

RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA  
AL 30 GIUGNO

**2001**





**GRUPPO BNL**

**PARTE A**  
**INFORMAZIONI SULLA GESTIONE**

**BNL**

RELAZIONE SEMESTRALE 2 0 0 1



## NOTE TECNICHE

La Relazione semestrale consolidata del Gruppo BNL al 30 giugno 2001, redatta in conformità alle disposizioni emanate in materia dalla CONSOB, di cui si è già detto nella parte del documento relativa alla Capogruppo, rimanda al capitolo 1 (Considerazioni generali) della Relazione semestrale 2001 della BNL SpA, per quanto concerne gli scenari economici, nazionale e internazionale, nel cui ambito si sono sviluppate le vicende gestionali delle Società del Gruppo, e al capitolo 3 (Partecipazioni) per l'illustrazione dell'andamento dell'attività delle singole realtà aziendali.

Le modalità tecniche di formazione della Relazione semestrale consolidata e la composizione dell'area di consolidamento sono invece riportati nei successivi capitoli, come pure la descrizione dell'evoluzione delle principali risultanze consolidate patrimoniali e reddituali, a cui la Capogruppo, come indicato diffusamente in precedenza, concorre in misura preponderante.

Per i profili fiscali il riferimento è alle vigenti norme del Testo Unico delle Imposte sul Reddito, mentre i criteri di valutazione sono i medesimi di quelli utilizzati per il bilancio 2000 della Capogruppo. Ne consegue che nella Nota Integrativa vengono descritti i soli principi di consolidamento.

Si precisa infine che, di regola, il consolidamento è integrale tra i dati contabili della Banca Capogruppo e le Società direttamente o indirettamente controllate, mentre le altre partecipate sono valutate al patrimonio netto o espresse al costo. Per le Società consolidate con il metodo integrale le relative situazioni contabili sono approntate dalle società stesse e approvate dai rispettivi Consigli di amministrazione.



## 1

## LA COMPOSIZIONE DEL GRUPPO BNL

SOCIETÀ CONSOLIDATE SECONDO IL METODO INTEGRALE		(milioni di lire)	
	PERCENTUALE RIPARAMETRATA	VALORE IN BILANCIO	
<b>Creditizie residenti</b>			
Banca Nazionale del Lavoro SpA	–	–	
Artigiancassa SpA	73,86	–	
Coopercredito SpA	85,31	–	
<b>Creditizie non residenti</b>			
Banca Nazionale del Lavoro SA B. Aires	100,00	–	
Banco BNL Do Brasil SA	99,96	–	
Banca Nazionale del Lavoro SA Montevideo	100,00	–	
BNL International Luxembourg	100,00	–	
Hesse Newman & CO.AG	100,00	–	
Lavoro Bank Ag. Zurigo	100,00	–	
Lavoro Bank Overseas (LBO)	100,00	–	
<b>Finanziarie residenti</b>			
BNL Finance SPA	100,00	–	
BNL Fondi Immobiliari SGR PA	95,00	–	
BNL Gestioni SGR	100,00	–	
BNL Investimenti SIM	100,00	–	
Ifitalia-INT.Factors Italia SPA	98,66	–	
Locafit SPA	100,00	–	
Servizio Italia SPA	100,00	–	
<b>Finanziarie non residenti</b>			
BNL Consultoria e Servicios LTDA	99,95	–	
BNL Distribuidora De Titulos e Valores	99,95	–	
BNL International Investments S.A.	100,00	–	
BNL Inversiones Argentinas SA	100,00	–	
BNL Sociedad Gerente de Fondos Comunes	99,84	–	
<b>Altre attività residenti</b>			
Bbtoptrade SPA	99,90	–	
BNL Multiservizi SPA	100,00	–	

PARTECIPAZIONI VALUTATE A PATRIMONIO NETTO		(milioni di lire)
	PERCENTUALE RIPARAMETRATA	VALORE IN BILANCIO
<b>Finanziarie residenti</b>		
BNL Partecipazioni SpA	100,00	26.109
Cooperleasing SpA	47,06	8.414
Corit-Conc.ria Riscossione Tributi SpA	40,00	987
Serfactoring SpA	26,76	10.467
<b>Altre attività residenti</b>		
Web Value SpA	99,90	6.443
BNL Vita SpA	50,00	126.955
Lottomatica SpA	18,97	28.572
<b>Altre attività non residenti</b>		
FIDIA SA	100,00	257.602
La Estrella S.A. Comp. De Seguro Retiro	99,49	63.272
<b>Totale società valutate a patrimonio netto</b>		<b>528.821</b>



## LA COMPOSIZIONE DEL GRUPPO BNL

PARTECIPAZIONI ESPRESSE AL COSTO		(milioni di lire)
	PERCENTUALE RIPARAMETRATA	VALORE IN BILANCIO
BNL Edizioni Srl	100,00	184
BNL Global Funds PLC	100,00	74
BNL Services S.A.M.	100,00	295
BNL U.S. CO. Wilmington Delaware	100,00	128
BNL Valores Soc. De Bolsa	100,00	4.410
Lavoro Servizi Previdenziali SpA	100,00	1.353
Lavoro (Jersey) Ltd.	100,00	798
Locatrice Italiana SpA	100,00	4.996
Eurofides SA	99,99	3.474
Itaco-Inf. Technol. Acquis. Corp. SA	99,98	3.962
E-Family SpA	99,90	29.970
BNL Broker Assicurazioni SpA	95,50	1.464
BNL Servizi Assicurativi Srl	90,00	18
BNL Eventi SpA	85,00	1.594
Artigiansoa-Org. di Attestazione SpA	59,09	800
Creaimpresa SpA	56,80	9.977
Artigianfin Leasing SpA (in liquidazione)	50,00	1
Albacom Holdings Limited	49,50	314.653
F S T Srl	49,00	8.808
Farmafactoring SpA	18,75	805
Istituto per il Credito Sportivo	10,81	81.000
Ist. per la Enciclopedia It. Treccani	10,00	7.758
S.G.R. Soc. Gest. per il Realizzo SpA	9,48	559
Borsa Italiana SpA	7,50	5.654
Blu SpA	7,00	45.750
Evoluzione 94 SpA	6,68	5.829
Bocoge SpA Costruzioni Generali	4,72	2.369
La Compagnie Financ.E.R. Banque	4,61	6.534
Cassa di Compensazione e Garanzia SpA	4,55	2.500
Convergenza SCA	3,33	8.968
Fincantieri - Cantieri Navali Italiani	3,03	20.000
Banca d'Italia	2,83	226.639
Altre (N. 79)		43.304
<b>Totale società espresse al costo</b>		<b>844.628</b>

RIEPILOGO PER SETTORI DELLE PARTECIPATE		(milioni di lire)
	NUMERO	VALORE IN BILANCIO
<b>A) METODO INTEGRALE</b>		
Area Creditizia	9	-
Area Finanziaria	9	-
Area Factoring	2	-
Area Leasing	1	-
Attività Diverse	2	-
<b>TOTALE</b>	<b>23</b>	<b>-</b>
<b>B) METODO DEL PATRIMONIO NETTO</b>		
Area Finanziaria	2	27.096
Area Factoring	1	10.467
Area Leasing	1	8.414
Attività Diverse	5	482.844
<b>TOTALE</b>	<b>9</b>	<b>528.821</b>
<b>C) PARTECIPAZIONI ESPRESSE AL COSTO</b>		
Area Creditizia	7	314.593
Area Finanziaria	22	44.951
Area Immobiliare	3	-
Area Factoring	4	1.109
Area Leasing	6	1.065
Attività Diverse	69	482.910
<b>TOTALE</b>	<b>111</b>	<b>844.628</b>
<b>TOTALEPARTECIPAZIONI</b>	<b>143</b>	<b>1.373.449</b>

## 2

LE RISULTANZE PIÙ SIGNIFICATIVE  
DEL BILANCIO CONSOLIDATO

## GLI IMPIEGHI

Il seguente prospetto riepiloga per il Gruppo BNL l'andamento degli impieghi per cassa e dei crediti di firma.

GLI IMPIEGHI	(miliardi di lire)		
	30/06/2001	VARIAZIONI % RISPETTO A	
		31/12/2000	30/06/2000
<b>CREDITI VERSO CLIENTI:</b>			
1) euro	101.705	1,5	11,3
2) altre valute	24.673	5,6	15,6
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>126.378</b>	<b>2,3</b>	<b>12,1</b>
<i>di cui:</i>			
– crediti a breve	65.151	9,3	19,0
– crediti a medio / lungo termine	46.326	-7,9	-3,5
– leasing	5.135	8,3	32,8
– factoring	9.766	9,5	57,8
<b>CREDITI VERSO BANCHE:</b>			
1) euro	7.160	29,3	14,1
2) altre valute	10.508	17,2	1,9
<b>Totale crediti verso banche</b>	<b>17.668</b>	<b>21,8</b>	<b>6,5</b>
<b>RIEPILOGO CREDITI PER CASSA:</b>			
1) euro	108.865	2,9	11,4
2) altre valute	35.181	8,8	11,1
<b>Totale crediti</b>	<b>144.046</b>	<b>4,3</b>	<b>11,4</b>
<b>Crediti di firma</b>	<b>26.644</b>	<b>2,3</b>	<b>32,1</b>
<b>Totale impieghi</b>	<b>170.690</b>	<b>4,0</b>	<b>14,1</b>

Al 30 giugno 2001, il totale dei crediti per cassa al netto delle svalutazioni è di 144.046 miliardi (+4,3% rispetto al 31 dicembre 2000). I crediti di firma sommano 26.644 miliardi, con un aumento del 2,3%; pertanto il totale dei crediti per cassa e non per cassa supera i 170 mila miliardi (+4%).

I **crediti per cassa alla clientela** sono pari a 126.378 miliardi, con un aumento del 2,3% rispetto al dicembre 2000. Nel loro

ambito i crediti in euro salgono da 100.231 a 101.705 miliardi (+1,5%) e gli impieghi in altre valute si attestano a 24.673 miliardi con un incremento del 5,6%.

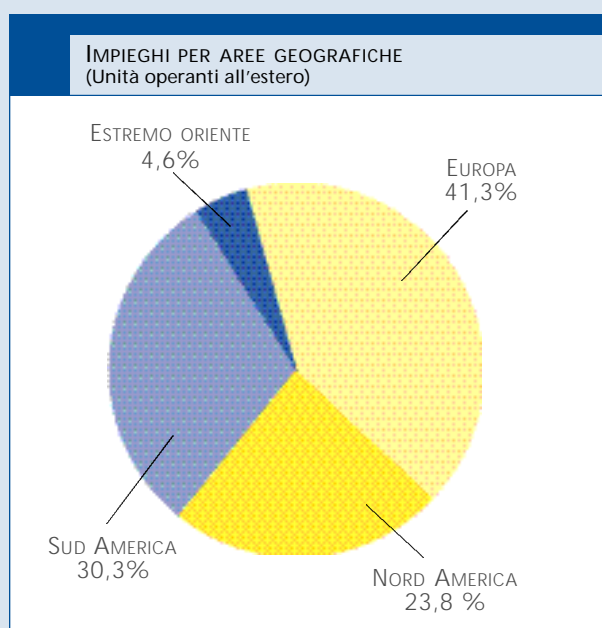
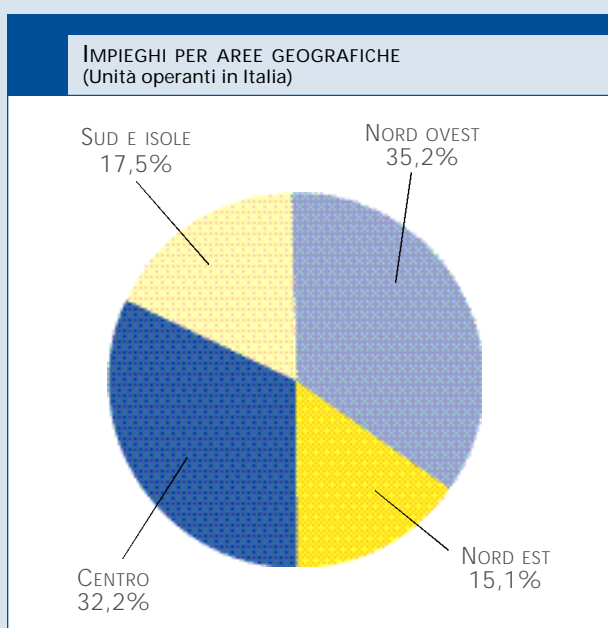
La composizione per tipologia temporale mostra un aumento dei crediti a breve (+9,3%), attestatisi a 65.151 miliardi, mentre i crediti a medio/lungo termine si riducono a circa 46.326 miliardi (-7,9%). Positivo anche l'andamento dei crediti in *leasing* che

salgono a 5.135 miliardi (+8,3%) e di quelli per *factoring*, cresciuti a 9.766 miliardi (+9,5%).

I **crediti per cassa verso banche** mostrano un aumento del 21,8%, da 14.500 a 17.668 miliardi. Per il comparto in valuta l'incremento è del 17,2%, da 8.964 a 10.508 miliardi, per quello in euro l'aumento è ancora più significativo: +29,3% a 7.160 miliardi.

### SETTORIZZAZIONE DEGLI IMPIEGHI

Di seguito si fornisce la settorizzazione degli impieghi del Gruppo BNL al 30 giugno 2001, distinguendo tra Unità operanti in Italia (103.144 miliardi) e Filiali e Affiliate estere (23.234 miliardi).



### LA QUALITÀ DEL CREDITO

Come già segnalato per la Capogruppo, anche le risultanze consolidate denotano un significativo miglioramento nella qualità del credito erogato.

Globalmente infatti, come più chiaramente si rileva dai prospetti che seguono, l'insieme delle posizioni di dubbio realizzo, costituite da sofferenze e partite incagliate, diminuisce nel semestre del 3,4% da 6.626 a 6.403 miliardi.

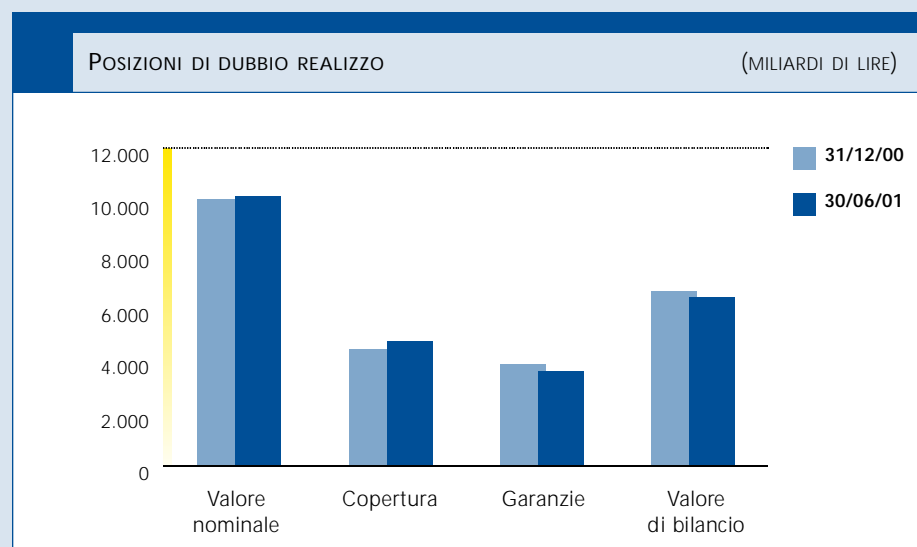
L'indice di copertura assicurato dalle svalutazioni, dall'integrale accantonamento degli interessi di mora e dagli ulteriori prudenziali stanziamenti generici effettuati a fronte di rischi su crediti sale pertanto al 44,6% dal 43,5% di fine dicembre 2000.

Si ricorda in proposito che nel passivo dello stato patrimoniale risulta iscritta la voce 90.Fondi rischi su crediti per un totale di 745 miliardi, di cui 326 per interessi di mora.

## LE RISULTANZE PIÙ SIGNIFICATIVE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

SITUAZIONE COMPLESSIVA DEI CREDITI DUBBI		(miliardi di lire)		
		30 GIUGNO 2001		
CATEGORIE/VALORI	ESPOSIZIONE LORDA	RETTIFICHE DI VALORE	ESPOSIZIONE NETTA	% DICOPERTURA (1)
Sofferenze	7.931	3.142	4.789	45,2
Incagli	2.284	670	1.614	42,7
<b>Totale sofferenze e incagli</b>	<b>10.215</b>	<b>3.812</b>	<b>6.403</b>	<b>44,6</b>
Crediti ristrutturati	399	18	381	4,5
Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	1.952	643	1.309	32,9
<b>Totale crediti dubbi</b>	<b>12.566</b>	<b>4.473</b>	<b>8.093</b>	<b>41,5</b>
		31 DICEMBRE 2000		
CATEGORIE/VALORI	ESPOSIZIONE LORDA	RETTIFICHE DI VALORE	ESPOSIZIONE NETTA	% DICOPERTURA (1)
Sofferenze	7.534	2.964	4.570	46,1
Incagli	2.634	578	2.056	36,3
<b>Totale sofferenze e incagli</b>	<b>10.168</b>	<b>3.542</b>	<b>6.626</b>	<b>43,5</b>
Crediti ristrutturati	381	18	363	4,7
Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	1.808	612	1.196	33,8
<b>Totale crediti dubbi</b>	<b>12.357</b>	<b>4.172</b>	<b>8.185</b>	<b>40,9</b>

(1) Considerato anche l'integrale accantonamento degli interessi di mora e gli ulteriori prudenziali stanziamenti effettuati al fondo rischi su crediti.



\* \* \*

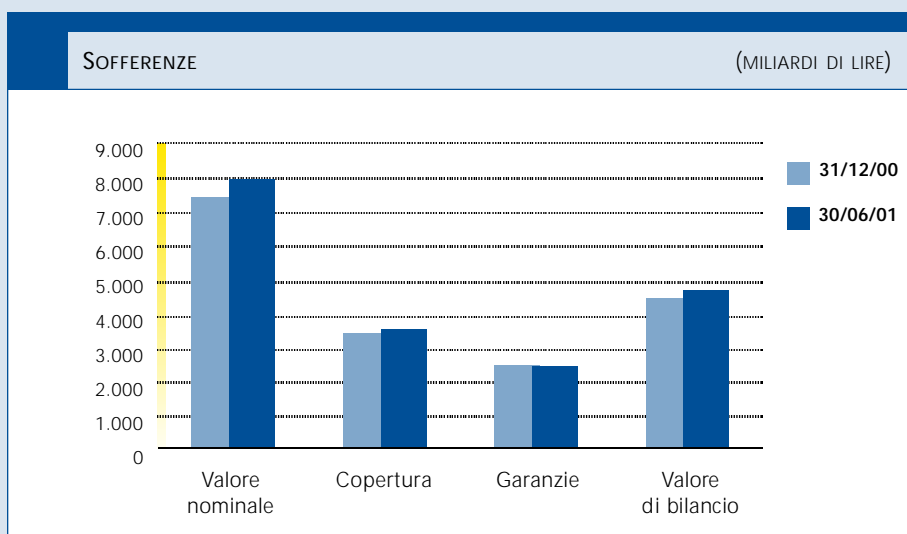
LE RISULTANZE PIÙ SIGNIFICATIVE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Nel primo semestre 2001 le **sofferenze** sono aumentate del 4,8%, da 4.570 a 4.789 miliardi.

Tali partite, che comprendono 20 miliardi di interessi di mora totalmente accantonati, sono iscritte al netto delle svalutazioni per previsioni di perdita, analiticamente vagliate secondo i consueti rigorosi criteri prudenziali, e risultano inoltre fronteggiate

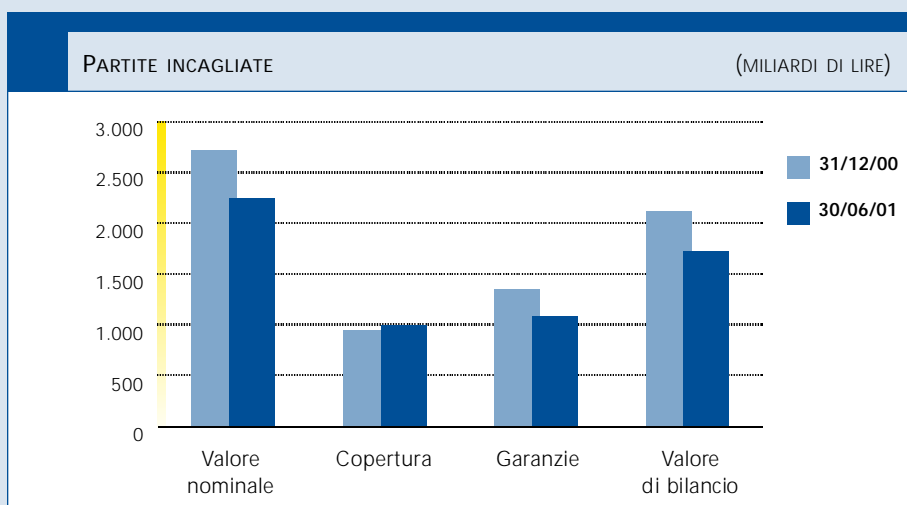
per una quota significativa da garanzie reali (per un totale di 2.512 miliardi), principalmente ipoteche relative al credito fondiario (1.702 miliardi).

La loro copertura è del 45,2%. Escludendo i precitati interessi di mora, le sofferenze residuano in 4.769 miliardi, pari al 3,8% del totale dei crediti a clientela, sui medesimi livelli di fine 2000.



Gli **incagli** segnano una significativa riduzione nel semestre (-21,5%) da 2.056 a 1.614 miliardi (di cui 1.308 di quota capitale e 306 di interessi di mora considerati recuperabili e interamente accantonati).

Tali partite sono già al netto di 670 miliardi di svalutazioni per previsioni di perdita e risultano inoltre fronteggiate da 1.078 miliardi di garanzie reali. Inoltre, la relativa copertura è salita nel periodo dal 36,3% al 42,7%.



LE RISULTANZE PIÙ SIGNIFICATIVE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

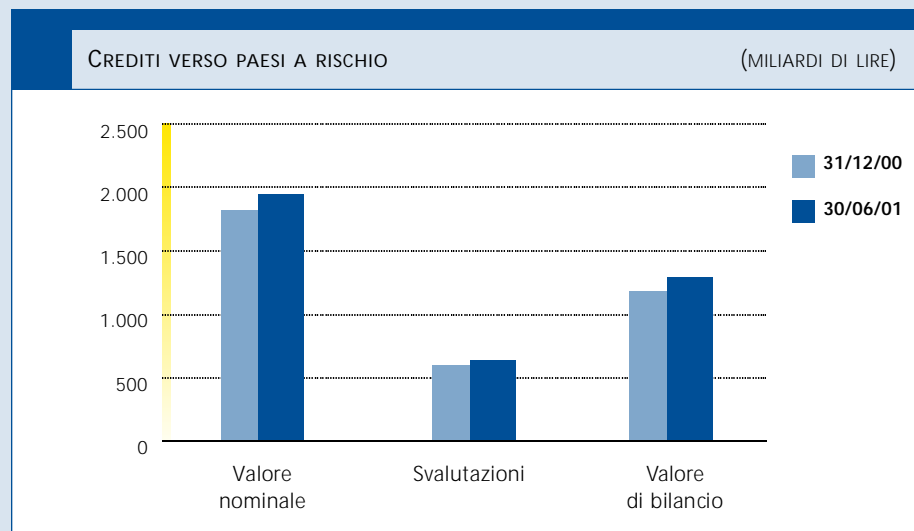
A fine giugno 2001, i crediti **ristrutturati**, ossia quelli vantati nei confronti di gruppi con i quali sono stati perfezionati a livello di sistema appositi accordi di ripianamento, ammontano a 381 miliardi, con un aumento del 5% rispetto ai 363 di fine 2000, mentre non risultano in essere **crediti in corso di ristrutturazione**.

\* \* \*

L'esposizione non garantita del Gruppo verso i **Paesi a rischio**, al netto delle svalutazioni forfettarie di Vigilanza, è pari a 1.309 miliardi e segna un aumento del 9,4% sui 1.196 di fine 2000.

Dei suddetti 1.309 miliardi, 820 si riferiscono a clientela e 489 a banche. Al lordo delle svalutazioni forfettarie e comprendendo anche i titoli emessi da Paesi a rischio, tali partite, nonostante siano espresse per la massima parte in dollari, sono diminuite nel semestre da 2.589 a 2.218 miliardi.

La riduzione deriva principalmente dall'intervenuta cessione di posizioni Russia (462 miliardi nel semestre), che pertanto residuano in 474 miliardi nominali (al 31 dicembre 1999 la loro consistenza era pari a 1.431 miliardi), con una copertura del 50,3%, contro il prescritto minimo del 30%. Per i restanti Paesi a rischio, la copertura si attesta al 30,7% (30% a fine 2000).



La seguente tabella rappresenta, ovviamente al netto dei rapporti intergruppo, l'esposizione complessiva non garantita (crediti per cassa + titoli) per singolo Paese in termini nominali e per valori rettificati.

ESPOSIZIONE COMPLESSIVA VERSO PAESI A RISCHIO (milioni di lire)				
PAESE	VALORE NOMINALE	SVALUTAZIONI	VALORE NETTO	% DI COPERTURA
ALGERIA	130	26	104	20,0
ARGENTINA	109.189	28.011	81.178	25,7
BERMUDA	1.969	394	1.575	20,0
BRASILE	159.062	39.468	119.594	24,8
BULGARIA	36.780	9.633	27.147	26,2
COLOMBIA	1.788	350	1.438	19,6
COREA DEL NORD	8.893	5.336	3.557	60,0
ECUADOR	30.709	18.232	12.477	59,4
EGITTO	11.813	1.772	10.041	15,0
GIORDANIA	5.147	1.452	3.695	28,2
INDONESIA	4.564	1.826	2.738	40,0
IRAN	29.215	916	28.299	3,1
IRAQ	1.066.082	362.344	703.738	34,0(*)
ISOLE CAYMAN	21.262	3.189	18.073	15,0
ISOLE VERGINI	38.466	9.616	28.850	25,0
MAROCCO	2.934	398	2.536	13,6
NIGERIA	5.903	3.860	2.043	65,4
PANAMA	49.086	9.291	39.795	18,9
QATAR	4.472	671	3.801	15,0
ROMANIA	2.611	352	2.259	13,5
SUDAFRICA	9.820	1.073	8.747	10,9
SUDAN	12.360	7.083	5.277	57,3
TUNISIA	9.513	454	9.059	4,8
UCRAINA	7.076	6.237	839	88,1
URUGUAY	11.718	1.759	9.959	15,0
VENEZUELA	52.516	10.498	42.018	20,0
ALTRE	50.321	10.261	40.060	20,4
<b>subtotale</b>	<b>1.743.399</b>	<b>534.502</b>	<b>1.208.897</b>	<b>30,7</b>
RUSSIA	474.178	238.296	235.882	50,3
<b>TOTALE</b>	<b>2.217.577</b>	<b>772.798</b>	<b>1.444.779</b>	<b>34,8</b>
<i>di cui:</i>				
– crediti	1.981.848	667.201	1.314.647	33,7
– titoli	235.729	105.597	130.132	44,8

(\*) Considerando peraltro che i crediti netti nei confronti di controparti irachene in carico alla controllata BNL Finance (che svolge attività di smobilizzo di crediti problematici nell'ambito del Gruppo) rappresentano l'11,5% del valore originario incrementato degli interessi, la effettiva percentuale di copertura delle suddette esposizioni verso l'Iraq è dell'88,5%.



## LE RISULTANZE PIÙ SIGNIFICATIVE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Si segnala, infine, che a fronte degli impieghi vivi, ad ulteriore prudenziale copertura dei rischi su crediti, risultano stanziati 556 miliardi di rettifiche per rischio fisiologico e, presso la Capogruppo, 150 miliardi di svalutazioni forfettarie a presidio della forma tecnica dei mutui fondiari.

## LA RACCOLTA

La tabella che segue mostra in dettaglio, distinguendo tra euro e altre valute, la raccolta diretta del Gruppo BNL al 30 giugno 2001, che complessivamente ammonta a 148.646 miliardi (+4,4% rispetto al 31 dicembre 2000).

LA RACCOLTA		(miliardi di lire)		
	30/06/2001	31/12/2000	VARIAZIONI % RISPETTO AL 30/06/2000	
<b>RACCOLTA DA CLIENTI:</b>				
1) euro	90.967	2,4	9,0	
2) altre valute	15.732	24,8	10,6	
<b>Totale raccolta diretta da clienti</b>	<b>106.699</b>	<b>5,2</b>	<b>9,2</b>	
<i>di cui:</i>				
– raccolta a breve	63.990	–6,8	1,2	
– raccolta a medio / lungo termine	42.709	30,1	24,0	
<b>RACCOLTA DA BANCHE:</b>				
1) euro	17.640	0,1	17,5	
2) altre valute	24.307	4,4	21,8	
<b>Totale raccolta da banche</b>	<b>41.947</b>	<b>2,5</b>	<b>19,9</b>	
<b>RIEPILOGO RACCOLTA:</b>				
1) euro	108.607	2,0	10,3	
2) altre valute	40.039	11,6	17,1	
<b>Totale</b>	<b>148.646</b>	<b>4,4</b>	<b>12,1</b>	
<b>Provvista subordinata</b>	<b>4.237</b>	<b>–4,0</b>	<b>0,6</b>	
<b>Raccolta complessiva</b>	<b>152.883</b>	<b>4,2</b>	<b>11,7</b>	

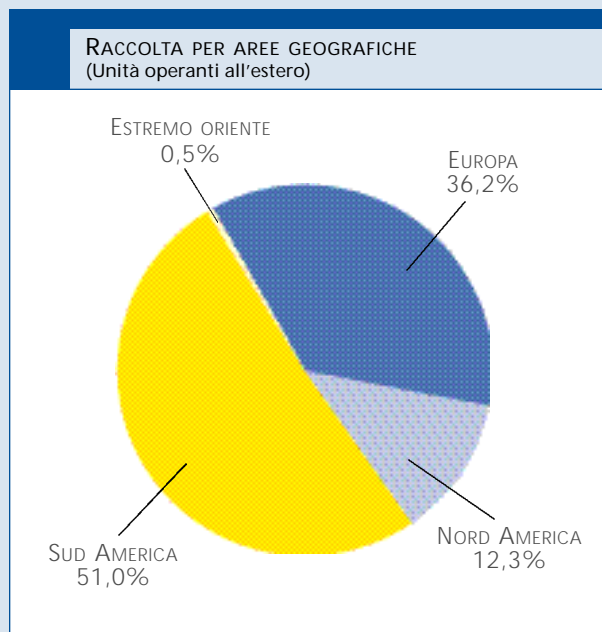
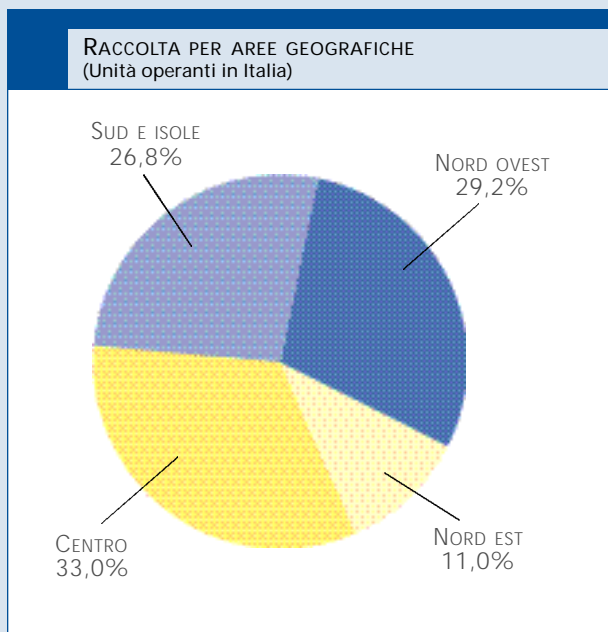
La **raccolta da clienti** è aumentata nel semestre da 101.462 a 106.699 miliardi (+5,2%). Nel suo ambito, l'aggregato in euro si attesta a 90.967 miliardi (+2,4%), mentre il segmento in valuta è di 15.732 miliardi e registra un aumento del 24,8%.

Nella suddetta provvista da clienti, la quota a breve si attesta a 63.990 miliardi (–6,8%), mentre quella a medio e lungo termine è di 42.709 miliardi (+30,1%).

La **raccolta da banche** aumenta invece a 41.947 miliardi (+2,5%). Nel suo ambito, la componente in euro ammonta a 17.640 miliardi, mentre quella in altre valute somma 24.307 miliardi. Considerando infine la provvista subordinata, diminuita nel semestre a 4.237 miliardi (–4%), si perviene a una raccolta complessiva di 152.883 miliardi, in aumento del 4,2% sul dato di dicembre 2000.

**SETTORIZZAZIONE DELLA RACCOLTA**

Di seguito si fornisce la distribuzione della raccolta da clienti del Gruppo BNL a livello territoriale, distinguendo tra Unità operanti in Italia (82.599 miliardi) e Filiali e Affiliate estere (24.100 miliardi).



**LA RACCOLTA INDIRETTA**

La raccolta indiretta da clientela del Gruppo BNL, che comprende il risparmio gestito e quello amministrato, si è attestata a fine giugno 2001 a 151.103 miliardi, sui medesimi livelli di fine

dicembre 2000. Aggiungendo tale dato con quello della provvista diretta da clienti, si configura una raccolta complessiva con la clientela di circa 258 mila miliardi, con un aumento del 2,1% sui 253 mila di fine 2000.

## LE RISULTANZE PIÙ SIGNIFICATIVE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

RACCOLTA INDIRETTA DA CLIENTELA		(miliardi di lire)		
	30/06/2001	31/12/2000	VARIAZIONI	
			(+/-)	%
<b>Risparmio gestito</b>				
Gestioni di fondi	39.714	40.489	-775	-1,9
Gestioni patrimoniali	11.975	10.085	1.890	18,7
Gestioni fiduciarie	5.328	7.195	-1.867	-25,9
<b>TOTALE RISPARMIO GESTITO (¹)</b>	<b>57.017</b>	<b>57.769</b>	<b>-752</b>	<b>-1,3</b>
<b>RISPARMIO AMMINISTRATO DELLA CLIENTELA (²)</b>	<b>94.086</b>	<b>93.317</b>	<b>769</b>	<b>0,8</b>
<b>TOTALE RACCOLTA INDIRETTA</b>	<b>151.103</b>	<b>151.086</b>	<b>17</b>	<b>0,0</b>

(¹) Gli importi non comprendono le gestioni patrimoniali in fondi pari a:  
 - 14.749 miliardi per il 30 giugno 2001  
 - 16.918 miliardi per il 31 dicembre 2000

(²) L'aggregato non comprende le gestioni patrimoniali e i titoli in deposito delle società controllate, in particolare di quelle operanti nel settore del risparmio gestito, per conto delle quali BNL svolge le funzioni di banca depositaria, inoltre non comprende i titoli depositati da istituti di credito, il cui ammontare al 30 giugno 2001 è pari a 16.707 miliardi.

In particolare, si registra una riduzione del risparmio gestito, sceso dell'1,3% a 57 mila miliardi, mentre il risparmio amministrato si attesta a 94.086 mila miliardi (+0,8% su fine dicembre 2000).

Nell'ambito del risparmio gestito, a conferma della tendenza registrata a livello Sistema, si osserva una riduzione del 2% nel segmento dei fondi comuni d'investimento, attestatosi a circa 40 mila miliardi, sia per effetto del calo della raccolta netta, sia per le negative performance dovute all'andamento dei mercati finanziari.

Inoltre, si nota che le gestioni patrimoniali crescono nel semestre di 1.890 miliardi (+18,7%), principalmente per effetto del trasferimento, su mandato della clientela, in GPF di pregresse posizioni di gestioni fiduciarie, in riduzione di 1.867 miliardi (-25,9%).

Nel semestre, sono infine diminuiti (-16,3%) i proventi derivanti dalle suddette attività di gestione e amministrazione di titoli. Il loro complessivo apporto lordo è di 470 miliardi, come analiticamente dettagliato nella tabella 3.1 della parte D Informazioni sul conto economico.

**IL PORTAFOGLIO TITOLI**

A fine giugno 2001 i titoli di proprietà del Gruppo BNL sommano 14.892 miliardi, con una riduzione del 2,5% rispetto a fine

2000. I titoli non immobilizzati raggiungono i 10.840 miliardi e i titoli immobilizzati si attestano a 4.052 miliardi (pari al 27,2% del totale).

I TITOLI DI PROPRIETA	(miliardi di lire)		
	30/06/2001	VARIAZIONI % RISPETTO AL	
		31/12/2000	30/06/2000
<b>TITOLI NON IMMOBILIZZATI</b>			
1) Titoli di Stato	4.802	-11,0	0,8
2) Obbligazioni e altri titoli di debito	5.447	2,3	-3,0
3) Azioni	591	64,2	55,5
<b>Totale titoli non immobilizzati</b>	<b>10.840</b>	<b>-2,1</b>	<b>0,9</b>
<i>di cui:</i>			
– euro	8.356	0,0	-7,9
– altre valute	2.484	-8,2	48,0
<b>TITOLI IMMOBILIZZATI</b>			
1) Titoli di Stato	1.469	-6,1	-6,1
2) Obbligazioni e altri titoli di debito	2.565	-1,7	-30,4
3) Azioni	18	0,0	0,0
<b>Totale titoli immobilizzati</b>	<b>4.052</b>	<b>-3,3</b>	<b>-23,0</b>
<i>di cui:</i>			
– euro	1.820	-25,2	3,1
– altre valute	2.232	26,0	-36,5
<b>Totale titoli di proprietà</b>	<b>14.892</b>	<b>-2,5</b>	<b>-7,0</b>

Più in particolare, i titoli "non immobilizzati" sono diminuiti nel semestre da 11.078 a 10.840 miliardi. La variazione ha riguardato esclusivamente i titoli di Stato, che sono diminuiti dell'11%, da 5.396 a 4.802 miliardi. Gli altri titoli di debito (buoni fruttiferi, certificati di deposito e altre obbligazioni) crescono del 2,3% a 5.447 miliardi, e le azioni salgono da 360 a 591 miliardi (+64,2%).

Il suddetto valore di carico dei titoli non immobilizzati (10.840 miliardi) si confronta con un valore di mercato di 10.856 miliardi, mostrando quindi potenziali plusvalenze non contabilizzate

per 16 miliardi, riferite ai titoli non quotati del comparto.

\* \* \*

I titoli immobilizzati, anch'essi diminuiti nel semestre (-3,3%), sono costituiti da 1.469 miliardi di titoli di Stato italiani, da 1.212 miliardi di titoli di Stato esteri e obbligazioni emesse da primarie società non residenti, da 1.353 miliardi di titoli emessi dal Messico, Polonia ed alcuni Paesi a rischio in applicazione degli accordi di ristrutturazione, e infine da 18 miliardi di quote di fondi d'investimento in valori mobiliari.

## LE RISULTANZE PIÙ SIGNIFICATIVE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

## PRODOTTI DERIVATI

Nel seguente prospetto di dettaglio sono indicati i valori nozionali riferiti alle varie tipologie di contratti della specie, suddivisi anche in relazione alle controparti (clientela e banche).

PRODOTTI DERIVATI		(milioni di lire)		
TIPOLOGIA DI OPERAZIONE		VALORE NOZIONALE		TOTALE
		BANCHE	CLIENTELA	
<i>Hedging:</i>	CURRENCY SWAP			
	valute c/valute	61.910	86.008	147.918
	acquisti c/euro	802.430		802.430
	vendite c/euro	48.689		48.689
	IRS			
	acquisti	48.687.902	1.713.872	50.401.774
	vendite	53.563.669	1.263.349	54.827.018
	FRA			
	acquisti	25.766.915	15.873	25.782.788
	vendite	11.031.053		11.031.053
	OPZIONI ACQUISTATE			
	valute c/valute			0
	acquisti	7.886.987	234.183	8.121.170
	vendite	175.840	63.832	239.672
	OPZIONI EMESSE			
	valute c/valute			0
	acquisti	167.186	252.222	419.408
	vendite	211.575	15.800	227.375
	FUTURES			
	acquisti			0
	vendite	5.708		5.708
<b>TOTALE HEDGING:</b>		<b>148.409.864</b>	<b>3.645.139</b>	<b>152.055.003</b>

PRODOTTI DERIVATI		(milioni di lire)		
TIPOLOGIA DI OPERAZIONE		VALORE NOZIONALE		TOTALE
		BANCHE	CLIENTELA	
<i>Trading:</i>	CURRENCY SWAP			
	valute c/valute	148.764		148.764
	acquisti c/euro	420.627	100.395	521.022
	vendite c/euro	21.018	1.895	22.913
	DOMESTIC CURRENCY SWAP			
	acquisti		4.934	4.934
	vendite		3.664	3.664
	IRS			
	acquisti	10.292.861	7.628.471	17.921.332
	vendite	17.857.109	5.223.914	23.081.023
	FRA			
	acquisti	1.033.627	78.407	1.112.034
	vendite	766.595	30.000	796.595
	OPZIONI ACQUISTATE			
	valute c/valute	133.375	22.833	156.208
	acquisti	2.915.474	1.369.188	4.284.662
	vendite	2.632.792	391.763	3.024.555
	OPZIONI EMESSE			
	valute c/valute	93.393	57.220	150.613
	acquisti	5.716.427	3.320.682	9.037.109
	vendite	3.644.951	1.089.413	4.734.364
	FUTURES			
	acquisti	5.809	3.269.640	3.275.449
	vendite	1.079.858	7.188.892	8.268.750
<b>TOTALE TRADING:</b>		<b>46.762.680</b>	<b>29.781.311</b>	<b>76.543.991</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>		<b>195.172.544</b>	<b>33.426.450</b>	<b>228.598.994</b>

Nel profilo economico, l'attività sui derivati ha comportato per le operazioni di copertura la contabilizzazione di oneri assimilabili agli interessi attivi per 1 miliardo. Tali imputazioni hanno bilanciato variazioni di segno inverso registrate sui rendimenti delle attività e passività coperte. Le operazioni di *trading* hanno generato un saldo positivo

di 112 miliardi che è confluito nei risultati della intermediazione finanziaria.

\* \* \*

A integrazione dell'informativa sulla materia, di seguito si rappresentano le tabelle esplicative della consistenza di contratti della specie in essere a fine giugno 2001.

## LE RISULTANZE PIÙ SIGNIFICATIVE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

CONTRATTI DERIVATI QUOTATI E NON QUOTATI (milioni di lire)	
Contratti derivati di negoziazione:	
Quotati	12.154.665
Non quotati	64.389.326
Contratti derivati di copertura:	
Quotati	849.503
Non quotati	151.205.500
<b>TOTALE</b>	<b>228.598.994</b>

CAPITALI DI RIFERIMENTO DEI CONTRATTI NON QUOTATI PER VITA RESIDUA (milioni di lire)				
	FINO AD UN ANNO	DA UN ANNO A CINQUE ANNI	OLTRE CINQUEANNI	TOTALE
a) Contratti su tassi di interesse	114.184.899	59.447.978	32.469.663	206.102.540
b) Contratti su tassi di cambio	7.701.476	1.701.093	48.617	9.451.186
c) Contratti sui corsi azionari	41.100	–	–	41.100
d) Altri contratti	–	–	–	–
<b>TOTALE</b>	<b>121.927.475</b>	<b>61.149.071</b>	<b>32.518.280</b>	<b>215.594.826</b>

CAPITALI DI RIFERIMENTO (milioni di lire)					
	TASSIDI INTERESSE	CAMBI	CORSI AZIONARI	ALTRO	TOTALE
<b>Contratti di trading non quotati</b>	<b>55.896.076</b>	<b>8.452.150</b>	–	–	<b>64.348.226</b>
Forwards	1.908.629	–	–	–	1.908.629
Swaps	41.002.355	701.298	–	–	41.703.653
Opzioni comprate	3.758.562	3.396.740	–	–	7.155.302
Opzioni vendute	9.226.530	4.354.112	–	–	13.580.642
<b>Contratti di trading quotati</b>	<b>11.544.197</b>	–	<b>651.568</b>	–	<b>12.195.765</b>
Futures comprati	3.275.447	–	–	–	3.275.447
Futures venduti	8.268.750	–	–	–	8.268.750
Swaps	–	–	–	–	–
Opzioni comprate	–	–	310.123	–	310.123
Opzioni vendute	–	–	341.445	–	341.445
<b>TOTALE CONTRATTI DI TRADING</b>	<b>67.440.273</b>	<b>8.452.150</b>	<b>651.568</b>	–	<b>76.543.991</b>
<b>TOTALE CONTRATTI NON DI TRADING</b>	<b>151.055.966</b>	<b>999.037</b>	–	–	<b>152.055.003</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>218.496.239</b>	<b>9.451.187</b>	<b>651.568</b>	–	<b>228.598.994</b>

LE RISULTANZE PIÙ SIGNIFICATIVE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

LE AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO

A fine giugno 2001 risultano in portafoglio n. 10.245.000 azioni BNL, tutte ordinarie, del valore nominale unitario di L. 1.000, di cui n. 10.145.000 in carico ad Artigiancassa e n. 100.000 alla Capogruppo.

Tali azioni sono iscritte per 51 miliardi nella voce " 140.Azioni proprie". Il loro valore di carico è bilanciato al passivo dalla sottovoce b) riserva per azioni proprie inclusa nell'ambito della voce " 170.Riserve".

I MEZZI PATRIMONIALI

Come si evince dal seguente prospetto, il patrimonio netto del Gruppo BNL al 30 giugno 2001 comprensivo dell'utile di periodo ammonta a 8.295 miliardi (+2,3% sui 8.108 di fine 2000).

Considerando anche il fondo rischi su crediti (745 miliardi) e le passività subordinate e gli strumenti ibridi di patrimonializzazione (4.237 miliardi), il complesso dei mezzi patrimoniali del Gruppo è di 13.277 miliardi.

PROSPETTO DI VARIAZIONE DEI MEZZI PATRIMONIALI PER IL PRIMO SEMESTRE 2001

(milioni di lire)

	BILANCIO 2000	RIPARTO UTILE 2000	AUMENTI DI CAPITALE (CAPOGRUPPO)	VARIAZIONI DEL P.N. DI BASE DELLE PARTECIPATE CONSOLIDATE INTEGRALMENTE	ALTRE VARIAZIONI	UTILE DEL SEMESTRE	SITUAZIONE AL 30 GIUGNO 2001
<b>150. Capitale</b>	<b>2.134.043</b>		<b>651</b>				<b>2.134.694</b>
<b>160. Sovrapprezzi di emissione</b>	<b>3.108.302</b>		<b>3.176</b>				<b>3.111.478</b>
<b>170. Riserve</b>							
a) Riserva legale	490.411	36.971		16.010			543.392
b) Riserva per azioni proprie	56.016				(5.290)		50.726
c) Riserve statutarie	6.294			21.472			27.766
d) Altre riserve	446.104	551.317		147.977	(184.043)		961.355
<b>100. Fondo rischi bancari generali</b>	<b>426.500</b>				<b>1.500</b>		<b>428.000</b>
<b>120. Differenze negative di consolidamento</b>	<b>127.376</b>						<b>127.376</b>
<b>130. Differenze negative di patrimonio netto</b>	<b>75.007</b>				<b>5.374</b>		<b>80.381</b>
<b>140. Patrimonio di pertinenza di terzi</b>	<b>229.120</b>				<b>(10.768)</b>		<b>218.352</b>
<b>180. Riserve di rivalutazione</b>	<b>87.488</b>				<b>1.101</b>		<b>88.589</b>
<b>190. Utile (perdita) portato a nuovo</b>	<b>645</b>	<b>592</b>					<b>1.237</b>
<b>200. Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>920.648</b>	<b>(920.648)</b>				<b>521.377</b>	<b>521.377</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>8.107.954</b>	<b>(331.768)</b>	<b>3.827</b>	<b>185.459</b>	<b>(192.126)</b>	<b>521.377</b>	<b>8.294.723</b>
<b>90. Fondi rischi su crediti</b>	<b>882.801</b>				<b>(137.969)</b>		<b>744.832</b>
<b>110. Passività subordinate e strumenti ibridi di patrimonializzazione</b>	<b>4.413.718</b>				<b>(176.389)</b>		<b>4.237.329</b>
<b>Totale mezzi patrimoniali</b>	<b>13.404.473</b>	<b>(331.768)</b>	<b>3.827</b>	<b>185.459</b>	<b>(506.484)</b>	<b>521.377</b>	<b>13.276.884</b>



## LE RISULTANZE PIÙ SIGNIFICATIVE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

PROSPETTO DI RACCORDO TRA MEZZI PATRIMONIALI E RISULTATO SEMESTRALE DELL'IMPRESA CAPOGRUPPO E MEZZI PATRIMONIALI E RISULTATO SEMESTRALE CONSOLIDATI		
	(miliardi di lire)	
	MEZZI PATRIMONIALI	RISULTATO D'ESERCIZIO
<b>Saldi al 30 giugno 2001 come da relazione semestrale della Capogruppo</b>	<b>12.219</b>	<b>470</b>
Differenze tra la valutazione delle partecipazioni ed i rispettivi valori di carico:		
– Società ed enti consolidati con il metodo integrale	688	188
– Società ed enti consolidati con il metodo del patrimonio netto	46	-35
Storno dividendi contabilizzati:		
– dalla Capogruppo	-64	-64
– da altre società del Gruppo	-44	-44
Rettifiche e riclassifiche di consolidamento	432	6
<b>Saldi al 30 giugno 2001 come da relazione semestrale consolidata</b>	<b>13.277</b>	<b>521</b>

	(milioni di lire)	
<b>Utile semestrale della Capogruppo</b>	<b>470.389</b>	<b>470.389</b>
<b>Utile/perdita delle altre imprese consolidate integralmente:</b>		<b>187.639</b>
Artigiancassa SpA	11.863	
Bbtoptrade SpA	-6.692	
BNL Fondi Immobiliari SGR PA	469	
Coopercredito SpA	6.267	
BNL Finance SpA	-11.298	
Locafit SpA	7.940	
Iftalia-Int. Factors Italia SpA	8.162	
Servizio Italia SpA	184	
BNL Gestioni SGR	17.065	
BNL Investimenti SIM	-2.623	
BNL Multiservizi SpA	5.835	
Hesse Newman & Co.	1.737	
BNL International Luxembourg	13.783	
Lavoro Bank Ag. Zurigo	5.103	
Lavoro Bank Overseas (LBO)	1.156	
Banca Nazionale del Lavoro SA B. Aires	43.335	
Banco BNL Do Brasil SA	24.668	
BNL Distribuidora De Titulos e Valores	253	
BNL Inversiones Argentinas SA	3.892	
Banca Nazionale del Lavoro SA Montevideo	4.808	
BNL Consultoria e Servicios Ltda	348	
BNL International Investments S.A.	47.966	
BNL Sociedad Gerente de Fondos Comunes	3.418	

		(milioni di lire)
<b>Utile/Perdita di pertinenza del Gruppo delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto:</b>		<b>-34.608</b>
Web Value SpA	-1.960	
BNL Partecipazioni SpA	684	
BNL Vita SpA	1.000	
La Estrella S.A. Comp. De Seguro Retiro	3.832	
Fidia SA	-43.491	
Cooperleasing SpA	175	
Serfactoring SpA	469	
Corit-Conc.ria Riscossione Tributi SpA	4	
Lottomatica SpA	4.679	
<b>Storno dividendi contabilizzati nel periodo dalla Capogruppo:</b>		<b>-63.768</b>
BNL Gestioni SGR	6.000	
BNL International Investment	25.000	
Artigiancassa SpA	7.174	
Serfactoring SpA	270	
Cooperleasing	45	
BNL Vita SpA	12.100	
Lottomatica SpA	13.179	
<b>Storno dividendi di altre Società del Gruppo incassati da:</b>		<b>-44.007</b>
Coopercredito SpA	122	
BNL International Luxembourg	32.916	
Hesse Newman & Co. Ag.	4.257	
Locafit SpA	90	
Lavoro Bank Ag. Zurigo	6.089	
Ifitalia SpA	533	
<b>Altre rettifiche di consolidamento</b>		<b>5.732</b>
<b>Utile netto semestrale di pertinenza del Gruppo</b>		<b>521.377</b>

## 3

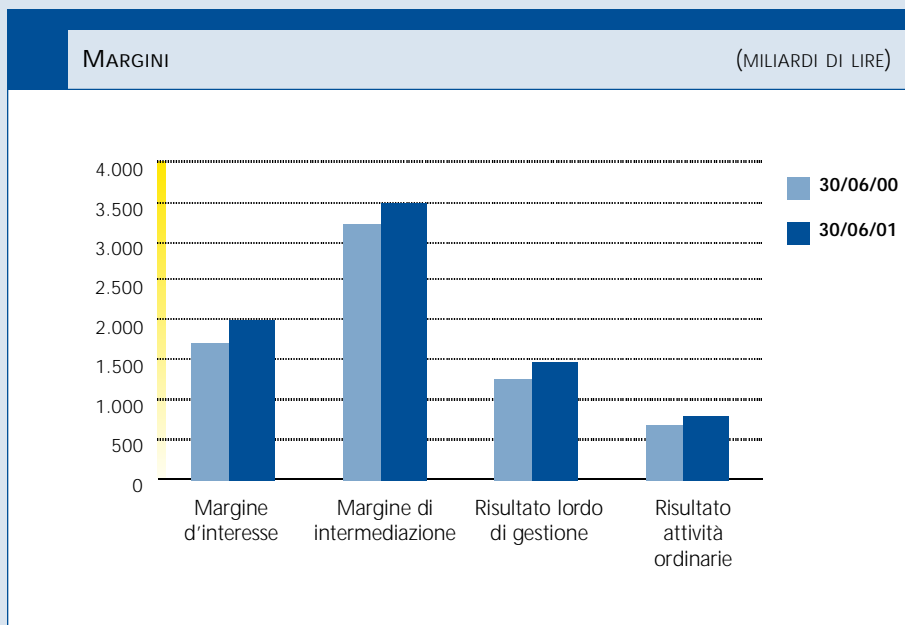
LE RISULTANZE ECONOMICHE  
DEL PRIMO SEMESTRE 2001

D i seguito si elencano i più significativi margini intermedi rilevati nella progressiva formazione dei flussi reddituali di

Gruppo, così come appaiono nel seguente prospetto di conto economico riclassificato secondo schemi gestionali.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO		(miliardi di lire)		
	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI (+/-)	% (1)
Interessi attivi	5.431	4.666	+765	+16,4
Interessi passivi	3.453	2.894	+559	+19,4
<b>Margine d'interesse lordo</b>	<b>1.978</b>	<b>1.772</b>	<b>+206</b>	<b>+11,6</b>
Accantonamento al fondo rischi su crediti per interessi di mora recuperabili	0	81	-81	-100,0
<b>Margine d'interesse</b>	<b>1.978</b>	<b>1.691</b>	<b>+287</b>	<b>+17,0</b>
Commissioni nette	1.145	1.141	+4	+0,4
Profitti e perdite da operazioni finanziarie	263	171	+92	+54,2
Utili di Società valutate al patrimonio netto e Dividendi	-11	50	-61	-
Altri proventi netti	132	150	-18	-12,0
<i>Totale proventi netti</i>	<i>1.529</i>	<i>1.512</i>	<i>+17</i>	<i>+1,2</i>
<b>Margine d'intermediazione</b>	<b>3.507</b>	<b>3.203</b>	<b>+304</b>	<b>+9,5</b>
Spese amministrative:	1.871	1.778	+93	+5,2
– Spese per il personale	1.216	1.166	+50	+4,3
– Altre spese amministrative	655	612	+43	+6,9
Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali ed immateriali	184	169	+15	+8,9
<b>Risultato lordo di gestione</b>	<b>1.452</b>	<b>1.256</b>	<b>+196</b>	<b>+15,6</b>
Rettifiche nette di valore su crediti e accantonamenti ai fondi rischi su crediti	390	435	-45	-10,4
Accantonamento per rischi ed oneri	201	123	+78	+63,5
Rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie	69	3	+66	-
<i>Totale rettifiche e accantonamenti netti</i>	<i>660</i>	<i>561</i>	<i>+99</i>	<i>+17,7</i>
<b>Utile/Perdita ordinario</b>	<b>792</b>	<b>695</b>	<b>+97</b>	<b>+14,0</b>
<b>Utile/Perdita straordinario</b>	<b>7</b>	<b>-7</b>	<b>+14</b>	<b>-</b>
<b>Utile lordo</b>	<b>799</b>	<b>688</b>	<b>+111</b>	<b>+16,2</b>
Imposte sul reddito del periodo	271	255	+16	+6,4
Variazione del fondo per rischi bancari generali	-2	0	-2	-
Utile (perdita) di pertinenza di terzi	-5	-6	+1	+4,7
<b>Utile netto del semestre</b>	<b>521</b>	<b>427</b>	<b>+94</b>	<b>+22,0</b>

(1) Percentuali calcolate sui valori al milione.



1 – Il **margin e d'interesse netto**, dopo aver prudenzialmente stornato 187 miliardi di interessi di mora considerati di incerto recupero mostra un aumento del 17%, da 1.691 a 1.978 miliardi.

In particolare, gli **interessi attivi e proventi assimilati** sono saliti da 4.666 a 5.431 miliardi (+16,4%). Nel loro ambito, gli interessi da clientela sono aumentati da 3.542 a 4.278 miliardi (+20,8%), quelli da banche scendono da 596 a 482 miliardi (-19,2%), mentre gli interessi su titoli di Stato e obbligazionari passano a 582 miliardi (497 a fine giugno 2000). Gli altri interessi attivi sommano 88 miliardi (contro 31). Il saldo positivo dei differenziali su operazioni di copertura è di 1 miliardo.

Gli **interessi passivi e oneri assimilati** crescono da 2.894 a 3.453 miliardi (+19,4%). Fra di essi, gli interessi corrisposti a banche aumentano del 19,4% da 1.096 a 1.309 miliardi, quelli con clientela salgono da 778 a 957 miliardi e gli interessi su debiti rappresentati da titoli ammontano a 1.064 miliardi (899 al 30 giugno 2000). Gli interessi su passività subordinate sono pari a 122 miliardi (+19,6% sui 102 di fine giugno 2000) e gli

interessi su fondi di terzi in amministrazione risultano pari a 538 milioni (470 milioni al 30 giugno 2000).

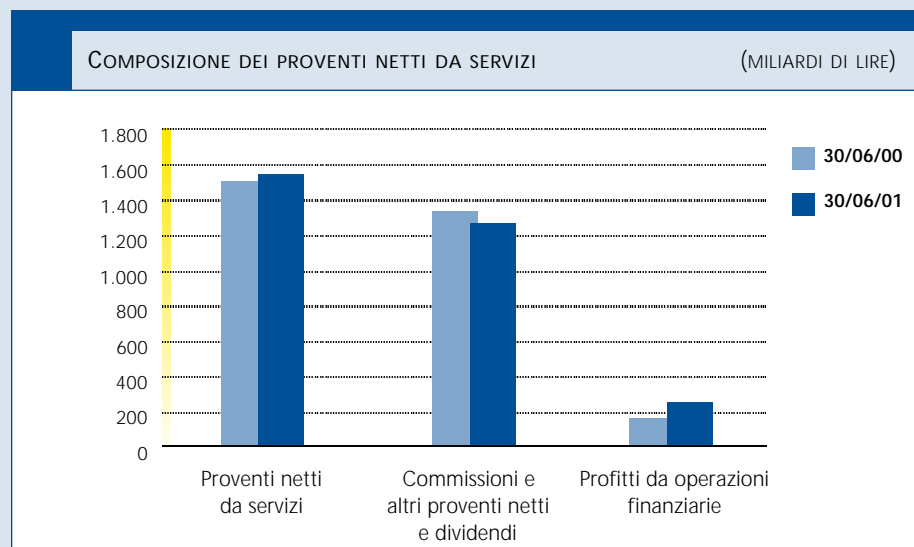
2 – Sommando al margine d'interesse i proventi netti, saliti dell'1,2%, da 1.512 a 1.529 miliardi, il **margin e d'intermediazione** si attesta a 3.507 miliardi, con un incremento del 9,5% rispetto ai 3.203 del 30 giugno 2000.

I **proventi netti** comprendono:

- le **commissioni nette**, che complessivamente aumentano dello 0,4% da 1.141 a 1.145 miliardi. Nel loro ambito, le commissioni attive salgono dello 0,1% da 1.304 a 1.305 miliardi e le commissioni passive diminuiscono da 163 a 160 miliardi (-1,8%). Il dettaglio analitico di tali partite è riportato al punto 3 della parte D "informazioni sul conto economico";
- gli altri proventi netti, diminuiti da 150 a 132 miliardi, che sono la risultante di:
  - altri proventi, che ammontano a 226 miliardi (215 nel primo semestre 2000) e si riferiscono in particolare a:
    - gestione extra caratteristica per 149 miliardi;

## LE RISULTANZE ECONOMICHE DEL PRIMO SEMESTRE 2001

- crediti d'imposta per 55 miliardi contro 87;
- fitti attivi per 14 miliardi contro 12;
- rimborso di oneri relativi al personale distaccato per 2 miliardi contro 4;
- altre partite per 6 miliardi contro 2;
- altri oneri di gestione, che si attestano a 94 miliardi (65 a fine giugno 2000);
- i *profitti da operazioni finanziarie*, che esprimono un saldo netto positivo di 263 miliardi (contro 171 a fine giugno 2000), al quale hanno concorso:
  - l'utile su titoli, ridottosi da 97 a 67 miliardi;
  - le plusvalenze sui valori mobiliari "non immobilizzati" quotati, pari a 56 miliardi;
  - le riprese di valore su titoli, diminuite da 9 a 2 miliardi;
  - le minusvalenze su titoli, scese da 53 a 30 miliardi;
  - l'utile su cambi e su contratti derivati con e senza titolo sottostante e su valute, che aumenta da 118 a 168 miliardi (+42,4%);
- i *dividendi*, che si attestano a 25 miliardi (contro 16) e le *perdite delle partecipazioni valutate a patrimonio netto* che ammontano a 36 miliardi (contro 34 miliardi di utili al 30 giugno 2000).



3 – Sottraendo dal margine d'intermediazione i costi operativi, aumentati da 1.947 a 2.055 miliardi (+5,5%), si ottiene un **risultato lordo di gestione** di 1.452 miliardi (+15,6% sui 1.256 del 30 giugno 2000).

Nonostante la segnalata crescita dei costi operativi, si rileva una significativa riduzione del rapporto cost/income che scende al 58,6% dal 60,8% accertato a fine giugno 2000.

In particolare:

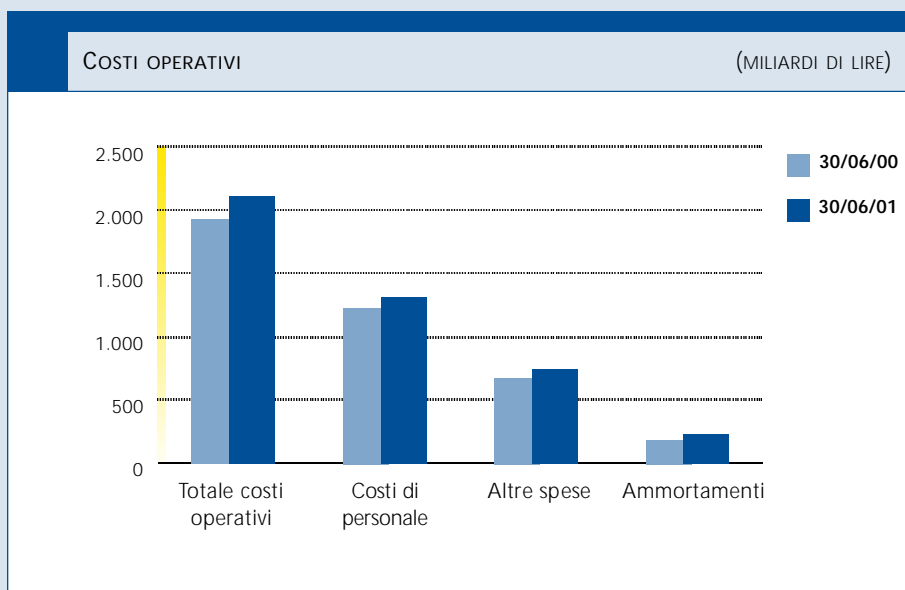
- le **spese per il personale** sono salite del 4,3%, da 1.166 a 1.216 miliardi;
- le **altre spese amministrative** sono cresciute del 6,9% a 655 miliardi (612 miliardi il dato di confronto). Nel loro ambito:

a) i **costi e spese diverse** si attestano a 529 miliardi, contro 497 nel primo semestre 2000 (+6,5%);

b) le **imposte indirette e tasse** ammontano a 126 miliardi (+8,7% rispetto ai 115 di fine giugno 2000);

- gli **ammortamenti** sommano infine 184 miliardi, contro i 169 del semestre a confronto (+8,9%).

La crescita è dovuta principalmente agli ingenti investimenti in tecnologie informatiche effettuati per adeguare le procedure all'euro e diversificare i canali di accesso ai servizi bancari e finanziari per la clientela, in particolare *l'internet banking*.



4 – Detraendo quindi dal predetto risultato lordo di gestione il **totale delle rettifiche e accantonamenti netti** (660 miliardi contro 561 del primo semestre 2000), si perviene a un **utile ordinario** di 792 miliardi (+14% rispetto ai 695 rilevati al 30 giugno 2000).

Nell'ambito di tali destinazioni le **rettifiche nette su crediti e gli accantonamenti ai fondi rischi su crediti** sono pari a 390 miliardi, gli **accantonamenti per rischi e oneri** sommano 201

miliardi e le **rettifiche nette su immobilizzazioni finanziarie** ammontano a 69 miliardi.

In particolare:

- le **rettifiche nette su crediti e gli accantonamenti ai fondi rischi su crediti** sono la somma algebrica di rettifiche per 553 miliardi e accantonamenti in linea capitale per 46 miliardi (contro un totale di 554 nel primo semestre 2000) e riprese di valore per 209 miliardi (119 miliardi il dato a confronto);

## LE RISULTANZE ECONOMICHE DEL PRIMO SEMESTRE 2001

- gli **accantonamenti per rischi e oneri** sono pari a 201 miliardi contro 123, e risentono dell'accantonamento prudenziale di 100 miliardi stanziato dalla Capogruppo a fronte dell'eventuale deterioramento delle condizioni economico-finanziarie dello Stato Argentino, a copertura dei latenti rischi relativi alla controllata BNL Inversiones Argentinas SA., *holding company* del locale gruppo bancario-assicurativo. Con tale accantonamento, e considerando anche i pregressi stanziamenti disponibili nonché le ricoperture dal rischio di cambio approntate a livello locale, la complessiva copertura finanziaria si attesta intorno al 35% del valore patrimoniale della partecipata.
  - le **rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie** risultano di 69 miliardi (3 nel semestre a confronto), e riguardano 69 miliardi di minusvalenze rilevate sulle partecipazioni non consolidate (di cui 59,3 relative a BLU SpA), 6 miliardi di svalutazione di titoli immobilizzati non garantiti e 6 miliardi di riprese di valore.
- 5 – Sommando all'utile ordinario le **componenti straordinarie** (descritte in analisi nel punto 5 della parte D "informazioni sul conto economico"), che determinano un margine positivo di 7 miliardi, contro 7 di sbilancio negativo del giugno 2000, si ottiene l'**utile lordo** di 799 miliardi (+16,2% rispetto ai 688 di fine giugno 2000).
- 6 – Considerando infine l'accantonamento per imposte di 271 miliardi (255 a fine giugno 2000), l'utile di pertinenza di terzi pari a 5 miliardi (6 a fine giugno 2000), nonché la variazione negativa del fondo rischi bancari generali (2 miliardi), il conto economico consolidato del semestre chiude con un **utile netto** di 521 miliardi (+22% sui 427 miliardi del 30 giugno 2000).

Roma, 14 settembre 2001

## IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE

L. Abete

L'AMMINISTRATORE DELEGATO

D. Croff





**GRUPPO BNL**

**GRUPPO BNL - RELAZIONE SEMESTRALE  
CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2001**

**BNL**

RELAZIONE SEMESTRALE 2 0 0 1



GRUPPO BNL - RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA  
AL 30 GIUGNO 2001

**STATO PATRIMONIALE  
E CONTO ECONOMICO**

**BNL**

RELAZIONE SEMESTRALE 2 0 0 1

## STATO PATRIMONIALE

Attivo (milioni di lire)	30 GIUGNO 2001	30 GIUGNO 2000	31 DICEMBRE 2000
<b>10. Cassa e disponibilità verso banche centrali e uffici postali</b>	<b>1.059.350</b>	<b>720.417</b>	<b>909.157</b>
<b>20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali</b>	<b>1.743.924</b>	<b>2.203.372</b>	<b>2.546.580</b>
<b>30. Crediti verso banche:</b>	<b>17.668.242</b>	<b>16.589.624</b>	<b>14.499.723</b>
(a) a vista	1.004.274	298.058	351.276
(b) altri crediti	16.663.968	16.291.566	14.148.447
<b>40. Crediti verso clientela:</b>	<b>126.377.582</b>	<b>112.766.119</b>	<b>123.593.042</b>
<i>di cui:</i>			
– <i>crediti con fondi di terzi in amministrazione</i>	142.143	124.580	148.982
<b>50. Obbligazioni e altri titoli di debito:</b>	<b>12.538.482</b>	<b>13.423.723</b>	<b>12.346.302</b>
(a) di emittenti pubblici	7.705.321	6.103.592	7.172.793
(b) di banche	3.194.837	1.868.822	3.572.385
<i>di cui:</i>			
– <i>titoli propri</i>	1.008.984	783.703	1.256.863
(c) di enti finanziari	515.646	5.339.806	723.763
(d) di altri emittenti	1.122.678	111.503	877.361
<b>60. Azioni, quote e altri titoli di capitale</b>	<b>609.405</b>	<b>385.548</b>	<b>377.195</b>
<b>70. Partecipazioni</b>	<b>829.570</b>	<b>1.633.002</b>	<b>980.776</b>
(a) valutate a patrimonio netto	48.440	993.658	187.881
(b) altre	781.130	639.344	792.895
<b>80. Partecipazioni in imprese del gruppo</b>	<b>543.879</b>	<b>429.191</b>	<b>445.782</b>
(a) valutate a patrimonio netto	480.381	402.703	356.849
(b) altre	63.498	26.488	88.933
<b>110. Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>535.571</b>	<b>391.822</b>	<b>441.564</b>
<i>di cui:</i>			
– <i>costi d'impianto</i>	115.712	60.793	96.586
– <i>avviamento</i>	40.800	26.629	22.741
<b>120. Immobilizzazioni materiali</b>	<b>3.838.008</b>	<b>3.783.800</b>	<b>3.694.917</b>
<b>140. Azioni o quote proprie</b>	<b>50.726</b>	<b>51.145</b>	<b>56.016</b>
<i>valore nominale</i>	10.245	10.345	11.063
<b>150. Altre attività</b>	<b>16.335.498</b>	<b>12.121.212</b>	<b>14.544.162</b>
<b>160. Ratei e risconti attivi:</b>	<b>3.175.255</b>	<b>2.161.203</b>	<b>2.663.276</b>
(a) ratei attivi	2.886.328	1.934.215	2.353.276
(b) risconti attivi	288.927	226.988	310.000
<i>di cui:</i>			
– <i>disaggio di emissione su titoli</i>	48.937	49.233	56.707
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>185.305.492</b>	<b>166.660.178</b>	<b>177.098.492</b>

## STATO PATRIMONIALE

Passivo (milioni di lire)	30 GIUGNO 2001	30 GIUGNO 2000	31 DICEMBRE 2000
<b>10. Debiti verso banche:</b>	<b>41.946.653</b>	<b>34.973.177</b>	<b>40.903.869</b>
(a) a vista	4.901.897	7.771.856	4.496.655
(b) a termine o con preavviso	37.044.756	27.201.321	36.407.214
<b>20. Debiti verso clientela:</b>	<b>62.517.672</b>	<b>61.901.366</b>	<b>63.069.638</b>
(a) a vista	49.288.815	48.634.405	50.597.910
(b) a termine o con preavviso	13.228.857	13.266.961	12.471.728
<b>30. Debiti rappresentati da titoli:</b>	<b>44.075.263</b>	<b>35.656.064</b>	<b>38.280.753</b>
(a) Obbligazioni	35.647.015	25.125.567	30.769.788
(b) Certificati di deposito	6.535.007	9.263.761	5.942.288
(c) Altri titoli	1.893.241	1.266.736	1.568.677
<b>40. Fondi di terzi in amministrazione</b>	<b>105.706</b>	<b>124.580</b>	<b>112.080</b>
<b>50. Altre passività</b>	<b>16.985.304</b>	<b>16.004.939</b>	<b>15.488.243</b>
<b>60. Ratei e risconti passivi:</b>	<b>2.985.446</b>	<b>2.041.717</b>	<b>2.347.081</b>
(a) Ratei Passivi	2.459.402	1.587.749	1.838.747
(b) Risconti Passivi	526.044	453.968	508.334
<b>70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>1.025.130</b>	<b>1.003.793</b>	<b>1.024.190</b>
<b>80. Fondi per rischi e oneri:</b>	<b>2.387.434</b>	<b>1.763.006</b>	<b>2.468.165</b>
(a) Fondi di quiescenza e per obblighi simili	1.548	1.485	1.547
(b) Fondi Imposte e Tasse	1.024.317	454.466	1.122.588
(d) Altri fondi	1.361.569	1.307.055	1.344.030
<b>90. Fondi rischi su crediti</b>	<b>744.832</b>	<b>1.226.644</b>	<b>882.801</b>
<b>100. Fondo per rischi bancari generali</b>	<b>428.000</b>	<b>26.800</b>	<b>426.500</b>
<b>110. Passività subordinate</b>	<b>4.237.329</b>	<b>4.212.344</b>	<b>4.413.718</b>
<b>120. Differenze negative di consolidamento</b>	<b>127.376</b>	<b>137.462</b>	<b>127.376</b>
<b>130. Differenze negative di patrimonio netto</b>	<b>80.381</b>	<b>624.858</b>	<b>75.007</b>
<b>140. Patrimonio di pertinenza di terzi</b>	<b>218.352</b>	<b>227.174</b>	<b>229.120</b>
<b>150. Capitale</b>	<b>2.134.694</b>	<b>2.121.024</b>	<b>2.134.043</b>
<b>160. Sovrapprezzi di emissione</b>	<b>3.111.478</b>	<b>3.022.599</b>	<b>3.108.302</b>
<b>170. Riserve:</b>	<b>1.583.239</b>	<b>1.085.332</b>	<b>998.825</b>
(a) Riserva legale	543.392	486.611	490.411
(b) Riserva per azioni o quote proprie	50.726	51.145	56.016
(c) Riserve statutarie	27.766	6.511	6.294
(d) Altre riserve	961.355	541.065	446.104
<b>180. Riserve di rivalutazione</b>	<b>88.589</b>	<b>79.375</b>	<b>87.488</b>
<b>190. Utili portati a nuovo</b>	<b>1.237</b>	<b>645</b>	<b>645</b>
<b>200. Utile (Perdita) del periodo</b>	<b>521.377</b>	<b>427.279</b>	<b>920.648</b>
<b>Totale del passivo</b>	<b>185.305.492</b>	<b>166.660.178</b>	<b>177.098.492</b>

## STATO PATRIMONIALE

GARANZIE E IMPEGNI (milioni di lire)	30 GIUGNO 2001	30 GIUGNO 2000	31 DICEMBRE 2000
<b>10. Garanzie rilasciate:</b>	<b>26.644.296</b>	<b>20.176.270</b>	<b>26.033.762</b>
<i>di cui:</i>			
- <i>accettazioni</i>	517.678	677.312	543.182
- <i>altre garanzie</i>	26.126.618	19.498.958	25.490.580
<b>20. Impegni</b>	<b>31.753.048</b>	<b>24.952.399</b>	<b>27.934.160</b>

## CONTO ECONOMICO

(milioni di lire)	30 GIUGNO 2001	30 GIUGNO 2000	31 DICEMBRE 2000
<b>10. Interessi attivi e proventi assimilati:</b>	<b>5.431.286</b>	<b>4.665.952</b>	<b>9.869.872</b>
<i>di cui:</i>			
– su crediti verso clientela	4.278.748	3.542.213	7.387.851
– su titoli di debito	581.803	497.248	1.026.390
<b>20. Interessi passivi e oneri assimilati:</b>	<b>-3.453.100</b>	<b>-2.893.245</b>	<b>-6.361.086</b>
<i>di cui:</i>			
– su debiti verso clientela	-957.328	-778.062	-1.750.074
– su debiti rappresentati da titoli	-1.063.989	-899.449	-1.839.904
<b>30. Dividendi ed altri proventi:</b>	<b>24.938</b>	<b>15.809</b>	<b>44.255</b>
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	7.281	9.617	32.980
b) su partecipazioni	8.519	2.963	7.994
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	9.138	3.229	3.281
<b>40. Commissioni attive</b>	<b>1.305.689</b>	<b>1.304.101</b>	<b>2.590.822</b>
<b>50. Commissioni passive</b>	<b>-160.188</b>	<b>-163.058</b>	<b>-330.462</b>
<b>60. Profitti (perdite) da operazioni finanziarie</b>	<b>262.759</b>	<b>170.433</b>	<b>251.205</b>
<b>70. Altri proventi di gestione</b>	<b>225.679</b>	<b>215.059</b>	<b>380.032</b>
<b>80. Spese amministrative:</b>	<b>-1.871.014</b>	<b>-1.778.167</b>	<b>-3.662.571</b>
a) spese per il personale:	-1.216.337	-1.165.831	-2.350.803
<i>di cui:</i>			
– salari e stipendi	-842.940	-804.859	-1.621.696
– oneri sociali	-216.680	-210.691	-428.205
– trattamento di fine rapporto	-69.949	-70.863	-138.468
– trattamento di quiescenza e simili	-4.169	-5.122	-9.819
b) altre spese amministrative	-654.677	-612.336	-1.311.768
<b>90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali</b>	<b>-184.012</b>	<b>-168.925</b>	<b>-368.953</b>
<b>100. Accantonamenti per rischi e oneri</b>	<b>-200.841</b>	<b>-122.841</b>	<b>-259.675</b>
<b>110. Altri oneri di gestione</b>	<b>-93.542</b>	<b>-64.890</b>	<b>-145.472</b>
<b>120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni</b>	<b>-552.978</b>	<b>-534.883</b>	<b>-1.326.936</b>
<b>130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni</b>	<b>209.632</b>	<b>118.909</b>	<b>225.214</b>
<b>140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti</b>	<b>-46.327</b>	<b>-100.283</b>	<b>-379.460</b>
<b>150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>-75.073</b>	<b>-5.968</b>	<b>-17.861</b>
<b>160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>5.797</b>	<b>3.128</b>	<b>8.590</b>

## CONTO ECONOMICO

(milioni di lire)	30 GIUGNO 2001	30 GIUGNO 2000	31 DICEMBRE 2000
170. Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	-36.195	34.177	6.118
180. Utile (Perdita) delle attività ordinarie	792.510	695.308	523.632
190. Proventi straordinari	123.694	104.807	1.723.764
200. Oneri straordinari	-116.314	-111.888	-238.069
210. Utile (Perdita) straordinario	7.380	-7.081	1.485.695
230. Variazione del fondo per rischi bancari generali	-1.500	-119	-400.000
240. Imposte sul reddito di esercizio	-271.591	-255.140	-675.260
250. Utile (Perdita) di esercizio di pertinenza di terzi	-5.422	-5.689	-13.419
260. Utile (Perdita) del periodo	521.377	427.279	920.648



## **NOTA INTEGRATIVA**

PARTE B - CRITERI DI VALUTAZIONE

PARTE C - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

PARTE D - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

PARTE E - ALTRE INFORMAZIONI

PARTE F - AREA DI CONSOLIDAMENTO

**BNL**



## **PARTE B**

CRITERI DI VALUTAZIONE

# BNIL

RELAZIONE SEMESTRALE 2 0 0 1



## CRITERI DI VALUTAZIONE

Per la formazione della relazione semestrale consolidata del Gruppo BNL sono stati applicati i medesimi criteri di valutazione utilizzati per la Capogruppo Banca Nazionale del Lavoro SpA, già illustrati in precedenza.

Inoltre, si è tenuto conto della comunicazione Consob n. 1011405 del 15 febbraio 2001, di cui si è detto nel bilancio della Capogruppo.

In relazione al criterio di contabilizzazione dei dividendi, si precisa che nel processo di consolidamento si è provveduto ovviamente a stornare l'importo dei dividendi medesimi (rivenienti dalle partecipate consolidate con il metodo integrale e quelle valutate a patrimonio netto), evitando così duplicazioni nel bilancio consolidato.

Inoltre si ricorda che i contratti di locazione finanziaria sono stati registrati tra i crediti utilizzando il metodo finanziario.

Di seguito si espongono i criteri e principi di consolidamento.

### CRITERI E PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO

#### 1) DATA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il 30 giugno 2001 è la data di riferimento per il consolidamento sia per la Banca Nazionale del Lavoro SpA (Capogruppo) che di tutti gli altri enti e società consolidati integralmente o valutati a patrimonio netto.

#### 2) AREA DI CONSOLIDAMENTO

L'area di consolidamento del Gruppo BNL – al fine di distinguere le partecipate consolidate con il metodo "integrale" e quelle valutate a patrimonio netto – è determinata facendo riferimento per le prime all'iscrizione nell'apposito Albo dei "gruppi bancari", tenuto dalla Banca d'Italia, del Gruppo Banca Nazionale del Lavoro, ai sensi dell'art. 64 del decreto legislativo n. 385/1993 (testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia).

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

- i cui totali di bilancio sono di importo non significativo, in linea anche con le istruzioni della Banca d'Italia in materia di segnalazioni su base consolidata;
- in corso di liquidazione o comunque collegate a gruppi in liquidazione;
- le cui azioni o quote siano possedute esclusivamente allo scopo della successiva alienazione ovvero siano in corso di cessione a terzi esterni al Gruppo.

In conseguenza, i conti consolidati al 30 giugno 2001 del Gruppo BNL riassumono secondo il **procedimento integrale**:

- a) la situazione semestrale della Capogruppo Banca Nazionale del Lavoro SpA;
- b) le situazioni delle società bancarie, finanziarie e strumentali italiane ed estere direttamente o indirettamente controllate per oltre il 50% del loro capitale sociale.

Sono state valutate secondo il metodo del **patrimonio netto**:

- a) le rimanenti controllate, dirette o indirette, la cui attività principale non sia quella creditizia, finanziaria o strumentale;
- b) le società ed enti la cui quota giuridica di possesso del Gruppo, riferita alla Capogruppo e alle controllate dirette di quest'ultima, risulti compresa tra il 20% ed il 50%.

Tutte le rimanenti partecipazioni sono state infine **espresse al costo**, maggiorato dalle eventuali rivalutazioni effettuate secondo le specifiche normative previste in Italia e all'estero.

#### 3) SITUAZIONI UTILIZZATE PER IL CONSOLIDAMENTO

Per le società e gli enti da consolidare integralmente sono state utilizzate le situazioni semestrali al 30 giugno 2001. Tali situazio-

ni, opportunamente integrate e/o rettificate – ove necessario – per l'allineamento ai principi contabili di Gruppo, sono state riclassificate per l'adeguamento agli schemi e prospetti tipo del bilancio consolidato del Gruppo BNL.

#### 4) MONETA DI CONTO

La Relazione semestrale consolidata espone le poste patrimoniali e di conto economico nonché le operazioni "fuori bilancio" in milioni di lire italiane, così come prescritto dalla Banca d'Italia.

#### 5) CONVERSIONE IN LIRE DEI BILANCI IN VALUTA

Le situazioni semestrali delle società controllate estere opportunamente riclassificate, espresse nelle rispettive unità di conto, sono state convertite in lire – per le voci di situazione patrimoniale e le operazioni "fuori bilancio" nonché per le risultanze reddituali – al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio.

Le differenze derivanti dalla conversione, ai precitati tassi di cambio, del patrimonio netto delle società controllate estere sono state ricomprese nella sottovoce d) "altre riserve" inclusa nell'ambito della voce "170. Riserve".

#### 6) CRITERI DI CONSOLIDAMENTO

##### RAPPORTI INTERGRUPPO

I rapporti patrimoniali attivi e passivi e le operazioni "fuori bilancio", nonché i proventi e gli oneri relativi a operazioni tra le imprese incluse nell'area di consolidamento integrale, sono stati eliminati dalla relazione semestrale consolidata per i loro effetti significativi.

I profitti e le perdite risultanti da operazioni di negoziazione su titoli, su valute e su altri strumenti finanziari, effettuate tra le imprese consolidate integralmente, non hanno costituito invece oggetto di elisione, sia perché tali operazioni sono concluse alle normali condizioni di mercato, sia perché la loro elisione avrebbe comportato costi sproporzionati.

##### CONSOLIDAMENTO DELLE PARTECIPAZIONI

Il valore di carico delle controllate consolidate integralmente è stato compensato, secondo le modalità previste dalle istruzioni della Banca d'Italia, con la corrispondente quota di patrimonio netto di tali imprese alla data di prima applicazione del Decreto 87/1992 (31 dicembre 1993) o di primo successivo consolidamento.

Le norme applicative del citato provvedimento prevedono che nei casi in cui, dopo la suddetta compensazione, emerga una differenza, questa deve essere imputata nel bilancio consolidato, ove possibile, ai pertinenti elementi dell'attivo e del passivo dell'impresa controllata. Le eventuali ulteriori differenze (positive e negative) confluiscono fra le differenze positive e negative di consolidamento.

Peraltro, in quest'ultimo caso, se la differenza è dovuta alla previsione di un'evoluzione sfavorevole dei futuri risultati economici dell'impresa controllata, la differenza stessa è registrata nell'apposito fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri.

Le variazioni del patrimonio netto delle controllate intervenute nel semestre sono state iscritte, per la quota di pertinenza del Gruppo, nelle specifiche voci del patrimonio consolidato, mentre la quota attribuibile ai terzi esterni al Gruppo è stata registrata nella voce "Patrimonio di pertinenza di terzi".

##### PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI

Nella voce "patrimonio di pertinenza di terzi" sono state inoltre iscritte:

- le quote di patrimonio netto delle imprese controllate incluse nel consolidamento che, in base alle percentuali riparametrate (*equity ratios*) sono di pertinenza di terzi, al netto dei dividendi loro assegnati;
- le quote delle differenze negative e positive di consolidamento spettanti ai terzi in base agli *equity ratios*.

## CRITERI DI VALUTAZIONE

**7) VALUTAZIONE A PATRIMONIO NETTO**

Le partecipazioni in imprese la cui quota giuridica di possesso del Gruppo sia compresa tra il 20% ed il 50% e quelle in imprese controllate che non esercitano attività creditizia, finanziaria o strumentale, sono state valutate con il metodo del patrimonio netto, così come risulta dall'ultimo bilancio approvato.

L'eventuale differenza positiva accertata (partecipazione eccedente il patrimonio netto):

- per la parte attribuibile a beni ammortizzabili, è stata appostata nelle voci "partecipazioni" o "partecipazioni in imprese del Gruppo";
- per la parte attribuibile ad avviamento, è stata iscritta nella voce "differenze positive di patrimonio netto", da ammortizzare in cinque anni.

Qualora invece si fosse acclarata una differenza negativa (patrimonio netto eccedente la partecipazione), per la parte non attribuibile a elementi dell'attivo o del passivo della partecipata, è stata registrata nella voce "differenze negative di patrimonio netto", sempreché non sussistano i presupposti

per la sua iscrizione nel "fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri".

**8) RETTIFICHE FISCALI**

Le rettifiche di valore e gli accantonamenti, effettuati dalle imprese consolidate esclusivamente in applicazione di norme tributarie, sono stati iscritti nella relazione semestrale consolidata secondo il medesimo importo.

\* \* \*

Si ricorda infine che i criteri contabili concernenti i titoli e le partecipazioni utilizzati nella Relazione consolidata al 30 giugno 2000 (precedente periodo di confronto) furono poi varianti nella attuale versione con il Bilancio consolidato 2000.

In proposito si precisa che gli effetti patrimoniali ed economici di tali variazioni, sempre al 31 dicembre 2000, risultarono non significativi e furono illustrati, come richiesto dalla normativa Consob e Banca d'Italia in materia di cambiamento di criteri contabili, nella Nota Integrativa del precitato Bilancio consolidato 2000.

## LE RETTIFICHE E GLI ACCANTONAMENTI FISCALI

**2.1** RETTIFICHE DI VALORE EFFETTUATE ESCLUSIVAMENTE IN APPLICAZIONE  
DI NORME TRIBUTARIE -

**2.2** ACCANTONAMENTI EFFETTUATI ESCLUSIVAMENTE IN APPLICAZIONE  
DI NORME TRIBUTARIE -

Il Gruppo BNL non ha effettuato nel primo semestre 2001 rettifiche di valore e accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie.



## **PARTE C**

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

# BNIL

RELAZIONE SEMESTRALE 2 0 0 1



## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### 1 - DISTRIBUZIONE SETTORIALE DEI CREDITI

CREDITI VERSO CLIENTELA (VOCE 40 DELL'ATTIVO)		(milioni di lire)		
	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
a) Stati	4.945.215	4.990.898	-45.683	-0,9
b) altri enti pubblici	3.242.462	3.432.675	-190.213	-5,5
c) società non finanziarie	76.437.365	65.470.189	10.967.176	16,8
d) società finanziarie	10.158.001	8.900.726	1.257.275	14,1
e) famiglie produttrici	6.417.730	6.381.690	36.040	0,6
f) altri operatori	25.176.809	23.589.941	1.586.868	6,7
<b>TOTALE</b>	<b>126.377.582</b>	<b>112.766.119</b>	<b>13.611.463</b>	<b>12,1</b>

### 2 - CREDITI VERSO IMPRESE NON FINANZIARIE E FAMIGLIE PRODUTTRICI RESIDENTI

(milioni di lire)	
	30/06/2001
a) Altri servizi	11.953.936
b) Servizi del commercio	8.782.867
c) Edilizia e opere pubbliche	6.750.676
d) Prodotti Tessili	3.741.035
e) Materiale e forniture elettriche	3.239.977
f) Altre Branche	34.954.591
<b>TOTALE</b>	<b>69.423.082</b>

### 3 - GARANZIE RILASCIATE (VOCE 10 DELLE GARANZIE E IMPEGNI)

(milioni di lire)				
	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
a) Stati	54.865	20.823	34.042	163,5
b) altri enti pubblici	104.867	107.379	-2.512	-2,3
c) banche	1.705.957	1.225.864	480.093	39,2
d) società non finanziarie	23.114.757	16.741.526	6.373.231	38,1
e) società finanziarie	1.189.163	1.684.114	-494.951	-29,4
f) famiglie produttrici	181.841	142.557	39.284	27,6
g) altri operatori	292.846	254.007	38.839	15,3
<b>TOTALE</b>	<b>26.644.296</b>	<b>20.176.270</b>	<b>6.468.026</b>	<b>32,1</b>

## 4 - GRANDI RISCHI

(milioni di lire)				
	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
a) ammontare	29.605.652	21.688.597	7.917.671	36,5
b) numero	16	12	4	33,3

## 5 - DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

(milioni di lire)									
VOCI / DURATA RESIDUA	A VISTA	FINO A 3 MESI	OLTRE 3 MESI FINO A 12 MESI	OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI TASSOFISSO	OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI TASSOINDICIZZATO	OLTRE 5 ANNI TASSOFISSO	OLTRE 5 ANNI TASSO INDICIZZATO	DURATA INDETERMINATA	TOTALE
<b>1. Attivo</b>	<b>32.450.420</b>	<b>158.892.337</b>	<b>85.562.631</b>	<b>42.789.485</b>	<b>18.930.806</b>	<b>26.513.274</b>	<b>17.337.659</b>	<b>9.621.683</b>	<b>392.098.295</b>
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	365	323.987	673.763	242.564	181.438	91.997	229.810	0	1.743.924
1.2 Crediti verso banche	1.728.193	7.976.232	4.237.429	946.048	941.853	133.570	226.196	1.478.721	17.668.242
1.3 Crediti verso clientela	29.521.578	30.337.997	16.612.970	8.786.695	14.035.204	6.525.187	12.414.989	8.142.962	126.377.582
1.4 Obbligazioni e altri titoli di debito	42.339	553.161	1.267.780	1.707.337	2.979.386	2.054.355	3.934.124	0	12.538.482
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	1.157.945	119.700.960	62.770.689	31.106.841	792.925	17.708.165	532.540	0	233.770.065
<b>2. Passivo</b>	<b>56.836.137</b>	<b>142.919.556</b>	<b>88.629.621</b>	<b>51.703.510</b>	<b>14.350.020</b>	<b>27.049.937</b>	<b>5.058.201</b>	<b>0</b>	<b>386.546.982</b>
2.1 Debiti verso banche	4.941.993	26.899.798	3.837.080	516.507	3.003.100	658.986	2.089.189	0	41.946.653
2.2 Debiti verso clientela	49.540.006	11.105.947	1.199.158	623.095	4.729	42.243	2.494	0	62.517.672
2.3 Debiti rappresentati da titoli:	1.783.093	5.928.027	5.892.146	12.813.347	8.560.753	6.351.978	2.745.919	0	44.075.263
– obbligazioni	372.431	668.492	4.455.080	12.575.559	8.477.556	6.351.978	2.745.919	0	35.647.015
– certificati di deposito	73.846	4.703.110	1.437.066	237.788	83.197	0	0	0	6.535.007
– altri titoli	1.336.816	556.425	0	0	0	0	0	0	1.893.241
2.4 Passività subordinate	0	92.511	251.739	742.095	2.162.981	832.985	155.018	0	4.237.329
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	571.045	98.893.273	77.449.498	37.008.466	618.457	19.163.745	65.581	0	233.770.065

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## 6 - DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

(milioni di lire)				
Voci/PAESI	ITALIA	ALTRI PAESI DELLA U.E.	ALTRI PAESI	TOTALE
<b>1. Attivo</b>				
1.1 Crediti verso banche	4.996.729	6.386.155	6.285.358	17.668.242
1.2 Crediti verso clientela	101.644.338	8.791.099	15.942.145	126.377.582
1.3 Titoli	9.052.460	1.351.854	4.487.497	14.891.811
<b>TOTALE</b>	<b>115.693.527</b>	<b>16.529.108</b>	<b>26.715.000</b>	<b>158.937.635</b>
<b>2. Passivo</b>				
2.1 Debiti verso banche	10.236.528	11.623.636	20.086.489	41.946.653
2.2 Debiti verso clientela	52.552.086	2.081.513	7.884.073	62.517.672
2.3 Debiti rappresentati da titoli	29.608.012	6.225.438	8.241.813	44.075.263
2.4 Altri conti	3.393.802	913.990	35.243	4.343.035
<b>TOTALE</b>	<b>95.790.428</b>	<b>20.844.577</b>	<b>36.247.618</b>	<b>152.882.623</b>
<b>3. Garanzie e impegni</b>	<b>20.194.619</b>	<b>10.552.267</b>	<b>27.650.458</b>	<b>58.397.344</b>

## 7 - ATTIVITÀ E PASSIVITÀ IN VALUTA

(milioni di lire)	
30/06/2001	
<b>7.1 Attività</b>	
a) crediti verso banche	10.508.062
b) crediti verso clientela	24.672.616
c) titoli	4.716.051
d) partecipazioni	698.327
e) altri conti	448.834
<b>TOTALE</b>	<b>41.043.890</b>
<b>7.2 Passività</b>	
a) debiti verso banche	24.307.132
b) debiti verso clientela	11.093.677
c) debiti rappresentati da titoli	4.638.215
d) altri conti	949.233
<b>TOTALE</b>	<b>40.988.257</b>

## 8 - CREDITI VERSO BANCHE

## 8.1 - SITUAZIONE CREDITI PER CASSA VERSO BANCHE

(milioni di lire)

CATEGORIE/VALORI	30/06/2001			30/06/2000		
	ESPOSIZIONE LORDA	RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE	ESPOSIZIONE NETTA	ESPOSIZIONE LORDA	RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE	ESPOSIZIONE NETTA
<b>A. Crediti dubbi</b>	<b>810.088</b>	<b>313.974</b>	<b>496.114</b>	<b>1.624.477</b>	<b>1.033.861</b>	<b>590.616</b>
A1. Sofferenze	37.389	36.904	485	34.991	29.452	5.539
A2. Incagli	7.532	4.585	2.947	37.046	33.877	3.169
A3. Crediti in corso di ristrutturazione	0	0	0	0	0	0
A4. Crediti ristrutturati	8.893	5.336	3.557	10.621	6.373	4.248
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	756.274	267.149	489.125	1.541.819	964.159	577.660
<b>B. Crediti in bonis</b>	<b>17.172.128</b>	<b>0</b>	<b>17.172.128</b>	<b>15.999.008</b>	<b>0</b>	<b>15.999.008</b>
<b>TOTALE</b>	<b>17.982.216</b>	<b>313.974</b>	<b>17.668.242</b>	<b>17.623.485</b>	<b>1.033.861</b>	<b>16.589.624</b>

## 8.2 - DINAMICA DEI CREDITI DUBBI CON BANCHE

(milioni di lire)

CAUSALI/CATEGORIE	SOFFERENZE	INCAGLI	CREDITI IN CORSO DI RISTRUTTURAZIONE	CREDITI RISTRUTTURATI	CREDITI NON GARANTITI VERSO PAESI A RISCHIO
<b>A. Esposizione lorda iniziale all'1/1/2001</b>	<b>33.478</b>	<b>7.483</b>	<b>0</b>	<b>8.893</b>	<b>627.005</b>
A1. di cui: per interessi di mora	1.564	1.750	0	0	44.899
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>3.987</b>	<b>687</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>172.813</b>
B1. ingressi da crediti in bonis	785	0	0	0	281
B2. interessi di mora	749	67	0	0	3.021
B3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	0	0	0	0	0
B4. altre variazioni	2.453	620	0	0	169.511
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>76</b>	<b>638</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43.544</b>
C1. uscite verso crediti in bonis	0	0	0	0	5.415
C2. cancellazioni	0	113	0	0	1.008
C3. incassi	0	524	0	0	16.990
C4. realizzi per cessioni	0	0	0	0	0
C5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	0	0	0	0	0
C6. altre variazioni	76	1	0	0	20.131
<b>D. Esposizione lorda finale al 30/06/2001 (*)</b>	<b>37.389</b>	<b>7.532</b>	<b>0</b>	<b>8.893</b>	<b>756.274</b>
D1. di cui: per interessi di mora	2.439	1.988	0	0	50.204
(*) di cui nei confronti di Paesi a rischio	11.617	4.582	0	8.893	0

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

8.3 - DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE VERSO BANCHE (milioni di lire)						
CAUSALI/CATEGORIE	SOFFERENZE	INCAGLI	CREDITI IN CORSO DI RISTRUTTURAZIONE	CREDITI RISTRUTTURATI	CREDITI NON GARANTITI VERSO PAESI A RISCHIO	CREDITI IN BONIS
<b>A. Rettifiche complessive iniziali all'1/1/2001</b>	<b>32.980</b>	<b>4.552</b>	<b>0</b>	<b>5.336</b>	<b>265.415</b>	<b>867</b>
A1. di cui: per interessi di mora	1.564	1.750	0	0	44.899	0
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>3.924</b>	<b>551</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41.893</b>	<b>0</b>
B1. rettifiche di valore	2.299	364	0	0	15.906	0
<i>B1.1 di cui per interessi di mora</i>	0	0	0	0	3.021	0
B2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	0	0	0	0	0	0
B3. trasferimenti da altre categorie di crediti	0	0	0	0	0	0
B4. altre variazioni	1.625	187	0	0	25.987	0
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>0</b>	<b>518</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40.159</b>	<b>867</b>
C1. riprese di valore da rivalutazione	0	0	0	0	0	0
<i>C1.1 di cui per interessi di mora</i>	0	0	0	0	0	0
C2. riprese di valore da incasso	0	405	0	0	17.564	0
<i>C2.1 di cui per interessi di mora</i>	0	0	0	0	0	0
C3. cancellazioni	0	113	0	0	1.008	0
C4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	0	0	0	0	0	0
C5. altre variazioni	0	0	0	0	21.587	867
<b>D. Rettifiche complessive finali al 30/06/2001 (1)</b>	<b>36.904</b>	<b>4.585</b>	<b>0</b>	<b>5.336</b>	<b>267.149</b>	<b>0</b>
D1. Di cui: per interessi di mora	2.439	1.988	0	0	50.204	0
(1) di cui nei confronti di Paesi a rischio	11.035	4.582	0	5.336	0	0

## 9 - CREDITI VERSO CLIENTELA

9.1 - SITUAZIONE CREDITI PER CASSA VERSO CLIENTELA (milioni di lire)						
CATEGORIE/VALORI	30/06/2001			30/06/2000		
	ESPOSIZIONE LORDA	RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE	ESPOSIZIONE NETTA	ESPOSIZIONE LORDA	RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE	ESPOSIZIONE NETTA
<b>A. Crediti dubbi</b>	<b>11.755.550</b>	<b>4.159.650</b>	<b>7.595.900</b>	<b>13.684.543</b>	<b>3.993.422</b>	<b>9.691.121</b>
A1. Sofferenze	7.894.062	3.105.463	4.788.599	9.121.913	3.200.468	5.921.445
A2. Incagli	2.275.771	665.178	1.610.593	3.027.919	566.783	2.461.136
A3. Crediti in corso di ristrutturazione	0	0	0	75.793	6.602	69.191
A4. Crediti ristrutturati	389.844	13.010	376.834	272.673	10.954	261.719
A5. Crediti non garantiti verso Paesi a rischio	1.195.873	375.999	819.874	1.186.245	208.615	977.630
<b>B. Crediti in bonis</b>	<b>119.488.096</b>	<b>706.414</b>	<b>118.781.682</b>	<b>103.619.766</b>	<b>544.768</b>	<b>103.074.998</b>
<b>TOTALE</b>	<b>131.243.646</b>	<b>4.866.064</b>	<b>126.377.582</b>	<b>117.304.309</b>	<b>4.538.190</b>	<b>112.766.119</b>

9.2 - DINAMICA DEI CREDITI DUBBI CON CLIENTELA (milioni di lire)						
CAUSALI/CATEGORIE	SOFFERENZE	INCAGLI	CREDITI IN CORSO DI RISTRUTTURAZIONE	CREDITI RISTRUTTURATI	CREDITI NON GARANTITI VERSO PAESI A RISCHIO	
<b>A. Esposizione lorda iniziale all'1/1/2001</b>	<b>7.500.296</b>	<b>2.626.651</b>	<b>0</b>	<b>371.618</b>	<b>1.180.935</b>	
A1. di cui: per interessi di mora	1.481.475	674.127	0	0	203.261	
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>1.199.284</b>	<b>1.053.802</b>	<b>0</b>	<b>49.076</b>	<b>123.444</b>	
B1. ingressi da crediti in bonis	276.381	875.701	0	36.136	3.689	
B2. interessi di mora	112.828	51.944	0	0	18.261	
B3. trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	520.790	10.255	0	12.754	0	
B4. altre variazioni	289.285	115.902	0	186	101.494	
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>805.518</b>	<b>1.404.682</b>	<b>0</b>	<b>30.850</b>	<b>108.506</b>	
C1. uscite verso crediti in bonis	17.601	546.424	0	1.302	1.126	
C2. cancellazioni	444.679	31.840	0	0	127	
C3. incassi	290.135	192.855	0	24.918	93.266	
C4. realizzati per cessioni	6.587	0	0	0	13.948	
C5. trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	10.216	530.977	0	2.567	39	
C6. altre variazioni	36.300	102.586	0	2.063	0	
<b>D. Esposizione lorda finale al 30/06/2001 (*)</b>	<b>7.894.062</b>	<b>2.275.771</b>	<b>0</b>	<b>389.844</b>	<b>1.195.873</b>	
D1. di cui: per interessi di mora	1.478.163	660.956	0	0	241.961	
(*) di cui nei confronti di Paesi a rischio	1.563	2.581	0	465	0	



## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## 9.3 - DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE VERSO CLIENTELA

(milioni di lire)

CAUSALI/CATEGORIE	SOFFERENZE	INCAGLI	CREDITI IN CORSO DI RISTRUTTURAZIONE	CREDITI RISTRUTTURATI	CREDITI NON GARANTITI VERSO PAESI A RISCHIO	CREDITI IN BONIS
<b>A. Rettifiche complessive iniziali all'1/1/2001</b>	<b>2.931.386</b>	<b>573.723</b>	<b>0</b>	<b>12.940</b>	<b>346.719</b>	<b>683.394</b>
A1. di cui: per interessi di mora	1.404.445	297.587	0	0	203.721	0
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>738.216</b>	<b>221.150</b>	<b>0</b>	<b>119</b>	<b>68.050</b>	<b>45.048</b>
B1. rettifiche di valore	489.995	170.175	0	0	20.300	40.460
<i>B1.1 di cui per interessi di mora</i>	<i>112.828</i>	<i>51.933</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>18.494</i>	<i>0</i>
B2. utilizzi dei fondi rischi su crediti	101.410	43.187	0	0	0	0
B3. trasferimenti da altre categorie di crediti	70.009	1.813	0	0	0	2.138
B4. altre variazioni	76.802	5.975	0	119	47.750	2.450
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>564.139</b>	<b>129.695</b>	<b>0</b>	<b>49</b>	<b>38.770</b>	<b>22.028</b>
C1. riprese di valore da rivalutazione	1.530	49	0	21	32.093	15.033
<i>C1.1 di cui per interessi di mora</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
C2. riprese di valore da incasso	111.381	26.006	0	28	4.022	1.500
<i>C2.1 di cui per interessi di mora</i>	<i>19.918</i>	<i>12.988</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
C3. cancellazioni	444.679	31.840	0	0	127	271
C4. trasferimenti ad altre categorie di crediti	0	69.662	0	0	2.151	2.147
C5. altre variazioni	6.549	2.138	0	0	377	3.077
<b>D Rettifiche complessive finali al 30/06/2001 (*)</b>	<b>3.105.463</b>	<b>665.178</b>	<b>0</b>	<b>13.010</b>	<b>375.999</b>	<b>706.414</b>
D1. di cui: per interessi di mora	1.458.175	355.306	0	0	241.961	1.633
(1) di cui nei confronti di Paesi a rischio	582	2.444	0	74	0	0

## 10 - CREDITI VERSO CLIENTELA GARANTITI

(milioni di lire)

	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
a) da ipoteche	29.397.920	28.961.928	435.992	1,5
b) da pegni su:	3.068.932	2.920.825	148.107	5,1
1. depositi di contante	1.008.538	1.054.858	-46.320	-4,4
2. titoli	1.293.397	1.292.675	722	0,1
3. altri valori	766.997	573.292	193.705	33,8
c) da garanzie di :	18.937.292	16.519.430	2.417.862	14,6
1. Stati	142.531	208.601	-66.070	-31,7
2. altri enti pubblici	47.581	59.834	-12.253	-20,5
3. banche	2.786.564	1.529.658	1.256.906	82,2
4. altri operatori	15.960.616	14.721.337	1.239.279	8,4
<b>TOTALE</b>	<b>51.404.144</b>	<b>48.402.183</b>	<b>3.001.961</b>	<b>6,2</b>

## 11 - CREDITI VERSO BANCHE CENTRALI (INCLUSI NELLA VOCE 30 DELL'ATTIVO)

(milioni di lire)				
	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
	1.160.486	1.639.822	-479.336	-29,2

## 12 - COMPOSIZIONE DEI TITOLI

(milioni di lire)				
	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
a. titoli immobilizzati	4.051.377	5.253.808	-1.202.431	-22,9
b. titoli non immobilizzati	10.840.434	10.758.835	81.599	0,8
<b>TOTALE</b>	<b>14.891.811</b>	<b>16.012.643</b>	<b>-1.120.832</b>	<b>-7,0</b>

## 13 - GARANZIE E IMPEGNI

## 13.1 - GARANZIE (VOCE 10 DELLE GARANZIE E IMPEGNI)

(milioni di lire)

	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
a) crediti di firma di natura commerciale	22.601.724	16.753.654	5.848.070	34,9
b) crediti di firma di natura finanziaria	4.016.064	3.397.436	618.628	18,2
c) attività costituite in garanzia	26.508	25.180	1.328	5,3
<b>TOTALE</b>	<b>26.644.296</b>	<b>20.176.270</b>	<b>6.468.026</b>	<b>32,1</b>

## 13.2 - IMPEGNI (VOCE 20 DELLE GARANZIE E IMPEGNI)

(milioni di lire)

	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
a) impegni a erogare fondi a utilizzo certo	7.269.964	5.552.694	1.717.270	30,9
b) impegni a erogare fondi a utilizzo incerto	24.483.084	19.399.705	5.083.379	26,2
<b>TOTALE</b>	<b>31.753.048</b>	<b>24.952.399</b>	<b>6.800.649</b>	<b>27,3</b>

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## 14 - MARGINI ATTIVUTILIZZABILI SU LINEE DI CREDITO

(milioni di lire)				
	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
a) banche centrali	243.169	556.822	-313.653	-56,3
b) altre banche	858.602	347.343	511.259	147,2
<b>TOTALE</b>	<b>1.101.771</b>	<b>904.165</b>	<b>197.606</b>	<b>21,9</b>

## 15 - OPERAZIONI A TERMINE

(milioni di lire)				
	DI COPERTURA	DINEGOIAZIONE	ALTRE OPERAZIONI	TOTALE
<b>1. Compravendite</b>	<b>625.735</b>	<b>56.544.930</b>	<b>0</b>	<b>57.170.665</b>
1.1 Titoli	209.667	7.386.524	0	7.596.191
- acquisti	62.479	3.897.777	0	3.960.256
- vendite	147.188	3.488.747	0	3.635.935
1.2 Valute	416.068	49.158.406	0	49.574.474
- valute contro valute	406.699	6.352.093	0	6.758.792
- acquisti contro euro	8.694	21.282.910	0	21.291.604
- vendite contro euro	675	21.523.403	0	21.524.078
<b>2. Depositi e finanziamenti</b>	<b>0</b>	<b>6.478.510</b>	<b>0</b>	<b>6.478.510</b>
- da erogare	0	1.119.289	0	1.119.289
- da ricevere	0	5.359.221	0	5.359.221
<b>3. Contratti derivati</b>	<b>152.055.003</b>	<b>76.542.066</b>	<b>4.388.651</b>	<b>232.985.720</b>
3.1 Con scambio di capitali	999.037	8.555.294	0	9.554.331
a) titoli	0	1.579.803	0	1.579.803
- acquisti	0	180.577	0	180.577
- vendite	0	1.399.226	0	1.399.226
b) valute	999.037	6.975.491	0	7.974.528
- valute contro valute	147.918	420.542	0	568.460
- acquisti contro euro	802.430	3.291.542	0	4.093.972
- vendite contro euro	48.689	3.263.407	0	3.312.096
c) altri valori	0	0	0	0
- acquisti	0	0	0	0
- vendite	0	0	0	0
3.2 Senza scambio di capitali	151.055.966	67.986.772	4.388.651	223.431.389
a) valute	0	182.863	0	182.863
- valute contro valute	0	0	0	0
- acquisti contro euro	0	179.199	0	179.199
- vendite contro euro	0	3.664	0	3.664
b) altri valori	151.055.966	67.803.909	4.388.651	223.248.526
- acquisti	77.322.126	31.672.205	0	108.994.331
- vendite	73.733.840	36.131.704	4.388.651	114.254.195

Gli strumenti di copertura del portafoglio non immobilizzato ammontano a 78.297 milioni di euro (151.604 miliardi di lire).

**15.1 - CONTRATTI DERIVATI DI CREDITO (VALORI NOZIONALI)** (milioni di lire)

CATEGORIE DI OPERAZIONI	DINEGOIAZIONE	ALTRE OPERAZIONI	TOTALE
<b>1. Acquisti di protezione</b>	<b>0</b>	<b>43.754</b>	<b>43.754</b>
1.1 Con scambio di capitali	0	0	0
– credit default swaps			0
– credit default options			0
1.2 Senza scambio di capitali	0	43.754	43.754
– credit default swaps		43.754	43.754
– credit default options			0
– total return equity swaps			0
– total return swaps			0
<b>2. Vendite di protezione</b>	<b>22.833</b>	<b>0</b>	<b>22.833</b>
2.1 Con scambio di capitali	0	0	0
– credit default swaps			0
– credit default options			0
2.2 Senza scambio di capitali	22.833	0	22.833
– credit default swaps	22.833	0	22.833
– credit default options			0
– total return equity swaps			0
– total return swaps			0

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

16 - ATTIVITÀ E PASSIVITÀ VERSO IMPRESE DEL GRUPPO  
(ESCLUSI I RAPPORTI INTERGRUPPO, CHE SONO STATI DEBITAMENTE ELISI)

(milioni di lire)				
	30/06/2001	30/06/2000	ASSOLUTE	%
<b>16.1 Attività</b>				
a) crediti verso banche	0	0	0	-
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0	-
b) crediti verso società finanziarie	31.431	49.540	-18.109	-36,6
<i>di cui: subordinati</i>	27.000	27.000	0	-
c) crediti verso altra clientela	6.316	33	6.283	-
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0	-
d) obbligazioni e altri titoli di debito	0	0	0	-
<i>di cui: subordinati</i>	0	0	0	-
<b>TOTALE</b>	<b>37.747</b>	<b>49.573</b>	<b>-11.826</b>	<b>-23,9</b>
<b>16.2 Passività</b>				
a) debiti verso banche	0	0	0	-
b) debiti verso società finanziarie	10.777	2.207	8.570	388,3
c) debiti verso altra clientela	271.187	552	270.635	-
d) debiti rappresentati da titoli	0	0	0	-
e) passività subordinate	0	0	0	-
<b>TOTALE</b>	<b>281.964</b>	<b>2.759</b>	<b>279.205</b>	<b>-</b>
<b>16.3 Garanzie e impegni</b>				
a) garanzie rilasciate	17.502	17.685	-183	-1,0
b) impegni	0	0	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>17.502</b>	<b>17.685</b>	<b>-183</b>	<b>-1,0</b>

## 17 - GESTIONI PATRIMONIALI

(milioni di lire)	
	30/06/2001
gestioni patrimoniali	57.016.974

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI (milioni di lire)	
30/06/2001	
a) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali)	110.872.807

LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI (milioni di lire)				
	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
120. Immobilizzazioni materiali	3.838.008	3.783.800	54.208	1,4
110. Immobilizzazioni immateriali	535.571	391.822	143.749	36,7
<b>TOTALE</b>	<b>4.373.579</b>	<b>4.175.622</b>	<b>197.957</b>	<b>4,7</b>

## 18 - PATRIMONIO E REQUISITI PRUDENZIALI DI VIGILANZA

(milioni di lire)		
CATEGORIE/VALORI	30/06/2001	30/06/2000 (*)
<b>A. Patrimonio di vigilanza</b>		
A1 Patrimonio di base (tier 1)	7.408.494	7.091.363
A2 Patrimonio supplementare (tier 2)	4.268.571	4.533.150
A3 Elementi da dedurre	254.648	1.054.985
A4 Patrimonio di vigilanza	11.422.417	10.569.528
<b>B. Requisiti prudenziali di vigilanza</b>		
B1 Rischi di credito	10.748.765	9.745.904
B2 Rischi di mercato	751.145	575.389
<i>di cui:</i>		
– rischi del portafoglio non immobilizzato	601.211	441.643
– rischi di cambio	149.934	133.746
B2.1 Prestiti subordinati di 3° livello	253.758	195.684
B3 Altri requisiti prudenziali	–	–
B4 Totale requisiti prudenziali	11.499.910	10.321.293
<b>C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza</b>		
C1 Attività di rischio ponderate	143.748.875	129.016.163
C2 Patrimonio di base / attività di rischio ponderate	5,15%	5,50%
C3 Patrimonio di vigilanza / attività di rischio ponderate	8,12%	8,34%

(\*) Dato reso omogeneo in base alle istruzioni della Banca d'Italia con comunicazione n. 025387 del 30 luglio 2001.

Sulla base di dati stimati ma sufficientemente attendibili, il coefficiente patrimoniale di solvibilità del Gruppo, dato dal rapporto

tra il patrimonio utile ai fini di vigilanza e il totale delle attività di rischio ponderate, si attesta a fine giugno 2001 all'8,12%.

## **PARTE D**

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

# BNIL

RELAZIONE SEMESTRALE 2 0 0 1





## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### 1 - COMPOSIZIONE DEGLI INTERESSI

1.1 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI (VOCE 10 DEL CONTO ECONOMICO) (milioni di lire)				
	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
a) su crediti verso banche	481.564	596.128	-114.564	-19,2
<i>di cui:</i>				
– su crediti verso banche centrali	55.976	47.280	8.696	18,4
b) su crediti verso clientela	4.278.748	3.542.213	736.535	20,8
<i>di cui:</i>				
– su crediti con fondi di terzi in amministrazione	1.294	1.145	149	13,0
c) su titoli di debito	581.803	497.248	84.555	17,0
d) altri interessi attivi	88.518	30.363	58.155	191,5
e) saldo positivo dei differenziali su operazioni " di copertura"	653	0	653	0,0
<b>TOTALE</b>	<b>5.431.286</b>	<b>4.665.952</b>	<b>765.334</b>	<b>16,4</b>

1.2 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI (VOCE 20 DEL CONTO ECONOMICO) (milioni di lire)				
	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
a) su debiti verso banche	1.309.191	1.096.191	213.000	19,4
b) su debiti verso clientela	957.328	778.062	179.266	23,0
c) su debiti rappresentati da titoli	1.063.989	899.449	164.540	18,3
<i>di cui:</i>				
– su certificati di deposito	197.190	237.437	-40.247	-17,0
d) su fondi di terzi in amministrazione	538	470	68	14,5
e) su passività subordinate	122.054	102.017	20.037	19,6
f) saldo negativo dei differenziali su operazioni " di copertura"	0	17.056	-17.056	-100,0
<b>TOTALE</b>	<b>3.453.100</b>	<b>2.893.245</b>	<b>559.855</b>	<b>19,4</b>

### 2 - DETTAGLIO DEGLI INTERESSI

2.1 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI SU ATTIVITÀ IN VALUTA (milioni di lire)				
	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
a) su attività in valuta	1.127.700	780.374	347.326	44,5

**2.2 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI SU PASSIVITÀ IN VALUTA**

(milioni di lire)

	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
a) su passività in valuta	1.231.030	963.404	267.626	27,8

**3 - COMMISSIONI****3.1 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE 40 "COMMISSIONI ATTIVE"**

(milioni di lire)

	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
a) garanzie rilasciate	70.910	58.406	12.504	21,4
b) servizi di incasso e pagamento	285.846	261.222	24.624	9,4
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	500.357	594.371	-94.014	-15,8
1. negoziazione di titoli	36.568	91.062	-54.494	-59,8
2. negoziazione di valute	30.054	27.680	2.374	8,6
3. gestioni patrimoniali	73.534	83.553	-10.019	-12,0
4. custodia e amministrazione di titoli	33.533	28.767	4.766	16,6
5. collocamento di titoli (compresi i prodotti assicurativi)	52.945	63.495	-10.550	-16,6
6. attività di consulenza	0	0	0	0,0
7. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	8.626	6.952	1.674	24,1
8. raccolta di ordini	8	18	-10	-55,6
9. gestione di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari	265.089	292.844	-27.755	-9,5
d) esercizio di esattorie e ricevitorie	0	0	0	0,0
e) altri servizi	448.576	390.102	58.474	15,0
<b>TOTALE</b>	<b>1.305.689</b>	<b>1.304.101</b>	<b>1.588</b>	<b>0,1</b>

*Gli altri servizi comprendono:*

- recupero spese su operazioni di impieghi/raccolta	120.131
- recupero spese per imposte e tasse	75.294
- altri recuperi di spese	79.843
- commissioni per attività agenziali	29.206
- altre commissioni	144.102

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

## 3.2 - COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50 "COMMISSIONI PASSIVE"

(milioni di lire)

	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
a) servizi di incasso e pagamento	58.544	56.274	2.270	4,0
b) servizi di gestione e intermediazione:	72.197	81.508	-9.311	-11,4
1. negoziazione di titoli	10.628	15.967	-5.339	-33,4
2. negoziazione di valute	3.822	6.442	-2.620	-40,7
3. gestioni patrimoniali	0	0	0	0,0
4. custodia e amministrazione di titoli	5.735	5.779	-44	-0,8
5. collocamento di titoli	6.688	1.275	5.413	424,5
6. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	40.431	50.843	-10.412	-20,5
7. gestione di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari	4.893	1.202	3.691	307,1
c) altri servizi	29.447	25.276	4.171	16,5
<b>TOTALE</b>	<b>160.188</b>	<b>163.058</b>	<b>-2.870</b>	<b>-1,8</b>

*Gli altri servizi comprendono:*

- garanzie ricevute	4.216
- altre commissioni	25.231

## 4 - COMPOSIZIONE DEI PROFITTI (PERDITE) DA OPERAZIONI FINANZIARIE DEL CONTOECONOMICO

	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
4.1 Operazioni su titoli	114.923	65.301	49.622	76,0
4.2 Operazioni su valute	62.522	71.194	-8.672	-12,2
4.3 Altre operazioni	85.314	33.938	51.376	151,4
<b>TOTALE</b>	<b>262.759</b>	<b>170.433</b>	<b>92.326</b>	<b>54,2</b>

## COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70 "ALTRI PROVENTI DI GESTIONE" (milioni di lire)

30/06/2001	
a) crediti d'imposta	55.435
b) fitti attivi	13.556
c) rimborso oneri personale distaccato	2.509
d) riscossione di beni dati in locazione finanziaria	3.720
e) altri proventi:	150.459
- Multiservizi	110.496
- Locafit	9.229
- Ifitalia	3.951
- altre partecipate italiane	14.044
- altre partecipate estere	12.739
<b>TOTALE</b>	<b>225.679</b>

## COMPOSIZIONE DELLA VOCE 110 "ALTRI ONERI DI GESTIONE" (milioni di lire)

30/06/2001	
a) oneri per riscatti di beni dati in locazione finanziaria	2.906
b) oneri per contratti di tesoreria	339
c) altri oneri:	90.297
- BNL spa	22.953
- Multiservizi	63.125
- Locafit	2.390
- altre partecipate estere	1.829
<b>TOTALE</b>	<b>93.542</b>

## 5 - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

## 5.1 - PROVENTI STRAORDINARI (milioni di lire)

30/06/2001	
a) sopravvenienze attive	70.581
b) interessi di mora recuperati	27.473
c) utili da cessioni e realizzi	25.640
<b>TOTALE</b>	<b>123.694</b>

Le sopravvenienze attive concernono competenze economiche (interessi, commissioni e spese) di pertinenza di precedenti eser-

cizi, recuperi di partite ammortizzate e altre sopravvenienze attive per la quasi totalità di pertinenza della Capogruppo.

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

5.2 - ONERI STRAORDINARI		(milioni di lire)
		<b>30/06/2001</b>
a) sopravvenienze passive		68.395
b) oneri straordinari progetto trasformazione BNL 2001		38.918
c) perdite da partecipazioni		9.001
<b>TOTALE</b>		<b>116.314</b>

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

\* \* \*

La gestione dei fattori straordinari si chiude pertanto con un saldo positivo di 7 miliardi.



## **PARTE E**

ALTRE INFORMAZIONI

# BNIL

RELAZIONE SEMESTRALE 2 0 0 1





## ALTRE INFORMAZIONI

### 1 - NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI

	30/06/2001
a) dirigenti	301
b) quadri direttivi	3.985
c) restante personale	17.097
<b>TOTALE</b>	<b>21.383</b>

I dati si riferiscono alle società consolidate con il metodo integrale.

Nella tabella, sulla base delle Istruzioni della Banca d'Italia (rif.

Bollettino di Vigilanza n. 10 dell'ottobre 2000), i "quadri direttivi" di primo e secondo livello sono indicati nella voce "restante personale".

### 2 - NUMERO DEGLI SPORTELLI OPERATIVI

	30/06/2001	30/06/2000	VARIAZIONI	
			ASSOLUTE	%
	883	858	25	2,9



## **PARTE F**

AREA DI CONSOLIDAMENTO

# BNIL

RELAZIONE SEMESTRALE 2 0 0 1



## AREA DI CONSOLIDAMENTO

### PARTECIPAZIONI RILEVANTI

DENOMINAZIONI	SEDE	IMPRESA PARTECIPANTE	QUOTA %
<b>Imprese consolidate con il metodo integrale</b>			
BNL Consultoria e Servicios Ltda	San Paolo	Banco BNL do Brasil SA	99,95
BNL Distribuidora de Titulos e Valores	San Paolo	Banco BNL do Brasil SA	99,95
Banco BNL do Brasil SA	San Paolo	BNL International Investments	99,96
Banca Nazionale del Lavoro SA Montevideo	Montevideo	BNL International Investments	100,00
BNL International luxembourg	Lussemburgo	BNL International Investments	100,00
Hesse Newman & Co.Ag	Amburgo	BNL International Investments	100,00
Lavoro Bank Ag. Zurigo	Zurigo	BNL International Investments	100,00
Banca Nazionale del Lavoro SA B. Aires	B. Aires	BNL Inversiones Argentinas SA	99,95
		BNL International Investments SA	0,05
Artigiancassa SpA	Roma	BNL SpA	73,86
BNL Finance SpA	Roma	BNL SpA	100,00
BNL Fondi Immobiliari SGR PA	Milano	BNL SpA	95,00
BNL Gestioni SGR	Milano	BNL SpA	100,00
BNL International Investments S.A.	Lussemburgo	BNL SpA	100,00
BNL Inversione Argentinas SA	B. Aires	BNL SpA	100,00
BNL Sociedad gerente de Fondos Comunes	B. Aires	Banca Nazionale del Lavoro SA	99,84
BNL Investimenti SIM	Milano	BNL SpA	100,00
BNL Multiservizi SpA	Roma	BNL SpA	100,00
Coopercredito SpA	Roma	BNL SpA	85,31
Iftalia-Int. Factors Italia SpA	Milano	BNL SpA	98,66
Lavoro Bank Overseas (LBO)	Curacao	BNL SpA	100,00
BB-Toptrade SpA	Roma	BNL SpA	99,90
		BNL Partecipazioni SpA	0,10
Locafit SpA	Milano	BNL SpA	100,00
Servizio Italia SpA	Roma	BNL SpA	100,00
<b>Imprese consolidate con il metodo del patrimonio netto</b>			
BNL Partecipazioni SpA	Roma	BNL SpA	100,00
BNL Vita SpA	Milano	BNL SpA	50,00
Cooperleasing SpA	Bologna	BNL SpA	10,00
		Coopercredito SpA	20,00
		Locafit SpA	20,00
Corit-Conc.ria Riscossione Tributi SpA	Roma	BNL SpA	40,00
Fidia SA	B. Aires	BNL Inversiones Argentinas SA	100,00
La Estrella S.A. Comp. de Seguro Retiro	B. Aires	BNL Inversiones Argentinas SA	99,49
Web Value SpA	Milano	BNL SpA	99,90
		BNL Partecipazioni SpA	0,10
Lottomatica SpA	Roma	BNL SpA	18,97
Serfactoring SpA	S. Donato (MI)	Ifitalia SpA	18,00
		BNL SpA	9,00



## APPENDICE - SCHEMI CONTABILI IN EURO

**BNL SpA**  
**STATO PATRIMONIALE**  
**E CONTO ECONOMICO**  
**AL 30 GIUGNO 2001**

**BNL**

RELAZIONE SEMESTRALE 2 0 0 1

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO (migliaia di euro)	30 GIUGNO 2001	30 GIUGNO 2000	31 DICEMBRE 2000
<b>10. Cassa e disponibilità verso banche centrali e uffici postali</b>	<b>328.553</b>	<b>286.598</b>	<b>377.079</b>
<b>20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali</b>	<b>585.840</b>	<b>933.212</b>	<b>950.555</b>
<b>30. Crediti verso banche:</b>	<b>9.462.883</b>	<b>8.987.592</b>	<b>8.143.255</b>
(a) a vista	121.062	138.986	146.516
(b) altri crediti	9.341.821	8.848.606	7.996.739
<b>40. Crediti verso clientela:</b>	<b>59.577.502</b>	<b>53.554.412</b>	<b>57.937.304</b>
<i>di cui:</i>			
– crediti con fondi di terzi in amministrazione	72.704	88.419	76.451
<b>50. Obbligazioni e altri titoli di debito:</b>	<b>5.627.697</b>	<b>6.159.744</b>	<b>5.350.546</b>
(a) di emittenti pubblici	3.492.113	3.665.258	3.281.634
(b) di banche	1.339.789	1.924.828	1.332.201
<i>di cui:</i>			
– titoli propri	521.097	397.309	649.115
(c) di enti finanziari	222.967	286.246	294.921
(d) di altri emittenti	572.828	283.412	441.790
<b>60. Azioni, quote e altri titoli di capitale</b>	<b>278.548</b>	<b>187.873</b>	<b>165.104</b>
<b>70. Partecipazioni</b>	<b>384.601</b>	<b>513.888</b>	<b>447.107</b>
<b>80. Partecipazioni in imprese del gruppo</b>	<b>1.644.646</b>	<b>1.433.291</b>	<b>1.538.865</b>
<b>90. Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>204.923</b>	<b>151.226</b>	<b>176.865</b>
<i>di cui:</i>			
– costi d'impianto	33.887	12.538	37.651
– avviamento	9.413	13.178	11.295
<b>100. Immobilizzazioni materiali</b>	<b>1.371.221</b>	<b>1.426.405</b>	<b>1.387.366</b>
<b>120. Azioni o quote proprie</b>	<b>376</b>	<b>592</b>	<b>3.108</b>
valore nominale	52	103	474
<b>130. Altre attività</b>	<b>7.890.741</b>	<b>5.918.887</b>	<b>7.141.516</b>
<b>140. Ratei e risconti attivi:</b>	<b>1.371.995</b>	<b>900.687</b>	<b>1.136.497</b>
(a) ratei attivi	1.262.136	819.549	1.016.954
(b) risconti attivi	109.859	81.138	119.543
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>88.729.526</b>	<b>80.454.407</b>	<b>84.755.167</b>



**STATO PATRIMONIALE**

<b>PASSIVO</b> (migliaia di euro)	<b>30 GIUGNO 2001</b>	<b>30 GIUGNO 2000</b>	<b>31 DICEMBRE 2000</b>
<b>10. Debiti verso banche:</b>	<b>25.888.628</b>	<b>21.689.844</b>	<b>24.275.865</b>
(a) a vista	4.333.663	3.837.674	4.331.251
(b) a termine o con preavviso	21.554.965	17.852.170	19.944.614
<b>20. Debiti verso clientela:</b>	<b>28.421.556</b>	<b>28.398.285</b>	<b>28.817.900</b>
(a) a vista	24.473.993	24.137.257	24.910.280
(b) a termine o con preavviso	3.947.563	4.261.028	3.907.620
<b>30. Debiti rappresentati da titoli:</b>	<b>17.048.797</b>	<b>14.558.021</b>	<b>15.260.544</b>
(a) Obbligazioni	13.262.898	11.336.512	11.624.844
(b) Certificati di deposito	3.096.110	2.591.942	2.843.618
(c) Altri titoli	689.789	629.567	792.082
<b>40. Fondi di terzi in amministrazione:</b>	<b>53.632</b>	<b>63.861</b>	<b>57.161</b>
<b>50. Altre passività:</b>	<b>8.171.759</b>	<b>7.711.119</b>	<b>7.452.739</b>
<b>60. Ratei e risconti passivi:</b>	<b>1.251.628</b>	<b>773.509</b>	<b>906.794</b>
(a) Ratei Passivi	1.107.765	700.105	805.960
(b) Risconti Passivi	143.863	73.404	100.834
<b>70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>499.966</b>	<b>491.398</b>	<b>500.469</b>
<b>80. Fondi per rischi e oneri:</b>	<b>1.082.890</b>	<b>747.097</b>	<b>1.089.613</b>
(a) Fondi di quiescenza e per obblighi simili	0	0	0
(b) Fondi Imposte e Tasse	487.979	180.855	503.222
(c) Altri fondi	594.911	566.242	586.391
<b>90. Fondi rischi su crediti</b>	<b>286.927</b>	<b>520.252</b>	<b>375.326</b>
<b>100. Fondo per rischi bancari generali</b>	<b>213.555</b>	<b>6.972</b>	<b>213.555</b>
<b>110. Passività subordinate</b>	<b>2.170.196</b>	<b>2.130.643</b>	<b>2.238.777</b>
<b>120. Capitale</b>	<b>1.102.477</b>	<b>1.095.417</b>	<b>1.102.141</b>
<b>130. Sovraprezzi di emissione</b>	<b>1.606.944</b>	<b>1.561.042</b>	<b>1.605.304</b>
<b>140. Riserve:</b>	<b>686.996</b>	<b>527.347</b>	<b>476.762</b>
(a) Riserva legale	238.178	219.084	219.084
(b) Riserva per azioni o quote proprie	376	592	3.108
(d) Altre riserve	448.442	307.671	254.570
<b>160. Utili portati a nuovo</b>	<b>639</b>	<b>333</b>	<b>333</b>
<b>170. Utile (Perdita) del periodo</b>	<b>242.936</b>	<b>179.267</b>	<b>381.884</b>
<b>Totale del passivo</b>	<b>88.729.526</b>	<b>80.454.407</b>	<b>84.755.167</b>

## STATO PATRIMONIALE

GARANZIE E IMPEGNI (migliaia di euro)	30 GIUGNO 2001	30 GIUGNO 2000	31 DICEMBRE 2000
<b>10. Garanzie rilasciate:</b>	<b>18.096.351</b>	<b>13.650.895</b>	<b>16.868.800</b>
<i>di cui:</i>			
- accettazioni	255.216	337.784	264.304
- altre garanzie	17.841.135	13.313.111	16.604.496
<b>20. Impegni</b>	<b>14.599.770</b>	<b>11.689.777</b>	<b>12.874.064</b>

## CONTO ECONOMICO

(migliaia di euro)	30 GIUGNO 2001	30 GIUGNO 2000	31 DICEMBRE 2000
<b>10. Interessi attivi e proventi assimilati:</b>	<b>2.329.932</b>	<b>2.020.068</b>	<b>4.349.096</b>
<i>di cui:</i>			
– su crediti verso clientela	1.808.666	1.524.842	3.241.412
– su titoli di debito	187.883	186.587	394.091
<b>20. Interessi passivi e oneri assimilati:</b>	<b>-1.584.185</b>	<b>-1.349.283</b>	<b>-3.002.755</b>
<i>di cui:</i>			
– su debiti verso clientela	-366.662	-292.750	-689.098
– su debiti rappresentati da titoli	-413.091	-383.963	-779.721
<b>30. Dividendi ed altri proventi:</b>	<b>39.061</b>	<b>66.296</b>	<b>107.330</b>
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	2.947	4.809	10.847
b) su partecipazioni	16.399	27.021	28.159
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	19.715	34.466	68.324
<b>40. Commissioni attive</b>	<b>490.574</b>	<b>493.012</b>	<b>965.460</b>
<b>50. Commissioni passive</b>	<b>-50.899</b>	<b>-49.441</b>	<b>-98.541</b>
<b>60. Profitti (perdite) da operazioni finanziarie</b>	<b>108.997</b>	<b>79.338</b>	<b>106.442</b>
<b>70. Altri proventi di gestione</b>	<b>49.094</b>	<b>62.182</b>	<b>80.660</b>
<b>80. Spese amministrative:</b>	<b>-746.880</b>	<b>-735.889</b>	<b>-1.492.795</b>
a) spese per il personale:	-500.621	-498.267	-983.982
<i>di cui:</i>			
– salari e stipendi	-343.392	-342.976	-674.382
– oneri sociali	-90.420	-90.783	-184.166
– trattamento di fine rapporto	-32.566	-32.570	-62.920
– trattamento di quiescenza e simili	-1.575	-1.747	-3.467
b) altre spese amministrative	-246.259	-237.622	-508.813
<b>90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali</b>	<b>-72.392</b>	<b>-70.782</b>	<b>-157.347</b>
<b>100. Accantonamenti per rischi e oneri</b>	<b>-94.042</b>	<b>-51.215</b>	<b>-113.777</b>
<b>110. Altri oneri di gestione</b>	<b>-12.126</b>	<b>-10.329</b>	<b>-22.151</b>
<b>120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni</b>	<b>-169.129</b>	<b>-203.419</b>	<b>-525.132</b>
<b>130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni</b>	<b>95.600</b>	<b>49.899</b>	<b>91.313</b>
<b>140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti</b>	<b>0</b>	<b>-38.509</b>	<b>-170.867</b>
<b>150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>-48.046</b>	<b>-10.365</b>	<b>-25.157</b>

**CONTO ECONOMICO**

(migliaia di euro)	30 GIUGNO 2001	30 GIUGNO 2000	31 DICEMBRE 2000
160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	5.609	3.084	4.910
170. Utile (Perdita) delle attività ordinarie	341.168	254.647	96.689
180. Proventi straordinari	47.829	39.753	844.497
190. Oneri straordinari	-51.198	-42.693	-107.149
200. Utile (Perdita) straordinario	-3.369	-2.940	737.348
210. Variazione del fondo per rischi bancari generali	0	0	-206.583
220. Imposte sul reddito di esercizio	-94.863	-72.440	-245.570
230. Utile (Perdita) del periodo	242.936	179.267	381.884

APPENDICE - SCHEMI IN EURO

**GRUPPO BNL - STATO PATRIMONIALE  
E CONTO ECONOMICO  
AL 30 GIUGNO 2001**

**BNL**

RELAZIONE SEMESTRALE 2 0 0 1

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO (migliaia di euro)	30 GIUGNO 2001	30 GIUGNO 2000	31 DICEMBRE 2000
<b>10. Cassa e disponibilità verso banche centrali e uffici postali</b>	<b>547.109</b>	<b>372.064</b>	<b>469.540</b>
<b>20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali</b>	<b>900.662</b>	<b>1.137.947</b>	<b>1.315.199</b>
<b>30. Crediti verso banche:</b>	<b>9.124.885</b>	<b>8.567.826</b>	<b>7.488.482</b>
(a) a vista	518.664	153.934	181.419
(b) altri crediti	8.606.221	8.413.892	7.307.063
<b>40. Crediti verso clientela:</b>	<b>65.268.574</b>	<b>58.238.840</b>	<b>63.830.479</b>
<i>di cui:</i>			
– <i>crediti con fondi di terzi in amministrazione</i>	73.411	64.340	76.943
<b>50. Obbligazioni e altri titoli di debito:</b>	<b>6.475.586</b>	<b>6.932.774</b>	<b>6.376.333</b>
(a) di emittenti pubblici	3.979.466	3.152.242	3.704.439
(b) di banche	1.649.996	965.166	1.844.983
<i>di cui:</i>			
– <i>titoli propri</i>	521.097	404.749	649.116
(c) di enti finanziari	266.309	2.757.780	373.792
(d) di altri emittenti	579.815	57.586	453.119
<b>60. Azioni, quote e altri titoli di capitale</b>	<b>314.731</b>	<b>199.119</b>	<b>194.805</b>
<b>70. Partecipazioni</b>	<b>428.437</b>	<b>843.376</b>	<b>506.529</b>
(a) valutate a patrimonio netto	25.017	513.182	97.033
(b) altre	403.420	330.194	409.496
<b>80. Partecipazioni in imprese del gruppo</b>	<b>280.890</b>	<b>221.659</b>	<b>230.227</b>
(a) valutate a patrimonio netto	248.096	207.979	184.297
(b) altre	32.794	13.680	45.930
<b>110. Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>276.599</b>	<b>202.359</b>	<b>228.049</b>
<i>di cui:</i>			
– <i>costi d'impianto</i>	59.760	31.397	49.883
– <i>avviamento</i>	21.071	13.753	11.745
<b>120. Immobilizzazioni materiali</b>	<b>1.982.166</b>	<b>1.954.170</b>	<b>1.908.265</b>
<b>140. Azioni o quote proprie</b>	<b>26.198</b>	<b>26.414</b>	<b>28.930</b>
<i>valore nominale</i>	5.291	5.343	5.714
<b>150. Altre attività</b>	<b>8.436.581</b>	<b>6.260.083</b>	<b>7.511.433</b>
<b>160. Ratei e risconti attivi:</b>	<b>1.639.882</b>	<b>1.116.168</b>	<b>1.375.467</b>
(a) ratei attivi	1.490.664	998.938	1.215.365
(b) risconti attivi	149.218	117.230	160.102
<i>di cui:</i>			
– <i>disaggio di emissione su titoli</i>	25.274	25.427	29.287
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>95.702.300</b>	<b>86.072.799</b>	<b>91.463.738</b>

## STATO PATRIMONIALE

PASSIVO (migliaia di euro)	30 GIUGNO 2001	30 GIUGNO 2000	31 DICEMBRE 2000
<b>10. Debiti verso banche:</b>	<b>21.663.639</b>	<b>18.062.139</b>	<b>21.125.085</b>
(a) a vista	2.531.619	4.013.829	2.322.328
(b) a termine o con preavviso	19.132.020	14.048.310	18.802.757
<b>20. Debiti verso clientela:</b>	<b>32.287.683</b>	<b>31.969.388</b>	<b>32.572.750</b>
(a) a vista	25.455.549	25.117.574	26.131.640
(b) a termine o con preavviso	6.832.134	6.851.814	6.441.110
<b>30. Debiti rappresentati da titoli:</b>	<b>22.762.973</b>	<b>18.414.820</b>	<b>19.770.359</b>
(a) Obbligazioni	18.410.147	12.976.272	15.891.269
(b) Certificati di deposito	3.375.049	4.784.333	3.068.936
(c) Altri titoli	977.777	654.215	810.154
<b>40. Fondi di terzi in amministrazione:</b>	<b>54.593</b>	<b>64.340</b>	<b>57.884</b>
<b>50. Altre passività:</b>	<b>8.772.177</b>	<b>8.265.860</b>	<b>7.999.010</b>
<b>60. Ratei e risconti passivi:</b>	<b>1.541.855</b>	<b>1.054.459</b>	<b>1.212.166</b>
(a) Ratei Passivi	1.270.176	820.004	949.633
(b) Risconti Passivi	271.679	234.455	262.533
<b>70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>529.435</b>	<b>518.416</b>	<b>528.950</b>
<b>80. Fondi per rischi e oneri:</b>	<b>1.233.007</b>	<b>910.517</b>	<b>1.274.701</b>
(a) Fondi di quiescenza e per obblighi simili	799	767	799
(b) Fondi Imposte e Tasse	529.016	234.712	579.768
(d) Altri fondi	703.192	675.038	694.134
<b>90. Fondi rischi su crediti</b>	<b>384.674</b>	<b>633.509</b>	<b>455.929</b>
<b>100. Fondo per rischi bancari generali</b>	<b>221.044</b>	<b>13.841</b>	<b>220.269</b>
<b>110. Passività subordinate</b>	<b>2.188.398</b>	<b>2.175.494</b>	<b>2.279.495</b>
<b>120. Differenze negative di consolidamento</b>	<b>65.784</b>	<b>70.993</b>	<b>65.784</b>
<b>130. Differenze negative di patrimonio netto</b>	<b>41.513</b>	<b>322.712</b>	<b>38.738</b>
<b>140. Patrimonio di pertinenza di terzi</b>	<b>112.769</b>	<b>117.326</b>	<b>118.331</b>
<b>150. Capitale</b>	<b>1.102.477</b>	<b>1.095.417</b>	<b>1.102.141</b>
<b>160. Sovrapprezzi di emissione</b>	<b>1.606.944</b>	<b>1.561.042</b>	<b>1.605.304</b>
<b>170. Riserve:</b>	<b>817.675</b>	<b>560.528</b>	<b>515.850</b>
(a) Riserva legale	280.639	251.314	253.276
(b) Riserva per azioni o quote proprie	26.198	26.414	28.930
(c) Riserve statutarie	14.340	3.363	3.251
(d) Altre riserve	496.498	279.437	230.393
<b>180. Riserve di rivalutazione</b>	<b>45.752</b>	<b>40.994</b>	<b>45.184</b>
<b>190. Utili portati a nuovo</b>	<b>639</b>	<b>333</b>	<b>333</b>
<b>200. Utile (Perdita) del periodo</b>	<b>269.269</b>	<b>220.671</b>	<b>475.475</b>
<b>Totale del passivo</b>	<b>95.702.300</b>	<b>86.072.799</b>	<b>91.463.738</b>

## STATO PATRIMONIALE

GARANZIE E IMPEGNI (migliaia di euro)	30 GIUGNO 2001	30 GIUGNO 2000	31 DICEMBRE 2000
<b>10. Garanzie rilasciate:</b>	<b>13.760.630</b>	<b>10.420.173</b>	<b>13.445.316</b>
<i>di cui:</i>			
- accettazioni	267.358	349.802	280.530
- altre garanzie	13.493.272	10.070.371	13.164.786
<b>20. Impegni</b>	<b>16.399.081</b>	<b>12.886.839</b>	<b>14.426.790</b>



## CONTO ECONOMICO

(migliaia di euro)	30 GIUGNO 2001	30 GIUGNO 2000	31 DICEMBRE 2000
<b>10. Interessi attivi e proventi assimilati:</b>	<b>2.805.025</b>	<b>2.409.763</b>	<b>5.097.363</b>
<i>di cui:</i>			
– su crediti verso clientela	2.209.789	1.829.400	3.815.507
– su titoli di debito	300.476	256.807	530.086
<b>20. Interessi passivi e oneri assimilati:</b>	<b>-1.783.377</b>	<b>-1.494.236</b>	<b>-3.285.227</b>
<i>di cui:</i>			
– su debiti verso clientela	-494.419	-401.835	-903.838
– su debiti rappresentati da titoli	-549.504	-464.527	-950.231
<b>30. Dividendi ed altri proventi:</b>	<b>12.879</b>	<b>8.165</b>	<b>22.856</b>
a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	3.760	4.967	17.033
b) su partecipazioni	4.400	1.530	4.129
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	4.719	1.668	1.694
<b>40. Commissioni attive</b>	<b>674.332</b>	<b>673.512</b>	<b>1.338.048</b>
<b>50. Commissioni passive</b>	<b>-82.730</b>	<b>-84.212</b>	<b>-170.669</b>
<b>60. Profitti (perdite) da operazioni finanziarie</b>	<b>135.704</b>	<b>88.021</b>	<b>129.737</b>
<b>70. Altri proventi di gestione</b>	<b>116.553</b>	<b>111.068</b>	<b>196.270</b>
<b>80. Spese amministrative:</b>	<b>-966.298</b>	<b>-918.346</b>	<b>-1.891.560</b>
a) spese per il personale:	-628.186	-602.101	-1.214.088
<i>di cui:</i>			
– salari e stipendi	-435.342	-415.675	-837.536
– oneri sociali	-111.906	-108.813	-221.149
– trattamento di fine rapporto	-36.126	-36.598	-71.513
– trattamento di quiescenza e simili	-2.153	-2.645	-5.071
b) altre spese amministrative	-338.112	-316.245	-677.472
<b>90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali</b>	<b>-95.034</b>	<b>-87.242</b>	<b>-190.548</b>
<b>100. Accantonamenti per rischi e oneri</b>	<b>-103.726</b>	<b>-63.442</b>	<b>-134.111</b>
<b>110. Altri oneri di gestione</b>	<b>-48.310</b>	<b>-33.513</b>	<b>-75.130</b>
<b>120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni</b>	<b>-285.589</b>	<b>-276.244</b>	<b>-685.305</b>
<b>130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni</b>	<b>108.266</b>	<b>61.411</b>	<b>116.313</b>
<b>140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti</b>	<b>-23.926</b>	<b>-51.792</b>	<b>-195.975</b>
<b>150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>-38.772</b>	<b>-3.082</b>	<b>-9.224</b>
<b>160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>2.994</b>	<b>1.615</b>	<b>4.436</b>

## CONTO ECONOMICO

(migliaia di euro)	30 GIUGNO 2001	30 GIUGNO 2000	31 DICEMBRE 2000
170. Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	-18.693	17.651	3.160
180. Utile (Perdita) delle attività ordinarie	409.298	359.097	270.434
190. Proventi straordinari	63.883	54.127	890.249
200. Oneri straordinari	-60.071	-57.785	-122.952
210. Utile (Perdita) straordinario	3.812	-3.658	767.297
230. Variazione del fondo per rischi bancari generali	-775	-61	-206.583
240. Imposte sul reddito di esercizio	-140.266	-131.769	-348.743
250. Utile (Perdita) di esercizio di pertinenza di terzi	-2.800	-2.938	-6.930
260. Utile (Perdita) del periodo	269.269	220.671	475.475