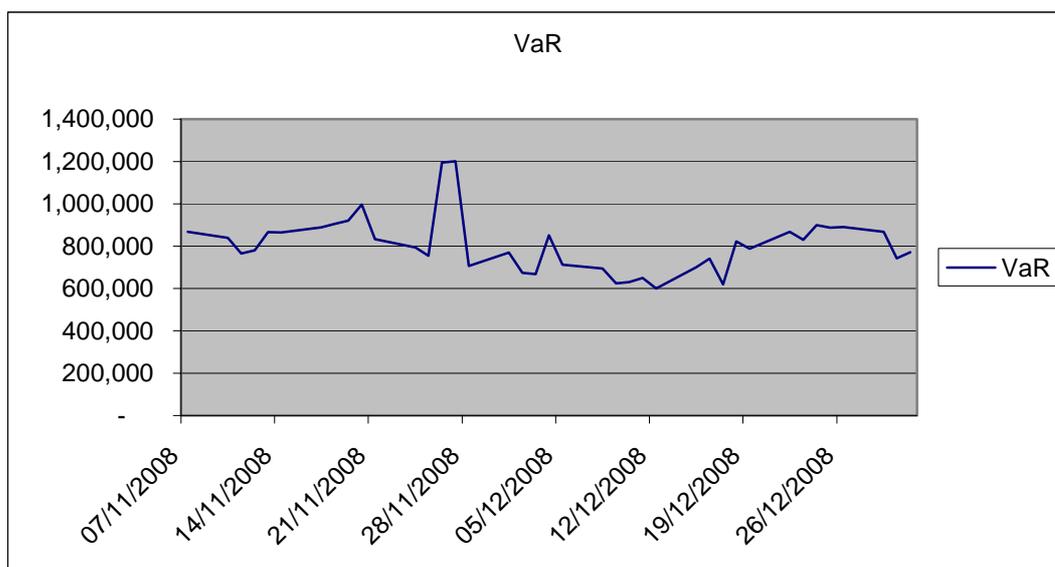
(milioni di euro)

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
<b>Valore complessivo</b>	<b>0,81</b>	<b>1,20</b>	<b>0,60</b>

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)



### 1.2.1 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

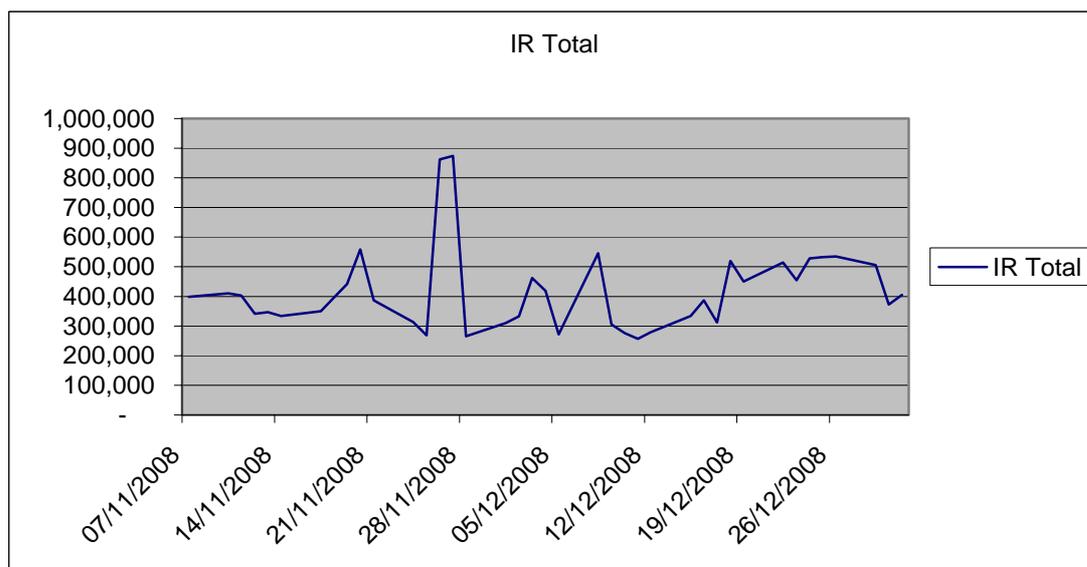
#### 1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza - modelli interni e altre metodologie di analisi

##### *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.

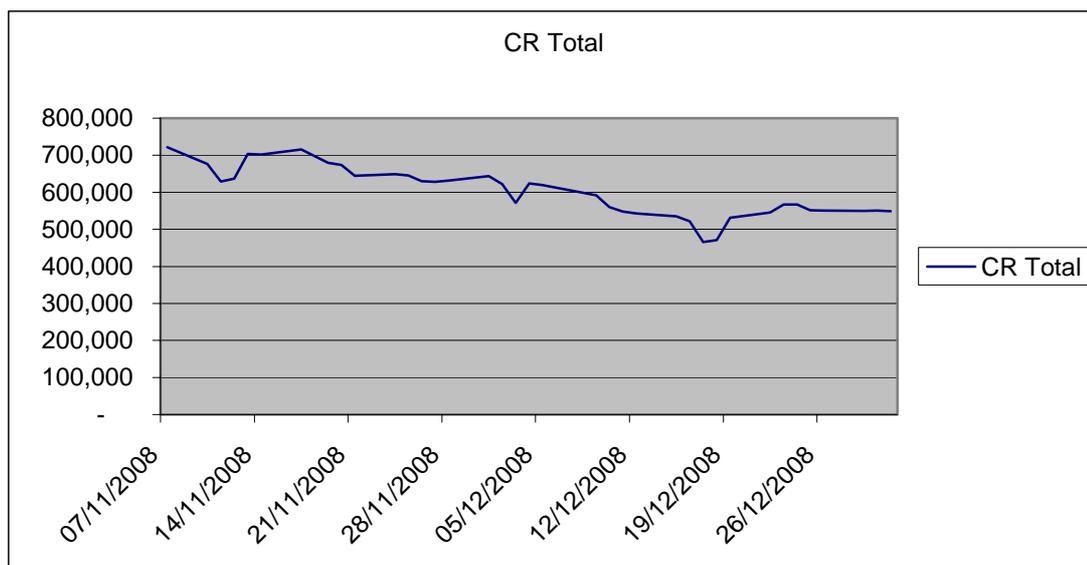
Il grafico di seguito riportato illustra l'andamento del VaR su rischio di tasso di interesse del portafoglio di negoziazione negli ultimi mesi del 2008.

#### **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.



## 1.2.2 Rischio di tasso di interesse – Portafoglio bancario

### 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
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>457.821</b>	<b>364.227</b>	<b>97.691</b>	<b>129.876</b>	<b>308.080</b>	<b>85.091</b>	<b>5.190</b>	-
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	454.459	132.419	40.067	21.280	56.589	70.438	5.190	-
- c/c	13.138	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	441.321	132.419	40.067	21.280	56.589	70.438	5.190	-
- con opzione di rimborso anticipato	1.989	59.409	37.271	-	-	-	-	-
- altri	439.332	73.010	2.796	21.280	56.589	70.438	5.190	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>563.191</b>	<b>1.316.565</b>	<b>134</b>	-	<b>1.772</b>	<b>1</b>	-	-
2.1 Debiti verso clientela	552.209	34.198	134	-	-	1	-	-
- c/c	409.962	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	142.247	34.198	134	-	-	1	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	142.247	34.198	134	-	-	1	-	-
2.2 Debiti verso banche	10.982	1.277.887	-	-	-	-	-	-
- c/c	10.925	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	57	1.277.887	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	4.480	-	-	1.772	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	4.480	-	-	1.772	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	<b>304.801</b>	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-

Gruppo – 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: 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
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>8.755</b>	<b>54.415</b>	<b>638</b>	-	-	<b>2.483</b>	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	5	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	5	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	475	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	8.755	53.940	638	-	-	2.478	-	-
- c/c	593	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	8.162	53.940	638	-	-	2.478	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	1.137	46.743	38	-	-	-	-	-
- altri	7.025	7.197	600	-	-	2.478	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>32.497</b>	<b>26.196</b>	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	32.364	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	26.160	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	6.204	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	6.204	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-

## Gruppo – 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
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>50.736</b>	<b>17.719</b>	<b>26</b>	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>13.654</b>	<b>21.405</b>	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	13.582	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	6.813	-	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	<b>(27.747)</b>	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	<b>(27.747)</b>	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	<b>(27.747)</b>	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	<b>(27.747)</b>	-	-	-	-	-	-

Gruppo – 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
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>93.288</b>	<b>37.938</b>	<b>118</b>	<b>298</b>	-	-	-	-
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	79.624	25.052	118	-	-	-	-	-
- c/c	113	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	79.511	25.052	118	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	43	23.724	118	-	-	-	-	-
- altri	79.468	1.328	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>5.359</b>	<b>10.084</b>	-	<b>1.979</b>	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	5.353	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	4.261	-	-	-	-	-	-	-
- 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	-	1.530	-	1.979	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	<b>(114.478)</b>	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-

Gruppo – 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
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>95.761</b>	<b>5.753</b>	-	-	<b>7.393</b>	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	5.660	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	95.761	93	-	-	7.393	-	-	-
- c/c	47	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	95.714	93	-	-	7.393	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	95.714	93	-	-	7.393	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>11.353</b>	<b>96.803</b>	<b>752</b>	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	11.096	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	1.989	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	1.989	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	257	96.803	752	-	-	-	-	-
- c/c	257	-	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

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

Valuta: euro

(migliaia di euro)

	A Vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>31.802.561</b>	<b>14.947.053</b>	<b>10.159.326</b>	<b>1.671.755</b>	<b>5.885.055</b>	<b>6.347.376</b>	<b>5.774.727</b>	<b>1.950.003</b>
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	2.499.625	3.514.085	379.451	563.525	1.125.480	1.555.448	250.602	931.012
1.3 Finanziamenti a clientela	29.302.936	11.432.968	9.779.875	1.108.230	4.759.575	3.029.159	5.108.397	1.018.991
- c/c	4.297.233	-	-	244.895	-	-	-	-
- altri finanziamenti	25.005.703	11.432.968	9.779.875	863.335	4.759.575	3.029.159	5.108.397	1.018.991
- 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	24.469.515	5.543.361	4.138.867	393.909	2.387.440	1.156.652	1.254.976	1.018.991
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>35.576.185</b>	<b>28.536.768</b>	<b>2.525.131</b>	<b>2.727.548</b>	<b>3.055.647</b>	<b>1.176.573</b>	<b>669.156</b>	-
2.1 Debiti verso clientela	34.642.789	798.618	4.094	2.324	1.647	6	-	-
- c/c	32.399.765	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	2.243.024	798.618	4.094	2.324	1.647	6	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	2.243.024	798.618	4.094	2.324	1.647	6	-	-
2.2 Debiti verso banche	907.635	18.746.026	560.708	25.716	210.462	123.126	29.410	-
- c/c	627.731	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	279.904	18.746.026	560.708	25.716	210.462	123.126	29.410	-
2.3 Titoli di debito	25.761	8.992.124	1.960.329	2.699.508	2.843.538	1.053.441	639.746	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	25.761	8.992.124	1.960.329	2.699.508	2.843.538	1.053.441	639.746	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	<b>603.248</b>	<b>(5.371.784)</b>	<b>(1.261.268)</b>	<b>2.764.762</b>	<b>6.214.349</b>	<b>(1.636.132)</b>	<b>3.257.276</b>	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	603.248	(5.371.784)	(1.261.268)	2.764.762	6.214.349	(1.636.132)	3.257.276	-
- Opzioni	280.015	-	-	-	(160.133)	(51.682)	(68.200)	-
+ Posizioni lunghe	280.015	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	(160.133)	(51.682)	(68.200)	-
- Altri	323.233	(5.371.784)	(1.261.268)	2.764.762	6.374.482	(1.584.450)	3.325.476	-
+ Posizioni lunghe	5.130.812	10.367.886	4.363.382	3.717.042	10.421.823	4.948.667	4.124.169	-
+ 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.

### 1.2.3 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 esposizioni	31/12/2008	
	Quotati	Non quotati
<b>A. Titoli di capitale</b>	3.038	3
A.1 Azioni	-	3
A.2 Strumenti innovativi di capitale	-	-
A.3 Altri titoli di capitale	3.038	-
<b>B. O.I.C.R.</b>	-	-
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	-	-
<b>Totale</b>	<b>3.038</b>	<b>3</b>

*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 qualitativa*

#### *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*

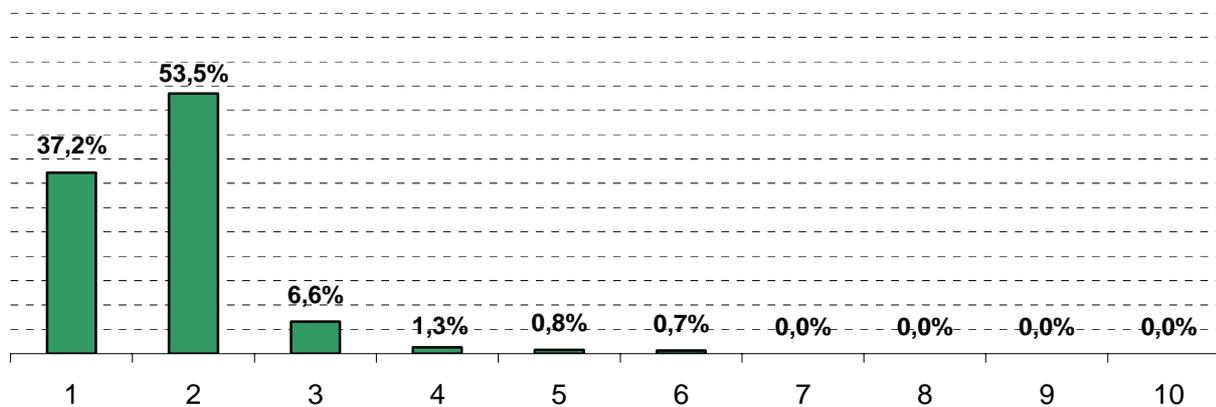
<b>Derivati OTC 30-Dic-2008</b>	<b>Max Exposure</b>
<b>Valori espressi in euro</b>	
<b>Derivati su Tasso d'Interesse</b>	1.806.158.599
<b>Derivati su Tasso di Cambio</b>	89.447.616
<b>Totale</b>	<b>1.895.606.216</b>

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)**



#### 1.2.4 Rischio di prezzo – Portafoglio bancario

##### Informazioni di natura qualitativa

###### *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	31/12/2008	
	Quotati	Non quotati
<b>A. Titoli di capitale</b>	<b>52</b>	<b>234.659</b>
A.1 Azioni	52	234.600
A.2 Strumenti innovativi di capitale	-	-
A.3 Altri titoli di capitale	-	59
<b>B. O.I.C.R.</b>	<b>416.843</b>	<b>31.651</b>
B.1 Di diritto italiano	416.843	29.372
- armonizzati aperti	416.843	-
- non armonizzati aperti	-	-
- chiusi	-	14.129
- riservati	-	14.787
- speculativi	-	456
B.2 Di altri Stati UE	-	2.279
- armonizzati	-	2.279
- non armonizzati aperti	-	-
- non armonizzati chiusi	-	-
B.3 Di altri Stati non UE	-	-
- aperti	-	-
- chiusi	-	-
<b>Totale</b>	<b>416.895</b>	<b>266.310</b>

## 1.2.5 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 il Gruppo 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 e passività e dei derivati

(migliaia di euro)

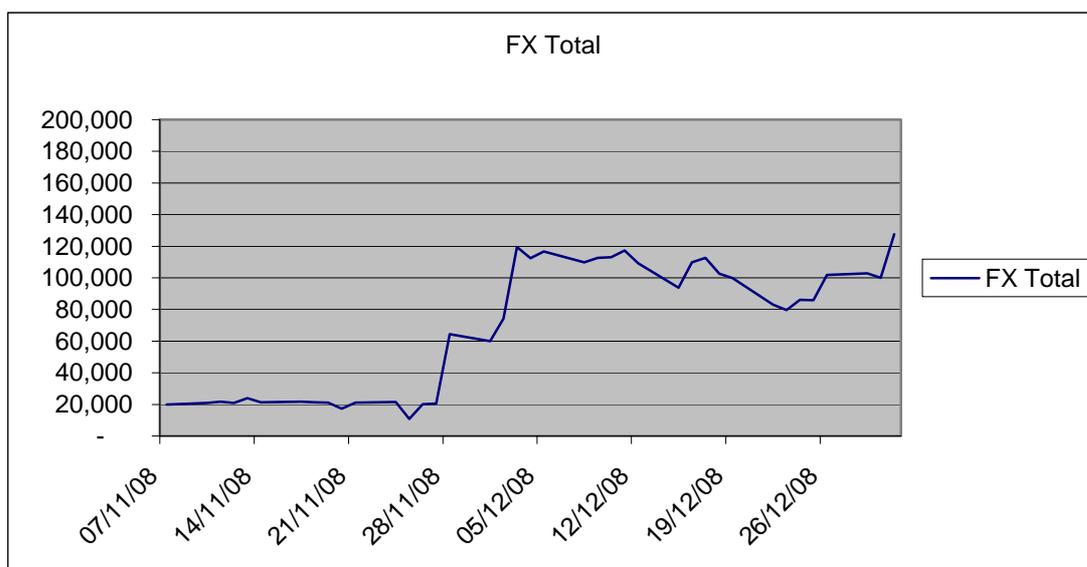
Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>1.451.326</b>	<b>66.291</b>	<b>68.481</b>	<b>93.875</b>	<b>131.642</b>	<b>15.032</b>
A.1 Titoli di debito	14.653	5	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	3.350	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	652.881	475	15.917	907	26.848	4.753
A.4 Finanziamenti a clientela	780.442	65.811	52.564	92.968	104.794	10.279
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>B. Altre attività</b>	<b>62.304</b>	<b>1.589</b>	<b>674</b>	<b>1.008</b>	<b>2.642</b>	<b>920</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>1.881.663</b>	<b>58.693</b>	<b>35.059</b>	<b>94.172</b>	<b>17.422</b>	<b>14.736</b>
C.1 Debiti verso banche	1.288.869	26.329	21.477	88.389	8.560	9.423
C.2 Debiti verso clientela	586.542	32.364	13.582	5.783	5.353	5.313
C.3 Titoli di debito	6.252	-	-	-	3.509	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>C. Altre passività</b>	<b>71.232</b>	<b>2.766</b>	<b>2.842</b>	<b>725</b>	<b>931</b>	<b>1.548</b>
<b>D. Derivati finanziari</b>	<b>403.306</b>	<b>4.300</b>	<b>30.590</b>	<b>1.143</b>	<b>116.074</b>	<b>99</b>
- 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)
<b>Totale attività</b>	<b>2.829.675</b>	<b>102.241</b>	<b>155.950</b>	<b>185.552</b>	<b>145.505</b>	<b>29.319</b>
<b>Totale passività</b>	<b>(2.865.634)</b>	<b>(91.520)</b>	<b>(155.286)</b>	<b>(186.709)</b>	<b>(145.648)</b>	<b>(29.750)</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>(35.959)</b>	<b>10.721</b>	<b>664</b>	<b>(1.157)</b>	<b>(143)</b>	<b>(431)</b>

## 2. Modelli interni e altre metodologie di analisi

Il VaR legato ai tassi di cambio relativo alle attività finanziarie appartenenti al portafoglio di negoziazione ha oscillato, nel corso del 2008, intorno ad un valore medio di circa 69mila 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)**



Gruppo – Nota Integrativa

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

1.2.6 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		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	-	1.500.000	-	-	-	-	-	-	-	1.500.000	-	100.000
2. Interest rate swap	-	88.311.355	-	-	-	-	-	-	-	88.311.355	-	72.565.587
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.406	1.510.323
- 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	-	-
<b>Totale</b>	<b>4.136.039</b>	<b>261.244.819</b>	-	-	-	<b>4.555.999</b>	-	-	<b>4.136.039</b>	<b>265.800.818</b>	<b>7.059.908</b>	<b>84.708.699</b>
<b>Valori medi</b>	<b>11.997</b>	<b>321.435.000</b>	-	-	-	<b>5.639.824</b>	-	-	<b>11.997</b>	<b>327.074.824</b>	<b>10.178.109</b>	<b>265.367.648</b>

## Gruppo – Nota Integrativa

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

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

## A.2.1 Di copertura

(migliaia di euro)

Tipologia derivati/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	-	25.566.160	-	-	-	-	-	-	-	25.566.160	-	25.841.087
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
<b>Totale</b>	-	<b>31.602.036</b>	-	-	-	<b>3.262</b>	-	-	-	<b>31.605.298</b>	-	<b>34.640.021</b>
<b>Valori medi</b>	-	<b>46.586.617</b>	-	-	-	<b>1.631</b>	-	-	-	<b>46.588.248</b>	-	<b>30.910.916</b>

Gruppo – Nota Integrativa

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

A.2.2 Altri derivati

(migliaia di euro)

Tipologia derivati/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
<b>Totale</b>	-	<b>6.165.977</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>6.165.977</b>	-	<b>3.937.606</b>
<b>Valori medi</b>	-	<b>6.636.126</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>6.636.126</b>	-	<b>4.670.489</b>

Gruppo – 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
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>4.136.039</b>	<b>252.237.328</b>	-	-	-	<b>4.555.999</b>	-	-	<b>4.136.039</b>	<b>256.793.327</b>	<b>7.059.908</b>	<b>239.181.831</b>
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	251.874.198	-	-	-	-	-	-	4.043.074	251.874.198	6.808.032	234.916.072
- Acquisti	2.294.280	128.159.314	-	-	-	-	-	-	2.294.280	128.159.314	550.000	110.754.527
- Vendite	1.748.794	123.714.884	-	-	-	-	-	-	1.748.794	123.714.884	6.258.032	124.161.545
- Valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario</b>	-	<b>32.500.855</b>	-	-	-	<b>3.262</b>	-	-	-	<b>32.504.117</b>	-	<b>38.577.627</b>
<b>B.1 Di copertura</b>	-	<b>26.334.878</b>	-	-	-	<b>3.262</b>	-	-	-	<b>26.338.140</b>	-	<b>34.640.021</b>
1. Operazioni con scambio di capitali	-	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
2. Operazioni senza scambio di capitali	-	25.846.175	-	-	-	-	-	-	-	25.846.175	-	32.244.791
- Acquisti	-	20.838.788	-	-	-	-	-	-	-	20.838.788	-	24.059.329
- Vendite	-	5.007.387	-	-	-	-	-	-	-	5.007.387	-	8.185.462
- Valute contro valute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B.2 Altri derivati</b>	-	<b>6.165.977</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>6.165.977</b>	-	<b>3.937.606</b>
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
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>														
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	44.560	-	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	-	-	-	-	-
<b>Totale A - 31/12/2008</b>	<b>549.558</b>	<b>-</b>	<b>835.799</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43.935</b>	<b>-</b>	<b>44.338</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>133.547</b>	<b>308.430</b>
<b>Totale A - 31/12/2007</b>	<b>358.806</b>	<b>-</b>	<b>803.453</b>	<b>7.737</b>	<b>-</b>	<b>3.301</b>	<b>28.817</b>	<b>-</b>	<b>18.497</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Portafoglio bancario</b>														
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B - 31/12/2008</b>	<b>199.302</b>	<b>-</b>	<b>99.740</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.293</b>	<b>-</b>	<b>706</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale B - 31/12/2007</b>	<b>316.279</b>	<b>-</b>	<b>79.404</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.772</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Gruppo – Nota Integrativa

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

## 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	
	Londron compensato	Compensato	Esposizione/lura	Londron compensato	Compensato	Esposizione/lura	Londron compensato	Compensato	Esposizione/lura	Londron compensato	Compensato	Esposizione/lura	Compensato	Esposizione/lura
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>														
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	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A - 31/12/2008</b>	<b>54.990</b>	<b>-</b>	<b>158.691</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.822</b>	<b>-</b>	<b>7.179</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>572.802</b>	<b>258.148</b>
<b>Totale - 31/12/2007</b>	<b>121.943</b>	<b>-</b>	<b>218.598</b>	<b>5.323</b>	<b>-</b>	<b>721</b>	<b>5.058</b>	<b>-</b>	<b>9.309</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Portafoglio bancario</b>														
B.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 enti pubblici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 banche	565.831	-	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B - 31/12/2008</b>	<b>572.780</b>	<b>-</b>	<b>164.063</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.446</b>	<b>-</b>	<b>1.712</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale - 31/12/2007</b>	<b>11.405</b>	<b>-</b>	<b>90.123</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.839</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 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	31/12/2008
<b>A. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA</b>				
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	80.760.477	99.739.871	84.880.510	265.380.858
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>B. PORTAFOGLIO BANCARIO</b>				
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	7.899.420	19.142.535	10.726.058	37.768.013
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	-	-	-	-
<b>Totale al 31-12-2008</b>	<b>92.480.698</b>	<b>119.528.005</b>	<b>95.699.429</b>	<b>307.708.132</b>
<b>Totale al 31-12-2007</b>	<b>66.557.275</b>	<b>108.049.304</b>	<b>103.152.879</b>	<b>277.759.458</b>

**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)
	Valore nozionale	Valore nozionale	Valore nozionale	Valore nozionale
<b>1. Acquisti di protezione</b>	<b>2.363</b>	-	-	-
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	-	-	-
<b>TOTALE al 31/12/2008</b>	<b>2.363</b>	-	-	-
<b>TOTALE al 31/12/2007</b>	-	-	-	-
<b>VALORI MEDI</b>	<b>1.702</b>			
<b>2. Vendite di protezione</b>	<b>2.363</b>	-	<b>100.000</b>	-
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	-	-	-
<b>TOTALE al 31/12/2008</b>	<b>2.363</b>	-	<b>100.000</b>	-
<b>TOTALE al 31/12/2007</b>	-	-	<b>100.000</b>	-
<b>VALORI MEDI</b>	<b>1.702</b>	-	<b>100.000</b>	-

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

*(migliaia di euro)*

Tipologia di operazioni	Valore nozionale	Fair value positivo	Esposizione futura
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>2.363</b>	<b>5.609</b>	-
<b>A.1 Acquisti di protezione con controparti:</b>	<b>2.363</b>	<b>5.609</b>	-
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	-	-	-
<b>A.2 Vendite di protezione con controparti:</b>	-	-	-
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>B. Portafoglio bancario</b>	-	-	-
<b>B.1 Acquisti di protezione con controparti:</b>	-	-	-
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>B.2 Vendite di protezione con controparti:</b>	-	-	-
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>Totale al 31/12/2008</b>	<b>2.363</b>	<b>5.609</b>	-
<b>Totale al 31/12/2007</b>	-	-	-

## 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 anni	Oltre 5 anni	TOTALE
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>				
A.1. Derivati su crediti con "reference obligation" "qualificata"	-	-	-	-
A.2. Derivati su crediti con "reference obligation" "non qualificata"	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario</b>		<b>100.000</b>	<b>2.363</b>	<b>102.363</b>
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"	-	-	-	-
<b>Totale al 31/12/2008</b>	-	<b>100.000</b>	<b>2.363</b>	<b>102.363</b>
<b>Totale al 31/12/2007</b>	-	<b>100.000</b>	-	<b>100.000</b>

### 1.3 RISCHIO DI LIQUIDITA'

#### 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.

Gruppo – Nota Integrativa

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

Informazioni di natura quantitativa

*Distribuzione temporale per la 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	Durata indeterminata
<b>A. Attività per cassa</b>	<b>9.416.122</b>	<b>720.698</b>	<b>1.915.154</b>	<b>4.270.641</b>	<b>6.892.898</b>	<b>3.543.007</b>	<b>8.263.703</b>	<b>16.380.859</b>	<b>26.061.712</b>	<b>1.912.619</b>
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	343.652	-	1.762.769	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	632	3.899	16.507	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	42.880	399.221	-
A.4 Quote OICR	448.494	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	8.967.628	720.698	1.915.154	4.270.641	6.892.898	3.542.375	7.916.152	16.321.472	23.899.722	1.912.619
- Banche	2.949.193	136.777	733.797	1.551.335	746.354	505.760	1.071.020	1.307.272	889.323	928.397
- Clientela	6.018.435	583.921	1.181.357	2.719.306	6.146.544	3.036.615	6.845.132	15.014.200	23.010.399	984.222
<b>B. Passività per cassa</b>	<b>32.315.671</b>	<b>5.804.178</b>	<b>2.282.887</b>	<b>12.715.809</b>	<b>4.387.589</b>	<b>663.069</b>	<b>3.306.284</b>	<b>10.041.200</b>	<b>2.690.211</b>	-
B.1 Depositi	32.005.115	2.717.780	1.516.660	10.417.754	50.618	38.538	276.044	135.781	208.282	-
- Banche	475.225	2.660.977	1.493.450	10.404.548	680	5.086	-	25.593	86.950	-
- Clientela	31.529.890	56.803	23.210	13.206	49.938	33.452	276.044	110.188	121.332	-
B.2 Titoli di debito	24.118	2	1.212	173.481	2.711.338	550.089	2.924.797	9.373.643	2.394.888	-
B.3 Altre passività	286.438	3.086.396	765.015	2.124.574	1.625.633	74.442	105.443	531.776	87.041	-
<b>C. Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>(112.430)</b>	<b>(332.523)</b>	<b>(55.416)</b>	<b>(251.655)</b>	<b>(202.271)</b>	<b>363.478</b>	<b>(4.885)</b>	<b>(21.364)</b>	<b>(31.931)</b>	-
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	(112.430)	-	-	(255.864)	(128.437)	13.533	(714)	32.352	68.646	-
- Posizioni lunghe	18.392	-	-	-	-	20.000	177	132.381	168.656	-
- Posizioni corte	(130.822)	-	-	(255.864)	(128.437)	(6.467)	(891)	(100.029)	(100.010)	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

*Distribuzione temporale per la 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	Durata indeterminata
<b>A. Attività per cassa</b>	<b>38.365</b>	<b>41.384</b>	<b>81.493</b>	<b>186.539</b>	<b>354.343</b>	<b>117.153</b>	<b>140.214</b>	<b>355.824</b>	<b>132.661</b>	-
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	14.653	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	38.365	41.384	81.493	186.539	354.343	117.153	140.214	355.824	118.008	-
- Banche	-	10.904	68	16.948	206.359	56.913	109.395	252.294	-	-
- Clientela	38.365	30.480	81.425	169.591	147.984	60.240	30.819	103.530	118.008	-
<b>B. Passività per cassa</b>	<b>441.236</b>	<b>1.057.969</b>	<b>144.791</b>	<b>68.297</b>	<b>83.700</b>	<b>10.152</b>	<b>18.730</b>	<b>53.797</b>	<b>2.991</b>	-
B.1 Depositi	441.236	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	430.486	6.085	4.799	7.829	57.431	10.018	18.498	47.545	2.991	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	6.252	-	-
B.3 Altre passività	-	25.562	-	326	401	134	-	-	-	-
<b>C. Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>(39)</b>	<b>(50.839)</b>	<b>52.391</b>	<b>(140)</b>	<b>308.761</b>	<b>(7.854)</b>	<b>(395)</b>	<b>46.408</b>	<b>51.519</b>	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	(50.839)	52.391	1.249	310.837	(7.854)	(395)	46.408	51.519	-
- Posizioni lunghe	-	77.025	84.618	81.290	556.562	214.703	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	(39)	-	-	(1.389)	(2.076)	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	(39)	-	-	(1.389)	(2.076)	-	-	-	-	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

*Distribuzione temporale per la 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	Durata indeterminata
<b>A. Attività per cassa</b>	<b>2.875</b>	<b>17.656</b>	<b>743</b>	<b>3.973</b>	<b>5.630</b>	<b>1.517</b>	<b>1.540</b>	<b>29.598</b>	<b>2.759</b>	-
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	5	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	2.875	17.656	743	3.973	5.630	1.517	1.540	29.593	2.759	-
- Banche	-	475	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	2.875	17.181	743	3.973	5.630	1.517	1.540	29.593	2.759	-
<b>B. Passività per cassa</b>	<b>26.862</b>	<b>26.196</b>	-	<b>158</b>	<b>2.723</b>	<b>2.353</b>	<b>5</b>	<b>396</b>	-	-
B.1 Depositi	26.861	26.196	-	158	2.708	2.353	5	396	-	-
- Banche	133	26.196	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	26.728	-	-	158	2.708	2.353	5	396	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	1	-	-	-	15	-	-	-	-	-
<b>C Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	<b>(1.681)</b>	-	<b>(49)</b>	<b>(285)</b>	-	<b>6.192</b>	-	-	-
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	-	-	-	(47)	(76)	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	(47)	(76)	-	-	-	-	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

*Distribuzione temporale per la 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	Durata indeterminata
<b>A. Attività per cassa</b>	<b>7.441</b>	<b>14.310</b>	<b>5.441</b>	<b>8.375</b>	<b>13.492</b>	<b>9.026</b>	<b>640</b>	<b>5.240</b>	<b>4.516</b>	-
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	7.441	14.310	5.441	8.375	13.492	9.026	640	5.240	4.516	-
- Banche	-	10.785	-	-	-	-	-	5.132	-	-
- Clientela	7.441	3.525	5.441	8.375	13.492	9.026	640	108	4.516	-
<b>B. Passività per cassa</b>	<b>6.885</b>	<b>5.549</b>	-	<b>7.928</b>	<b>14.697</b>	-	-	-	-	-
B.1 Depositi	6.885	5.549	-	7.928	14.697	-	-	-	-	-
- Banche	72	5.549	-	7.928	7.928	-	-	-	-	-
- Clientela	6.813	-	-	-	6.769	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	<b>(1.296)</b>	-	<b>17</b>	<b>(29.051)</b>	<b>(258)</b>	<b>(5)</b>	<b>2</b>	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	(1.296)	-	17	(29.051)	(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

*Distribuzione temporale per la 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	Durata indeterminata
<b>A. Attività per cassa</b>	17.313	11.567	18.907	29.043	14.325	14.820	6.464	14.062	5.141	-
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	17.313	11.567	18.907	29.043	14.325	14.820	6.464	14.062	5.141	-
- Banche	13.468	7.461	-	5.425	196	-	298	-	-	-
- Clientela	3.845	4.106	18.907	23.618	14.129	14.820	6.166	14.062	5.141	-
<b>B. Passività per cassa</b>	4.267	8.554	-	887	1.220	-	1.979	515	-	-
B.1 Depositi	4.267	8.554	-	-	577	-	-	515	-	-
- Banche	6	8.554	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	4.261	-	-	-	577	-	-	515	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	887	643	-	1.979	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	(47.388)	1	(46)	(67.379)	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	(47.388)	1	-	(67.340)	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	(46)	(39)	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	46	39	-	-	-	-	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

*Distribuzione temporale per la 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	Durata indeterminata
<b>A. Attività per cassa</b>	715	5.660	283	371	98.215	73	25	3.476	89	-
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	715	5.660	283	371	98.215	73	25	3.476	89	-
- Banche	-	5.660	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	715	-	283	371	98.215	73	25	3.476	89	-
<b>B. Passività per cassa</b>	9.363	5.447	88.511	1.189	2.893	780	688	37	-	-
B.1 Depositi	9.363	5.447	88.511	1.189	2.893	780	688	37	-	-
- Banche	256	5.447	88.511	1.079	1.767	752	-	-	-	-
- Clientela	9.107	-	-	110	1.126	28	688	37	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Operazioni "fuori bilancio"</b>	-	91.715	2	(4.821)	(88.243)	100	9	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	91.715	2	(4.821)	(88.243)	100	9	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	94.943	627	1.482	4.202	1.463	1.265	350	4	-
- Posizioni corte	-	(3.228)	(625)	(6.303)	(92.445)	(1.363)	(1.256)	(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

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	963.225	3.476.555	1.529.071	488.996	8.347.927	21.292.641
2. Titoli in circolazione	40.894	110.102	1.688.904	-	5.284.975	9.222.465
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
<b>TOTALE al 31/12/2008</b>	<b>1.004.604</b>	<b>3.589.859</b>	<b>3.256.105</b>	<b>682.377</b>	<b>16.687.606</b>	<b>32.815.341</b>
<b>TOTALE al 31/12/2007</b>	<b>686.849</b>	<b>2.935.870</b>	<b>2.850.711</b>	<b>435.053</b>	<b>20.091.119</b>	<b>34.548.853</b>

3. Distribuzione territoriale delle passività finanziarie

(migliaia di euro)

Esposizioni/Controparti	ITALIA	ALTRI PAESI EUROPEI	AMERICA	ASIA	RESTO DEL MONDO
1. Debiti verso clientela	34.840.155	1.012.692	141.725	22.697	81.146
2. Debiti verso banche	12.081.892	8.182.763	10.103	481.028	1.290.344
3. Titoli in circolazione	14.444.402	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	-	-	-	-
<b>TOTALE al 31/12/2008</b>	<b>65.338.915</b>	<b>12.644.566</b>	<b>223.326</b>	<b>503.725</b>	<b>1.371.490</b>
<b>TOTALE al 31/12/2007</b>	<b>62.334.318</b>	<b>16.806.785</b>	<b>390.940</b>	<b>547.433</b>	<b>1.942.020</b>

## 1.4 RISCHI OPERATIVI

### Informazioni di natura qualitativa

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

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

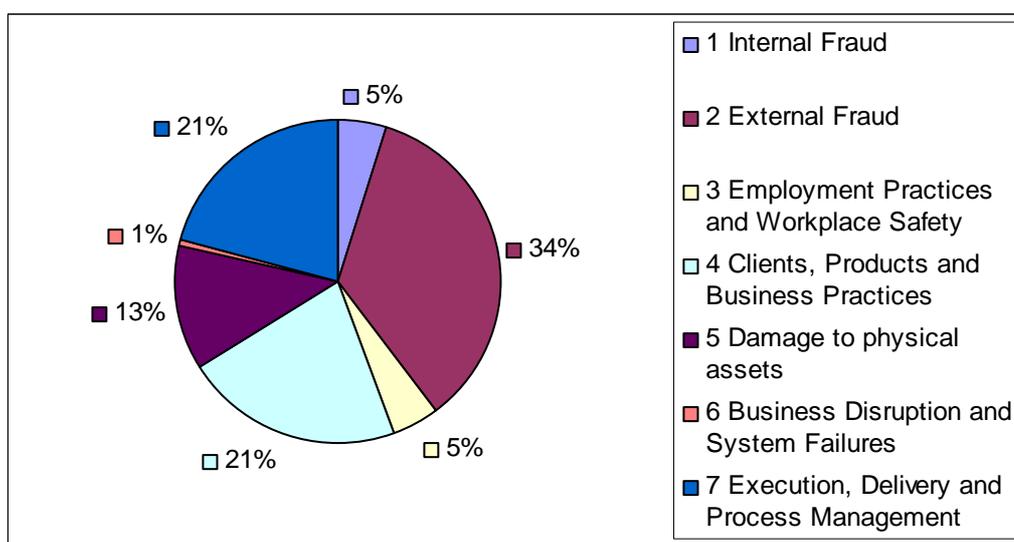
L'attività di *reporting* è il fattore abilitante per monitorare il rischio operativo e valutare l'efficacia dei controlli e delle procedure di copertura. In quest'ambito, vengono prodotte periodicamente:

- **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, il Gruppo 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 (Unicredito 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; Euro 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*.

## Gruppo – Nota Integrativa

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

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

\* \* \*

### Informativa al pubblico – Pillar 3

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

## Parte F – Informazioni sul patrimonio consolidato

### SEZIONE 1 – Il patrimonio consolidato

#### A. Informazione di natura qualitativa

Il patrimonio netto del gruppo è composto dall'aggregazione di Capitale, Sovrapprezzi di emissione, Riserve, Riserve da valutazione, Utile di pertinenza del Gruppo e del Patrimonio dei terzi.

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 il Gruppo è tenuto al rispetto di un coefficiente complessivo di solvibilità pari all'8% (*Total Risk ratio*). Rispetto a tale requisito, il *Total Risk ratio* del Gruppo è pari, al 31 dicembre 2008, al 10,5%. Inoltre, il coefficiente misurato rispetto alle componenti del patrimonio di vigilanza di base (*Tier 1 ratio*) è pari, alla stessa data, al 7,0%. Per i due coefficienti il target del Gruppo BNL è rispettivamente del 7% e del 10%.

#### B. Informazione di natura quantitativa

Il Patrimonio del Gruppo ammonta a 4.967 milioni di 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	709.276	738.416
4. Azioni proprie (-)	-	-
a) capogruppo	-	-
b) controllate	-	-
5. Riserve da valutazione	(9.956)	62.111
6. Strumenti di capitale	-	-
7. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	140.585	(35.164)
<b>Totale</b>	<b>4.967.085</b>	<b>4.888.663</b>

Le informazioni relative alla composizione e all'evoluzione del patrimonio del Gruppo sono indicate nella Parte B - Sezione 15 della presente Nota integrativa.

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

### 2.1 Ambito di applicazione della normativa

L'ambito di applicazione della normativa del bilancio consolidato fa riferimento all'area di consolidamento che comprende la Capogruppo e tutte le società da essa controllate.

Per contro la vigilanza bancaria insiste su un insieme limitato alla Capogruppo ed alle sole controllate esercenti attività creditizia, finanziaria e strumentale iscritte al Gruppo bancario BNL presso l'apposito Albo tenuto dalla Banca d'Italia.

In particolare sono escluse dall'area di consolidamento di vigilanza le seguenti società incluse invece nel bilancio consolidato:

- Vela Home Srl;
- Vela Public Sector Srl;
- Vela ABS Srl;
- Vela Mortgages Srl;
- BNL Broker Assicurazioni SpA.

Per quanto attiene ai contenuti del patrimonio e dei coefficienti di vigilanza, le informazioni quantitative di seguito riportate sono state determinate sulla base delle disposizioni in vigore.

## 2.2 Patrimonio di vigilanza bancario

### A. Informazioni di natura qualitativa

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.

#### 1. Patrimonio di base

Il patrimonio di base del Gruppo è costituito dal capitale, dalle riserve, dal patrimonio di pertinenza di terzi previa deduzione, delle immobilizzazioni immateriali, delle perdite registrate nei precedenti esercizi nonché della riserva negativa su titoli di debito, di capitale e quote O.I.C.R. Esso, al netto del 50% delle deduzioni imputabili alle interessenze azionarie in banche e società finanziarie, ammonta a 4.663 milioni di euro.

#### 2. Patrimonio supplementare

Il patrimonio supplementare del Gruppo è pressoché interamente costituito da strumenti ibridi di patrimonializzazione e passività subordinate e complessivamente ammonta, al netto del 50% delle deduzioni imputabili alle interessenze azionarie in banche e società finanziarie, a 2.372 milioni 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 3° 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 Valore in Patrimonio di Vigilanza	31/12/2007 Valore in Patrimonio di Vigilanza
<b>1. Strumenti ibridi di patrimonializzazione (Upper Tier 2)</b>	<b>1.138.231</b>	<b>1.135.975</b>
Prestiti obbligazionari a tasso fisso	970.384	968.172
Prestiti obbligazionari a tasso variabile	167.847	167.803
<b>2. Passività subordinate (Lower Tier 2)</b>	<b>1.273.975</b>	<b>1.359.613</b>
Titoli subordinati	273.975	359.613
- <i>Prestiti obbligazionari a tasso fisso</i>	<i>13.783</i>	<i>67.633</i>
- <i>Prestiti obbligazionari a tasso variabile</i>	<i>260.192</i>	<i>291.980</i>
Finanziamenti subordinati	1.000.000	1.000.000
<b>Totale</b>	<b>2.412.206</b>	<b>2.495.588</b>

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

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

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

Gruppo – Nota Integrativa

Parte F – Informazioni sul patrimonio consolidato

*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.*

<i>(migliaia di euro)</i>						
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 Prestiti da BNPP	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
LOWER TIER 2 Prestiti da BNPP	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 migliaia di 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
<b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	4.858.277	4.719.012
B. Filtri prudenziali del patrimonio base :		
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	-
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	(118.753)	-
<b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>	4.739.524	4.719.012
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	76.559	61.583
<b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)</b>	4.662.965	4.657.429
<b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	2.463.479	2.547.737
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:		
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	-
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	(15.082)	(10.892)
<b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)</b>	2.448.397	2.536.845
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	76.559	61.583
<b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)</b>	2.371.838	2.475.262
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare		
<b>N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)</b>	7.034.803	7.132.691
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	-	-
<b>P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)</b>	7.034.803	7.132.691

**2.3 Adeguatezza patrimoniale****A. Informazioni di natura qualitativa**

Per il Gruppo, la Capogruppo effettua 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 e nel rispetto dei requisiti esterni di patrimonializzazione con riferimento a tutte le entità giuridiche che compongono il Gruppo, 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
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>		
<b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>	<b>99.366.466</b>	<b>61.470.813</b>
1. Metodologia standardizzata	99.298.204	60.826.838
2. Metodologia basata sui rating interni (1)	-	-
2.1 Base	-	-
2.2 Avanzata	-	-
3. Cartolarizzazioni	68.262	643.975
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>		
<b>B.1 Rischio di credito e di controparte</b>		<b>4.917.665</b>
<b>B.2 Rischio di mercato (2)</b>		<b>89.143</b>
1. Metodologia standard		89.143
2. Modelli interni		-
3. Rischio di concentrazione		-
<b>B.3 Rischio operativo</b>		<b>357.624</b>
1. Metodo base		28.211
2. Metodo standardizzato		329.413
3. Metodo avanzato		-
<b>B.4 Altri requisiti prudenziali</b>		-
<b>B.5 Totale requisiti prudenziali</b>		<b>5.364.432</b>
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>		
C1 Attività di rischio ponderate		67.055.402
C2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate(Tier 1 capital ratio)		7,0%
C3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate(Total capital ratio)		10,5%

(migliaia di euro)

Categorie	Importi non ponderati	Importi ponderati / requisiti
	31/12/2007	31/12/2007
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>		
<b>A.1 RISCHIO DI CREDITO</b>	<b>93.046.403</b>	<b>60.494.646</b>
<i>METODOLOGIA STANDARD</i>		
<b>ATTIVITA' PER CASSA</b>		
1. Esposizioni (diverse dai titoli di capitale e da altre attività subordinate) verso (o garantite da):	66.285.099	42.035.371
- 1.1 Governi e Banche Centrali	9.518.666	74.278
- 1.2 Enti pubblici	3.918.420	783.684
- 1.3 Banche	14.049.503	2.834.012
- 1.4 Altri soggetti (diverse dai crediti ipotecari su immobili residenziali e non residenziali)	38.798.510	38.343.397
2. Crediti ipotecari su immobili residenziali	13.047.386	6.523.693
3. Crediti ipotecari su immobili non residenziali	83.794	41.898
4. Azioni, partecipazioni e attività subordinate	288.597	288.847
5. Altre attività per cassa	3.969.544	3.349.717
<b>ATTIVITA' FUORI BILANCIO</b>		
1. Garanzie e impegni verso (o garantite da):	9.167.661	8.207.518
- 1.1 Governi e Banche Centrali	115.623	-
- 1.2 Enti pubblici	83.007	16.600
- 1.3 Banche	829.326	179.156
- 1.4 Altri soggetti	8.139.705	8.011.762
2. Contratti derivati verso (o garantite da):	204.322	47.602
- 2.1 Governi e Banche Centrali	-	-
- 2.2 Enti pubblici	-	-
- 2.3 Banche	181.865	36.373
- 2.4 Altri soggetti	22.457	11.229
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>		
<b>B.1 RISCHIO DI CREDITO</b>		<b>4.839.572</b>
<b>B.2 RISCHI DI MERCATO</b>		<b>123.519</b>
1 METODOLOGIA STANDARD	X	
di cui:		
+ rischio di posizione su titoli di debito	X	85.636
+ 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>B.3 ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI</b>	X	<b>85.469</b>
<b>B.4 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI (B1+B2+B3)</b>	X	<b>5.048.560</b>
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>	X	
C1 Attività di rischio ponderate	X	63.107.000
C2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio) (*)	X	7,4
C3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	X	11,3

## 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, 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
<b>Totale</b>	<b>15.612</b>	<b>8.458</b>

Gli importi indicati assumono il seguente significato:

- i benefici di breve termine includono lo stipendio, i contributi sociali, indennità sostitutiva di ferie e di assenze per malattia, incentivazione e benefici in natura;
- i benefici post-impiego e di fine rapporto includono gli accantonamenti effettuati nell'anno per il trattamento previdenziale integrativo e le indennità previste per la cessazione del rapporto di lavoro.

Inoltre 3 dirigenti 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 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 su cui il Gruppo 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.

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

I principali saldi patrimoniali contabilmente 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	-	-	-	-
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.

### 2.3 Operazioni con il Fondo Pensioni per dipendenti

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

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

Il Gruppo non ha accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

La Controllante BNP Paribas ha assegnato *stock options* su proprie azioni ai dipendenti delle società del Gruppo BNL. 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 1.082 mila euro. Gli stessi importi, come sopra indicato, sono stati rilevati anche ad aumento delle altre riserve (vedi Prospetti Contabili Obbligatorii – Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato).

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



**Attestazione del bilancio consolidato ai sensi  
dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n.  
11971 del 14 maggio 1999 e successive  
modifiche e integrazioni**

## Attestazione del bilancio consolidato 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 consolidato, nel corso dell'anno 2008.

2. La verifica dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato 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 della BNL volto alla ridefinizione e razionalizzazione dell'architettura informatica degli applicativi e all'efficientamento dei processi di produzione e controllo dell'informativa finanziaria.

3. Si attesta, inoltre, che:

3.1 il bilancio consolidato:

- 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 e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento;

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 Novati**

Dirigente preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari



## Relazione del Collegio Sindacale



## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA**

### **Relazione del Collegio Sindacale al bilancio consolidato**

Signor Azionista,

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2008 del Gruppo BNL 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.

Al fine di meglio orientare l'applicazione dei nuovi criteri contabili è stato fatto, inoltre, riferimento alle seguenti fonti interpretative:

- 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).

Si precisa che la Banca e le sue controllate, nell'esercizio 2008, non si sono avvalse della possibilità concessa dall'emendamento al principio IAS 39 emanato dallo IASB a ottobre 2008, che permette, tra l'altro, di trasferire, a valori di mercato antecedenti all'acuirsi della crisi, strumenti finanziari divenuti illiquidi, in mercati non attivi, dal portafoglio di trading, valutato al fair value, ad altri portafogli sottoposti a valutazione al "costo ammortizzato".

Per quanto riguarda gli schemi e le regole di compilazione, il bilancio consolidato 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.

I contenuti della Relazione sulla gestione nonché la Nota Integrativa al bilancio accolgono, inoltre, le informative richiamate dal documento congiunto Banca d'Italia – Consob – Isvap del 6 febbraio 2009 in tema di “Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime”.

Infine, a partire dal bilancio 2008, in considerazione dell'incidenza della dimensione patrimoniale ed economica della Capogruppo BNL S.p.A. 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 bilancio consolidato del Gruppo BNL evidenzia un patrimonio netto di 4.976 milioni di euro, inclusivo della quota di pertinenza dei terzi di 9 milioni di euro e dell'utile di esercizio di pertinenza della Capogruppo di 141 milioni di euro.

Il patrimonio netto consolidato iscritto nel bilancio 2008 è stato influenzato:

- a) dall'operazione di rilancio della controllata Artigiancassa SpA che ha comportato, con decorrenza 1° gennaio 2009, la fusione per incorporazione della società scissa “vecchia Artigiancassa” in BNL SpA, previa acquisizione da parte di BNL SpA stessa della quota del 26,14% detenuta da Agart SpA.

La stipula degli atti è avvenuta nel mese di dicembre 2008: ciò ha comportato l'iscrizione, nel bilancio di BNL SpA, di un credito di 39 milioni di euro nei confronti di Agart a fronte della partecipazione acquistata.

A livello consolidato l'operazione è stata riflessa in bilancio con valuta 31 dicembre 2008 quale "impegno con gli azionisti terzi" sulla base di quanto previsto dallo IAS 32. Il trattamento contabile determina una riduzione del patrimonio netto consolidato di 39 milioni di euro quale risultante della riduzione del patrimonio di pertinenza di terzi e dell'incremento delle riserve, in contropartita di una posizione debitoria degli stessi azionisti terzi;

b) dal conferimento attuato con effetto 1° aprile 2008 da BNP Paribas SA a favore di BNL SpA del ramo d'azienda relativo all'attività bancaria del *private banking* della propria Filiale di Milano. L'operazione è stata rilevata in continuità di valori contabili e ha determinato l'aumento di capitale sociale di BNL SpA per nominali 1.940 mila euro, oltre al sovrapprezzo di 1.940 mila euro.

Sul conto economico consolidato hanno inciso gli eventi di natura non ricorrente di seguito descritti:

a) 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 corrisposto alla BNL SpA:

1. USD 7.025.181, 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 in USD di 4.568.310, sulle quali è stata effettuata una copertura per il rischio di cambio;

b) la controllata BNL Partecipazioni SpA ha ceduto n. 35 quote detenute in Centrale dei Bilanci S.r.l. a Bain Capital Ltd e Clessidra SpA. Il deal, conclusosi il 22 dicembre scorso, ha permesso al Gruppo BNL di realizzare una plusvalenza di circa 30,9 milioni di euro, al lordo dell'accantonamento per le garanzie rilasciate all'acquirente per 3,3 milioni;

c) il Gruppo ha contabilizzato oneri di ristrutturazione per 213 milioni, di cui 62 milioni riferiti alle spese amministrative e 151 milioni ai costi di personale. Tra questi ultimi, 143 milioni riguardano l'accantonamento effettuato a fronte della revisione del piano esodi del personale della BNL SpA, in corso per il periodo 2007-2009;

d) nel corso dell'anno la BNL SpA 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 e di una plusvalenza pari a 13,8 milioni.

La BNL SpA ha inoltre contabilizzato una minusvalenza di 3 milioni di euro derivante dall'adeguamento del valore di bilancio all'atteso prezzo di cessione di un immobile non strumentale del quale ha deliberato la vendita nel corso del 2008, poi perfezionata nei primi mesi del 2009;

e) il Gruppo ha registrato una perdita di 29,6 milioni per effetto della cessione degli apparati di produzione informatica effettuata nell'ambito della riorganizzazione dell'informatica della BNL e la conseguente cancellazione, per 21,7 milioni, delle licenze del software di base in quanto non più utilizzate nell'attività della Banca.

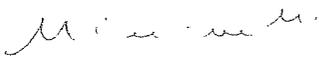
Nell'anno la BNL ha proceduto, inoltre, ad effettuare ulteriori cancellazione di applicativi non più in uso per 4,2 milioni di euro;

f) la BNL SpA ha eseguito il versamento a favore di BNP Milano (soggetto formalmente tenuto all'esborso 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.

Il bilancio consolidato del Gruppo BNL è stato assoggettato a revisione dalla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. che ha emesso la propria relazione in data 14 aprile 2009, senza formulare rilievi.

Non sono emersi fatti significativi tali da richiedere particolari segnalazioni agli Organi di controllo o menzione nella presente relazione, oltre a quanto sopra evidenziato.

PICCINELLI



MAISTO



MANZITTI



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.

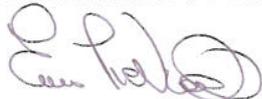
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e sue controllate ("Gruppo BNL") chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato 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 consolidato 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 consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. La responsabilità dei lavori di revisione contabile dei bilanci di alcune società controllate, che rappresentano il 7% circa dell'attivo consolidato e il 3% circa dei ricavi consolidati, è di altri revisori.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato 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 consolidato del Gruppo BNL 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 del Gruppo BNL 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. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. al 31 dicembre 2008.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Enrico Pietrarelli  
Socio

Roma, 14 aprile 2009