



BNL
GRUPPO BNP PARIBAS

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2009

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI OBBLIGATORI

Stato patrimoniale consolidato

(migliaia di euro)

ATTIVO	31/12/2009	31/12/2008
10 Cassa e disponibilità liquide	557.676	565.885
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.503.430	2.278.695
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.947.457	3.836.290
60 Crediti verso banche	16.413.138	11.621.011
70 Crediti verso clientela	68.060.026	66.960.861
80 Derivati di copertura	314.562	200.595
90 Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	396.985	342.587
100 Partecipazioni	17.277	20.606
120 Attività materiali	1.961.847	1.934.090
130 Attività immateriali	109.877	123.311
140 Attività fiscali	1.019.713	751.418
<i>a) correnti</i>	<i>538.895</i>	<i>350.641</i>
<i>b) anticipate</i>	<i>480.818</i>	<i>400.777</i>
150 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.008	11.584
160 Altre attività	1.039.895	1.128.675
Totale dell'attivo	96.342.891	89.775.608

(migliaia di euro)

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		31/12/2009	31/12/2008
10	Debiti verso banche	32.848.671	22.046.130
20	Debiti verso clientela	36.060.065	36.098.415
30	Titoli in circolazione	12.910.615	16.347.340
40	Passività finanziarie di negoziazione	2.157.389	1.849.501
50	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	2.789.537	3.740.636
60	Derivati di copertura	759.324	574.226
70	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	154.460	101.208
80	Passività fiscali	544.719	580.719
	<i>a) correnti</i>	484.403	493.015
	<i>b) differite</i>	60.316	87.704
100	Altre passività	1.877.994	2.369.240
110	Trattamento di fine rapporto del personale	361.412	394.673
120	Fondi per rischi ed oneri	563.809	697.902
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	49.305	50.121
	<i>b) altri fondi</i>	514.504	647.781
140	Riserve da valutazione	21.309	(9.956)
170	Riserve	882.411	709.276
180	Sovrapprezzi di emissione	2.050.240	2.050.240
190	Capitale	2.076.940	2.076.940
210	Patrimonio di pertinenza di terzi	5.337	8.533
220	Utile (perdita) d'esercizio	278.659	140.585
Totale del passivo e del patrimonio netto		96.342.891	89.775.608

Conto economico consolidato

(migliaia di euro)

	Esercizio 2009	Esercizio 2008	
10	Interessi attivi e proventi assimilati	3.007.094	4.644.369
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(1.112.950)	(2.803.770)
30	Margine di interesse	1.894.144	1.840.599
40	Commissioni attive	1.024.573	967.340
50	Commissioni passive	(88.993)	(94.553)
60	Commissioni nette	935.580	872.787
70	Dividendi e proventi simili	4.713	15.570
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	66.141	50.771
90	Risultato netto dell'attività di copertura	(4.854)	3.466
100	Utile (Perdite) da cessione o riacquisto di:	4.750	49.915
	<i>a) crediti</i>	2.702	299
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	(2.174)	41.705
	<i>d) passività finanziarie</i>	4.222	7.911
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	(13.023)	36.944
120	Margine di intermediazione	2.887.451	2.870.052
130	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(607.807)	(322.255)
	<i>a) crediti</i>	(579.152)	(302.682)
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	(3.071)	(9)
	<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	(25.584)	(19.564)
140	Risultato netto della gestione finanziaria	2.279.644	2.547.797
180	Spese amministrative:	(1.662.088)	(1.859.584)
	<i>a) spese per il personale</i>	(1.037.181)	(1.286.544)
	<i>b) altre spese amministrative</i>	(624.907)	(573.040)
190	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(4.366)	(16.152)
200	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(59.680)	(75.163)
210	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(51.740)	(85.289)
220	Altri oneri/proventi di gestione	(6.657)	(114.391)
230	Costi operativi	(1.784.531)	(2.150.579)
240	Utili delle partecipazioni	1.349	409
270	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	38.038	(17.062)
280	Utile della operatività corrente al lordo delle imposte	534.500	380.565
290	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(255.105)	(239.092)
320	Utile (perdita) d'esercizio	279.395	141.473
330	Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	(736)	(888)
340	Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	278.659	140.585

Prospetto della redditività complessiva

(euro)

	Voci	Esercizio 2009	Esercizio 2008
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	279.395	141.473
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte		
20.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	55.002	(71.410)
30.	Attività materiali		
40.	Attività immateriali		
50.	Copertura di investimenti esteri		
60.	Copertura dei flussi finanziari	99	(662)
70.	Differenze di cambio		
80.	Attività non correnti in via di dismissione		
90.	Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti		
100.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
110.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	55.101	(72.072)
120.	Redditività complessiva (Voce 10+110)	334.496	69.401
130.	Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	736	888
140.	Redditività consolidata complessiva di pertinenza della Capogruppo	333.760	68.513

Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato 2009

(migliaia di euro)

	Esistenze iniziali al 1.01.2009	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio									Patrimonio netto al 31.12.2009	
		Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva di esercizio 2009			
					Emissione nuove azioni		Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria di dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		Stock options		
					Conferimento ramo d'impresa	Conferimento in denaro								
Capitale:	2.080.171	-	-	516	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.079.655
a) azioni ordinarie	2.080.171	-	-	(516)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.079.655
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	2.050.460	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.050.460
Riserve:	713.448	141.473	-	21.749	-	-	-	-	-	-	-	7.386	-	884.056
a) di utili	(34.446)	141.473	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107.027
b) altre	747.894	-	-	21.749	-	-	-	-	-	-	-	7.386	-	777.029
Riserve da valutazione	(9.935)	-	-	(23.836)	-	-	-	-	-	-	-	-	55.101	21.330
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	141.473	(141.473)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	279.395	279.395
Patrimonio netto	4.975.617	-	-	(2.603)	-	-	-	-	-	-	-	7.386	334.496	5.314.896

Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato 2008

(migliaia di euro)

	Esistenze iniziali al 1.01.2008	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31.12.2008	
		Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva di esercizio 2008		
					Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria di dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options			
Capitale:	2.085.769	-	-	7.538	1.940	-	-	-	-	-	-	-	2.080.171
a) azioni ordinarie	2.085.769	-	-	(7.538)	1.940	-	-	-	-	-	-	-	2.080.171
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	2.048.559	-	-	(39)	1.940	-	-	-	-	-	-	-	2.050.460
Riserve:	768.977	(34.378)	-	23.620	-	-	-	-	-	2.469	-	-	713.448
a) di utili	-	(34.378)	-	(68)	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.446)
b) altre	768.977	-	-	(23.552)	-	-	-	-	-	2.469	-	-	747.894
Riserve da valutazione	70.572	-	-	(8.435)	-	-	-	-	-	-	(72.072)	-	(9.935)
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	(32.930)	34.378	(1.448)	-	-	-	-	-	-	-	141.473	-	141.473
Patrimonio netto	4.940.947	-	(1.448)	(39.632)	3.880	-	-	-	-	2.469	69.401	-	4.975.617

Rendiconto finanziario consolidato

Metodo indiretto

(migliaia di euro)

A ATTIVITA' OPERATIVA	31/12/2009	31/12/2008
1.Gestione		
- risultato d'esercizio (+/-)	278.659	140.585
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (+/-)	(9.133)	(73.611)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (+/-)	4.854	(3.466)
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	684.150	400.645
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	111.420	160.452
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(120.958)	(132.779)
- premi netti non incassati (-)		
- altri proventi/oneri assicurativi non incassati (+/-)		
- imposte e tasse non liquidate (+)	386.455	330.239
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)	(70.232)	(71.993)
2.Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie		
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(193.459)	95.615
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(114.238)	(1.882.269)
- crediti verso clientela	(1.678.178)	(4.000.351)
- crediti verso banche a vista	(1.208.287)	
- crediti verso banche altri crediti	(3.583.979)	4.703.394
- altre attività	(337.305)	117.195
3.Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie		
- debiti verso banche a vista	(120.641)	
- debiti verso banche altri debiti	10.923.182	1.573.089
- debiti verso clientela	(38.350)	219.627
- titoli in circolazione	(3.436.725)	(2.816.276)
- passività finanziarie di negoziazione	307.888	(357.488)
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(973.242)	(519.096)
- altre passività	(758.295)	195.656
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	53.586	(1.920.832)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1.Liquidità generata da:		
- vendite di partecipazioni	3.329	
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite attività materiali	53.899	72.942
- vendite attività immateriali	125	101
- vendite di società controllate e di rami d'azienda		
2.Liquidità assorbita da:		
- acquisti di partecipazioni		(6.100)
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- acquisti di attività materiali	(141.336)	(142.506)
- acquisti di attività immateriali	(38.431)	(55.676)
- acquisti di società controllate e di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento	(122.414)	(131.239)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie		
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		3.880
- distribuzione dividendi e altre finalità	60.619	(109.794)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	60.619	(105.914)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(8.209)	(2.157.985)

Rendiconto Finanziario - Riconciliazione

Voci di bilancio	<i>(migliaia di euro)</i>	
	31/12/2009	31/12/2008
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	565.885	2.712.110
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(8.209)	(2.157.985)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		11.760
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	557.676	565.885

Nota Integrativa consolidata

Parte A – Politiche Contabili

A.1 - Parte Generale

Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

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

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

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

- *Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements* emanato dallo

IASB;

- *Implementation Guidance, Basis for Conclusions* ed altri documenti interpretativi degli

IAS/IFRS adottati dallo IASB o dall'IFRIC (*International Financial Reporting Interpretations Committee*);

- documenti predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e dell'Associazione

Bancaria Italiana (ABI);

- documenti predisposti dall'Associazione Italiana Revisori Contabili (Assirevi).

Sezione 2 – Principi generali di redazione

I contenuti del bilancio

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2009 è costituito da:

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

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

Per quanto riguarda gli schemi e le regole di compilazione, il bilancio consolidato è redatto in applicazione di quanto previsto dalla Circolare 262/2005 e successive modifiche ed integrazioni, emanata dalla Banca d'Italia, con provvedimento del 22 dicembre 2005. Il bilancio consolidato è redatto in migliaia di euro.

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

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

- la revisione dello IAS 1 che ha comportato l'introduzione di un nuovo schema di bilancio denominato "Prospetto della redditività complessiva" e di una nuova parte di nota integrativa - Parte D - in cui fornire informazioni di dettaglio (importi al lordo ed al netto della fiscalità, variazioni di fair value, rigiri a conto economico);
- la modifiche dell'IFRS 7 con riferimento alla gerarchia di fair value che ha comportato la creazione di un'apposita sezione "A.3 – Informativa sul fair value", contenuta nella Parte A – Politiche contabili, in aggiunta alla necessità di fornire la ripartizione dei livelli nelle tabelle di composizione merceologica dei portafoglio delle attività e delle passività finanziarie oggetto di misurazione al fair value. Tale dettaglio informativo viene richiesto da Banca d'Italia anche con riferimento alle "Attività finanziarie detenute sino a scadenza", per l'attivo, e dei "Titoli in circolazione", per il passivo;
- la disclosure richiesta per i titoli riclassificati al di fuori dei portafogli delle "attività finanziarie detenute per la negoziazione" e delle "attività finanziarie disponibili per la vendita", come previsto dall'amendment dello IAS 39 del mese di ottobre 2008, è stata concentrata nella sezione "A.3 – Informativa sul fair value", contenuta nella Parte A – Politiche contabili.

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

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

Sezione 3 – Area e metodi di consolidamento

L'area del consolidamento integrale include le controllate bancarie, finanziarie e strumentali facenti parte del "Gruppo Bancario BNL", iscritto nell'apposito albo di cui all'art. 64 del decreto legislativo 385/1993, le restanti società controllate esercenti attività diverse da quelle sopra richiamate, nonché le entità o società veicolo relativamente alle quali il Gruppo è esposto alla maggioranza dei rischi e ne ottiene la maggioranza dei benefici (SPE/SPV) ad eccezione di alcune entità minori il cui consolidamento patrimoniale ed economico non è significativo rispetto al bilancio consolidato, in conformità a quanto previsto nel "Quadro sistematico per la preparazione e presentazione del Bilancio" dei principi contabili internazionali (framework). Queste ultime sono consolidate con il metodo del patrimonio netto.

Tutte le informazioni contenute nel bilancio consolidato si riferiscono all'area del consolidamento integrale ad eccezione di quelle inserite nella Parte E della Nota integrativa. Più in particolare:

- nella Sezione 1 le informazioni fornite fanno riferimento unicamente al "Gruppo Bancario", salvo i casi espressamente indicati in cui è stato considerato l'insieme completo delle imprese incluse nel consolidamento. Nelle tabelle riferite al solo "Gruppo Bancario" i dati sono indicati al lordo dei rapporti intrattenuti con le altre società incluse nel consolidamento di bilancio. Nell'ambito delle tavole A.1.1 e A.1.2 che riguardano l'insieme delle imprese incluse nel consolidamento contabile, i dettagli riferiti al "Gruppo Bancario" sono al netto di tutti i rapporti infragruppo, inclusi quelli intrattenuti con le altre società incluse nel consolidamento di bilancio.
- nella sezione 3 sono fornite le informazioni riferite alle altre imprese incluse nel consolidamento.

Bilanci utilizzati per il consolidamento

I bilanci presi a base del processo di consolidamento integrale sono quelli riferiti al 31 dicembre 2009, come approvati dai competenti organi delle società consolidate eventualmente rettificati, ove necessario, per adeguarli ai principi contabili omogenei di Gruppo e sottoposti a controllo da parte del revisore indipendente delle stesse controllate.

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

1. Partecipazioni in società controllate in via esclusiva

Di seguito sotto elencate le società controllate in via esclusiva consolidate con il metodo integrale.

Denominazioni imprese	Sede	Tipo di rapporto (*)	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria %
			Impresa partecipante	Quota %	
CONSOLIDATE INTEGRALMENTE					
1 ARTIGIANCASSA SpA. (**)	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	73,86	73,86
2 BNL FINANCE SpA (**)	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	100,00	100,00
3 BNL POSITIVITY Srl (**)	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	41,00	41,00
			BNL FINANCE SpA	10,00	10,00
4 IFITALIA-INTERNATIONAL FACTORS ITALIA SpA (**)	MILANO	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	99,64	99,64
5 VELA ABS (***)	CONEGLIANO	4	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	-	-
6 VELA HOME Srl (***)	CONEGLIANO	4	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	9,00	9,00
7 VELA PUBLIC SECTOR Srl (***)	CONEGLIANO	4	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	-	-
8 VELA MORTGAGE Srl (***)	CONEGLIANO	4	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA.	-	-

(*) Tipo di rapporto:

1. maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria
2. influenza dominante nell'assemblea ordinaria
3. accordi con altri soci
4. altre forme di controllo
5. direzione unitaria ex art. 26, comma 1, del "decreto legislativo 87/92"
6. direzione unitaria ex art. 26, comma 2, del "decreto legislativo 87/92"
7. controllo congiunto

(**) Società appartenenti al "Gruppo Bancario BNL".

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

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

Al 31 dicembre 2009, rispetto all'esercizio precedente, non si registrano variazioni nell'area del consolidamento integrale ad eccezione dell'esclusione della controllata di fatto BNL Broker Assicurazioni, ceduta a terzi da BNP Paribas in data 25 luglio 2009 e il cui conto economico per il periodo 1 gennaio - 30 giugno 2009 è incluso per l'ultima volta *line by line* nel conto economico consolidato.

2. Altre informazioni

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

<i>(migliaia di euro)</i>						
Denominazioni imprese	Sede	Tipo di rapporto (*)	Rapporto di partecipazione impresa partecipante	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria %	Valore di carico
1 BNL MULTISERVIZI SpA (in liquidazione)	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	100,00	100,00	1.681
2 ITS & SOGECRED (in liquidazione) (**)	ROMA	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	100,00	100,00	
3 SUD FACTORING (in liquidazione)	BARI	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	100,00	100,00	
4 TAMLEASING (in liquidazione) (**)	MILANO	1	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	98,86	98,86	
5 ARTIGIANSOA-ORG. DI ATTESTAZIONE SpA	ROMA	1	ARTIGIANCASSA SpA	80,00	80,00	1.362
6 PANTEX SUD Srl	ROMA	8	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	50,00	50,00	
7 AGRIFACTORING (in liquidazione)	ROMA	8	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	50,00	50,00	
8 CO.SE.R. Consorzio servizi regionali Scarl	ROMA	8	ARTIGIANCASSA SpA	26,56	26,56	50
9 CORIT-COncessionaria Riscossione Tributi (in liquidazione)	ROMA	8	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	40,00	40,00	
10 SAIM (in liquidazione)	ROMA	8	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	40,00	40,00	41
11 SERFACTORING SpA	MILANO	8	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	9,00	9,00	8.043
			IFITALIA - INTERNATIONAL FACTORS ITALIA SpA	18,00	18,00	
12 SCANDOLARA Holding	ROMA	8	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO SpA	20,00	20,00	6.100

(*) Tipo di rapporto:

1. maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria
2. influenza dominante nell'assemblea ordinaria
3. accordi con altri soci
4. altre forme di controllo
5. direzione unitaria ex art. 26, comma 1, del "decreto legislativo 87/92"
6. direzione unitaria ex art. 26, comma 2, del "decreto legislativo 87/92"
7. controllo congiunto
8. influenza notevole

(**) società appartenenti al "Gruppo Bancario BNL".

Rispetto al portafoglio di partecipazioni in essere al 31 dicembre 2008, l'elenco comprende Pantex Sud, società della quale BNL SpA ha acquisito nel corso del 2009, il 50% del capitale sociale, mentre non include più:

- BNL Edizioni, incorporata in BNL con efficacia giuridica e contabile 1° gennaio 2009;
- Creaimpresa, in quanto ceduta a terzi dalla controllante Artigiancassa SpA;
- Iacobucci Electronics SpA, partecipata da Creaimpresa, società uscita dall'area di consolidamento;
- WebValue, per la quale si è conclusa la liquidazione nel corso del 2009.

Sezione 4 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Dopo la chiusura dell'esercizio sono state avviate le operazioni di aggregazione di seguito descritte.

Fortis Succursale Italia

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

Al 31 dicembre 2009 la struttura patrimoniale della filiale di Fortis Bank è costituita da un totale attività pari a 3.518 milioni di euro, per lo più rappresentato da crediti verso clientela (3.197 milioni) e un totale passività pari a 3.523 milioni di euro, costituito prevalentemente da funding a sostegno dell'attività creditizia (2.941 milioni).

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

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

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

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

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

Piano di incentivazione all'esodo

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

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

A.2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio

Di seguito si riportano i principi contabili applicati.

1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione

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

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

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

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

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

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

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

I titoli ricevuti a prestito ed i titoli ricevuti come garanzia in un'operazione di prestito su titoli non sono registrati nel bilancio, a meno che il contratto non preveda il controllo su questi titoli. I titoli dati a prestito ed i titoli concessi come garanzia in un'operazione di prestito titoli, non vengono stornati dal bilancio fino a quando non si è verificata l'effettiva cessione del sottostante e quindi la perdita del controllo sui titoli stessi.

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

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

2. Attività finanziarie disponibili per la vendita

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

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

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

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

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

Se un titolo disponibile per la vendita subisce una perdita durevole di valore, la variazione economica cumulata e non realizzata, fino a quel momento iscritta nel patrimonio netto, viene riversata nella voce di conto economico "Rettifiche di valore nette per deterioramento delle attività finanziarie disponibili per la vendita" (voce 130.b). Per gli investimenti in strumenti rappresentativi di capitale, una diminuzione significativa o prolungata di *fair value* (valore equo) al di sotto del costo rappresenta una evidenza obiettiva di perdita durevole di valore. Tale diminuzione di *fair value* al di sotto del costo, in accordo con le policy della capogruppo BNP Paribas, si reputa significativa se rappresenta più del 50% del costo e si reputa prolungata se dura costantemente da più di 5 anni.

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

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

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

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

3. Attività finanziarie detenute fino alla scadenza

Il Gruppo non ha iscritto nel proprio bilancio attività finanziarie detenute fino a scadenza.

4. Crediti

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Per la stima dell'ammontare e del tempo di recupero dei suddetti crediti problematici si fa riferimento a determinazioni analitiche e, in mancanza, a valori stimati e forfetari. Queste stime vengono effettuate considerando sia la specifica situazione di solvibilità dei debitori che presentano difficoltà nei pagamenti, sia l'eventuale stato di difficoltà nel servizio del debito da parte di singoli comparti. Nel caso in cui venga stimato un tempo di recupero a breve termine, l'attualizzazione può non essere effettuata.

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

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

Nel caso di accordi di conversione di esposizioni creditorie in strumenti rappresentativi di capitale la valutazione delle posizioni avviene considerando il fair value (valore equo) di quest'ultimi. La differenza

fra il valore di libro dei crediti e il fair value degli strumenti rappresentativi di capitale viene registrata in conto economico tra le rettifiche di valore.

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

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

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

Si evidenzia che a partire dal 2008 la Banca ha proceduto a cambiare il criterio di stima adottato nel processo valutativo del "rischio paese" prevede l'utilizzo di aliquote di svalutazione assegnate direttamente a livello di Gruppo a fronte dei singoli paesi considerati a rischio e in funzione della tipologia del rapporto in essere.

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

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

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

5. Attività finanziarie valutate al fair value

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

6. Operazioni di copertura

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

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

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

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

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

La tecnica della copertura generica (c.d. *macrohedging*) è utilizzata per coprire il rischio di tasso che scaturisce dall'operatività nel medio lungo termine sul tasso fisso.

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

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

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

Le operazioni di copertura non sono più classificate tali se:

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

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

Se la relazione di copertura termina, per ragioni diverse dalla vendita dell'elemento coperto, la differenza fra il valore di carico dell'elemento coperto nel momento in cui cessa la copertura e quello che sarebbe stato il suo valore di carico se la copertura non fosse mai esistita, viene ammortizzata a conto economico lungo la vita residua della copertura originaria, nel caso di strumenti finanziari fruttiferi di interessi; se si tratta di strumenti finanziari non fruttiferi di interessi tale differenza è registrata immediatamente a conto economico. Nel caso in cui l'elemento coperto sia venduto o rimborsato, la quota del *fair value* non ammortizzata è rilevata immediatamente a conto economico.

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

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

7. Partecipazioni

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

8. Attività materiali

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

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

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

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

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

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

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

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

9. Attività immateriali

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

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

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

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

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

10. Attività non correnti in via di dismissione

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

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

11. Fiscalità corrente e differita

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

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

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

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

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

Le differenze temporanee possono essere:

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

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

- (a) differenze temporanee deducibili;

(b) riporto a nuovo di perdite fiscali non utilizzate.

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

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

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

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

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

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

12. Fondi per rischi e oneri

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

- (a) esiste un'obbligazione attuale (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- (b) è probabile che sarà necessario l'impiego di risorse per adempiere l'obbligazione;
- (c) può essere effettuata una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione.

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

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

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

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

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

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

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

13. Debiti e titoli in circolazione

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

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

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

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

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

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

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

14. Passività finanziarie di negoziazione

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

15. Passività finanziarie valutate al fair value

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

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

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

16. Operazioni in valuta

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

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

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

17. Attività e passività assicurative

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

18. Altre informazioni

L’informativa di settore

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

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

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

Operazioni con azioni della Capogruppo

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

La classificazione degli strumenti finanziari

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

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

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

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

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

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

Verifiche per riduzione di valore delle attività

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

A.3- Informativa sul Fair Value

A.3.1 Trasferimenti tra portafogli

A.3.1.1 Attività finanziarie riclassificate: valore contabile, fair value ed effetti sulla redditività complessiva

Il Gruppo BNL non ha effettuato trasferimenti tra portafogli

A.3.2 Gerarchia del fair value

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

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

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

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

A.3.2.1 Portafogli contabili: ripartizione per livelli di fair value

(migliaia di euro)

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	2009			2008		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	133.293	2.370.137	-	353.070	1.925.625	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.241.143	501.567	204.747	2.602.870	1.017.391	216.029
4. Derivati di copertura	-	314.562	-	-	200.595	-
Totale	3.374.436	3.186.266	204.747	2.955.940	3.143.611	216.029
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	323	2.157.066	-	3.860	1.845.641	-
2. Passività finanziarie valutate al fair value	1.886.588	902.949	-	1.895.860	1.844.776	-
3. Derivati di copertura	-	759.324	-	-	574.226	-
Totale	1.886.911	3.819.339	0	1.899.720	4.264.643	-

1) I titoli disponibili per la vendita valutati al costo sono, pari a 183.198 mila euro nel 2009, sono convenzionalmente esposti nella colonna del Livello 3 di fair value. Nella successiva tabella A.3.2.2 Variazioni annue delle attività finanziarie valutate al fair value (livello 3) non si fornisce, quindi, la movimentazione degli stessi.

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

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

(migliaia di euro)

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

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

Il Gruppo non ha in portafoglio passività finanziarie valutate al fair value classificate nel livello 3

Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato

Attivo

SEZIONE 1 – Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
a) Cassa	496.693	507.171
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	60.983	58.714
Totale	557.676	565.885

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

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2009			31/12/2008		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
A. Attività per cassa	133.293	4.080	-	351.221	42.883	-
1. Titoli di debito	133.293	4.080	-	348.183	42.880	-
1.1 Titoli strutturati	2.251	1.132	-	2.424	13.499	-
1.2 Altri titoli di debito	131.042	2.948	-	345.759	29.381	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	3.038	3	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine attivi	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
Totale A	133.293	4.080	-	351.221	42.883	-
B. Strumenti derivati	-	2.366.057	-	1.849	1.882.742	-
1. Derivati finanziari	-	2.366.057	-	1.849	1.882.742	-
1.1 di negoziazione	-	2.286.165	-	1.849	1.844.997	-
1.2 connessi con la fair value option	-	79.892	-	-	37.745	-
1.3 altri	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
2.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
2.3 altri	-	-	-	-	-	-
Totale B	-	2.366.057	-	1.849	1.882.742	-
Totale (A + B)	133.293	2.370.137	-	353.070	1.925.625	-

2.2 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2009	31/12/2008
A. Attività per cassa		
1. Titoli di debito	137.373	391.063
a) Governi e Banche Centrali	126.745	344.754
b) Altri enti pubblici	232	248
c) Banche	9.969	44.055
d) Altri Emittenti	427	2.006
2. Titoli di capitale	-	3.041
a) Banche		3.038
b) Altri Emittenti		3
- imprese di assicurazione		
- società finanziarie		
- imprese non finanziarie		3
- altri		
3. Quote di O.I.C.R.		
4. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
Totale A	137.373	394.104
B. Strumenti derivati (*)	2.366.057	1.884.591
a) Banche	1.671.962	1.220.864
- <i>fair value</i>	1.671.962	1.220.864
b) Clientela	694.095	663.727
- <i>fair value</i>	694.095	663.727
Totale B	2.366.057	1.884.591
Totale (A + B)	2.503.430	2.278.695

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

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

(migliaia di euro)

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	391.063	3.041	-	-	394.104
B. Aumenti	11.287.835	384	-	-	11.288.219
B1. Acquisti	11.274.689		-	-	11.274.689
B2. Variazioni positive di fair value	62	288	-	-	350
B3. Altre variazioni	13.084	96	-	-	13.180
C. Diminuzioni	11.541.525	3.425	-	-	11.544.950
C1. Vendite	11.530.394	498	-	-	11.530.892
C2. Rimborsi	9.369	2.903	-	-	12.272
C3. Variazioni negative di fair value	22	21	-	-	43
C4. Trasferimenti ad altri portafogli			-	-	
C5. Altre variazioni	1.740	3	-	-	1.743
D. Rimanenze finali	137.373	-	-	-	137.373

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

La Sezione non presenta importi

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

4.1 – Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2009			31/12/2008		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1 Titoli di debito	2.812.537	418.413	21.549	2.182.678	954.063	16.344
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	2.812.537	418.413	21.549	2.182.678	954.063	16.344
2 Titoli di capitale	6.578	51.672	183.198	3.349	31.677	199.685
2.1 Valutati al fair value	6.578	51.672		3.349	31.677	
2.2 Valutati al costo (1)			183.198			199.685
3 Quote di O.I.C.R.	422.028 (2)	31.482		416.843 (2)	31.651	
4 Finanziamenti						
Totale	3.241.143	501.567	204.747	2.602.870	1.017.391	216.029

(1) I titoli valutati al costo, pari ad euro 183.198 nel 2009, sono convenzionalmente esposti nella colonna del Livello 3 di fair value. Nella Nota integrativa Parte A Sezione A3 - Informativa sul fair value non si fornisce, quindi, la movimentazione degli stessi.

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

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

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2009	31/12/2008
1. Titoli di debito	3.252.499	3.153.085
a) Governi e Banche Centrali (1)	2.812.537	2.716.832
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Banche	418.413	419.741
d) Altri emittenti	21.549	16.512
2. Titoli di capitale	241.448	234.711
a) Banche	160.682	160.682
b) Altri emittenti:	80.766	74.029
- imprese di assicurazione	-	-
- società finanziarie	54.183	37.502
- imprese non finanziarie	21.436	36.466
- altri	5.147	61
3. Quote di O.I.C.R.	453.510	448.494
4. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
Totale	3.947.457	3.836.290

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

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

(migliaia di euro)

Tipologia esposizione	31/12/2009		31/12/2008	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
B.1 O.I.C.R. di diritto italiano	-	28.776	-	29.372
- armonizzati aperti	-	-	-	-
- non armonizzati aperti	-	-	-	-
- chiusi	-	12.709	-	14.129
- riservati	-	15.775	-	14.787
- speculativi	-	292	-	456
B.2 O.I.C.R. di altri Stati UE	422.028	2.706	416.843	2.279
- armonizzati	422.028	2.706	416.843	2.279
- non armonizzati aperti	-	-	-	-
- non armonizzati chiusi	-	-	-	-
Totale	422.028	31.482	416.843	31.651

4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

Voci/Componenti	31/12/2009	31/12/2008
1. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica del fair value	2.812.757	2.720.355
a) rischio di tasso di interesse	2.812.757	2.717.058
b) rischio di prezzo	-	-
c) rischio di cambio	-	3.297
d) rischio di credito	-	-
e) più rischi	-	-
2. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-
Totale	2.812.757	2.720.355

4.4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	TOTALE
A Esistenze iniziali (*)	3.153.085	234.711	448.494	-	3.836.290
B Aumenti	944.495	13.685	18.718	-	976.898
B1. Acquisti	792.597	3.724	14.457	-	810.778
B2. Variazioni positive di fair value	57.907	8.692	3.516	-	70.115
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	X	-	-	-
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
B4. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-	-	-
- Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
- Attività finanziarie detenute fino alla scadenza	-	-	-	-	-
B5. Trasferimenti per operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-
B6. Altre variazioni	93.991	1.269	745	-	96.005
C Diminuzioni	845.081	6.948	13.702	-	865.731
C1. Vendite	828.169	5.436	-	-	833.605
C2. Rimborsi	-	10	-	-	10
C3. Variazioni negative di fair value	2.009	297	1.230	-	3.536
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	-	-	-	-
- imputate al conto economico	-	1.023	2.050	-	3.073
- imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	14.903	182	10.422	-	25.507
D Rimanenze finali	3.252.499	241.448	453.510	-	3.947.457

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

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

La Sezione non presenta importi

SEZIONE 6 – Crediti verso banche – Voce 60

6.1 – Crediti verso banche: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2009	31/12/2008
A. Crediti verso Banche Centrali	546.179	931.012
1. Depositi vincolati	-	-
2. Riserva obbligatoria	546.179	931.012
3. Pronti contro termine attivi	-	-
4. Altri	-	-
B. Crediti verso Banche	15.866.959	9.846.681
1. Conti correnti e depositi liberi	1.945.641	1.200.827
2. Depositi vincolati	13.554.118	5.707.237
3. Altri finanziamenti:	267.044	2.838.478
3.1 Pronti contro termine attivi	121.618	1.873.512
3.2 Leasing finanziario	-	-
3.3 Altri	145.426	964.966
4. Titoli di debito	100.156	100.002
4.1 Titoli strutturati	-	-
4.2 Altri titoli di debito	100.156	100.002
Totale (valore di bilancio)	16.413.138	10.777.693
Totale (fair value)	16.413.138	10.777.693

6.2 Crediti verso banche oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

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

6.3 Leasing finanziario a banche

Il Gruppo non effettua leasing finanziario a banche.

SEZIONE 7 – Crediti verso clientela – Voce 70

7.1 – Crediti verso clientela: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/09		31/12/08	
	Bonis	Deteriorate	Bonis	Deteriorate
1. Conti correnti	4.182.523	361.763	4.361.447	224.810
2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	-
3. Mutui	36.143.122	1.865.169	34.029.119	1.365.968
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	2.709.610	54.816	2.422.527	30.944
5. Leasing finanziario	-	-	-	-
6. Factoring	5.125.585	104.477	5.147.434	78.161
7. Altre operazioni	16.686.850	496.886	18.615.730	370.849
8. Titoli di debito	329.225	-	313.872	-
8.1 Strutturati	-	-	-	-
8.2 Altri titoli di debito	329.225	-	313.872	-
Totale (valore di bilancio)	65.176.915	2.883.111	64.890.129	2.070.732
Totale (fair value)	66.638.993	2.883.111	66.469.127	2.070.732

Dettaglio dei Crediti verso clientela - altre operazioni

(migliaia di euro)

Altre operazioni	31/12/2009
Sovvenzioni	17.074.280
Portafoglio	178.030
Altri crediti	3.677.285

7.2 - Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2009		31/12/2008	
	Bonis	Deteriorate	Bonis	Deteriorate
1. Titoli di debito	329.225	-	313.872	-
a) Governi	14.155		14.653	
b) Altri Enti pubblici	288.544		297.677	
c) Altri emittenti	26.526		1.542	-
- imprese non finanziarie	26.526		1.542	
- imprese finanziarie				
- assicurazioni				
- altri				
2. Finanziamenti verso:	64.847.690	2.883.111	64.576.257	2.070.732
a) Governi	823.020	112	1.010.630	
b) Altri Enti pubblici	3.107.322	14.547	3.692.087	639
c) Altri soggetti	60.917.348	2.868.452	59.873.540	2.070.093
- imprese non finanziarie	37.332.326	1.710.591	35.387.557	1.429.936
- imprese finanziarie	2.744.798	6.973	2.388.759	4.914
- assicurazioni	20.936		81	
- altri	20.819.288	1.150.888	22.097.143	635.243
Totale	65.176.915	2.883.111	64.890.129	2.070.732

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

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

SEZIONE 8 – Derivati di copertura - Voce 80

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

(migliaia di euro)

	FV 31/12/2009			VN 2009	FV 31/12/2008			VN 2008
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Derivati finanziari	-	314.562	-	10.221.646	-	200.595	-	9.445.703
1) Fair value		314.501		10.037.704		199.302		9.259.642
2) Flussi finanziari		61		183.942		1.293		186.061
3) Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
Totale	-	314.562	-	10.221.646	-	200.595	-	9.445.703

LEGENDA

VN= Valore nozionale

FV= Fair value

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

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

(migliaia di euro)

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

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

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

(migliaia di euro)

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

**9.2 - Attività del gruppo bancario oggetto di copertura generica del rischio di tasso di interesse:
 composizione**

(migliaia di euro)

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

SEZIONE 10 - Le partecipazioni - Voce 100

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

Denominazioni	Sede	Tipo di rapporto	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti %
			Impresa partecipante	Quota %	
A. Imprese valutate al patrimonio netto					
1. ARTIGIANSOA-ORG. DI ATTESTAZIONE S.p.A.	Roma	1	Artigiancassa S.p.A.	80,00	80,00
2. BNL MULTISERVIZI S.p.A.(in liquidazione)	Roma	1	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.	100,00	100,00
3. CO.SE.R. Consorzio servizi regionali Scari	Roma	8	Artigiancassa S.p.A.	26,56	26,56
4. ITS & SOGECRED (in liquidazione)	Roma	1	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.	100,00	100,00
5. SUD FACTORING (in liquidazione)	Bari	1	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.	100,00	100,00
6. TAMLEASING	Milano	1	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.	98,86	98,86
7. SAIM (in liquidazione)	Roma	8	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.	40,00	40,00
8. SCANDOLARA Holding	Roma	8	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.	20,00	20,00
9. SERFACTORING S.p.A.	Milano	8	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.	9,00	9,00
			l'italia -International Factor Italia S.p.A.	18,00	18,00
10. PANTEX SUD Srl	Roma	8	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.	50,00	50,00
11. AGRIFACTORING (in liquidazione)	Roma	8	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.	50,00	50,00
12. CORIT - Concessionaria Riscossione Tributi (in liquidazione)	Roma	8	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.	40,00	40,00

1.Maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria

8.Influenza notevole

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

(migliaia di euro)

Denominazioni	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (Perdita)	Patrimonio Netto (1)	Valore di bilancio consolidato	Fair value (2)
A. Imprese valutate al patrimonio netto	409.047	104.010	661	61.558	17.277	
A.1 sottoposte a influenza esclusiva	5.544	3.668	594	1.935	3.043	
1.1 Artigiansoa - Org. di Attestazione S.p.A	3.219	3.668	458	1.230	1.362	X
1.2 BNL Multiservizi S.p.A. (in liquidazione)	2.325	-	136	705	1.681	X
1.3 Its & Sogecred (in liquidazione) (3)	-	-	-	-	-	X
1.4 Sud Factoring (in liquidazione) (3)	-	-	-	-	-	X
1.5 Tamleasing (in liquidazione) (3)	-	-	-	-	-	X
A.2 sottoposte a influenza notevole	403.503	100.342	1.255	59.623	14.234	
2.1 Agrifactoring (in liquidazione) (3)	-	-	-	-	-	X
2.2 C.O.S.E.R. Consorzio servizi regionali Scari	1.038	636	9	131	50	X
2.3 SAIM (in liquidazione) (3)	-	-	-	-	41	X
2.4 Scandolara Holding (4)	111.833	59.099	1.614	27.144	6.100	X
2.5 Pantex Sud S.r.l. (4)	11.011	22.238	670	3.595	-	X
2.6 Serfactoring S.p.A.(5)	279.621	18.369	1.038	28.753	8.043	X
2.7 CORIT- Concessionaria Riscossione Tributi (in liquidazione) (3)	-	-	-	-	-	X
B. Imprese consolidate proporzionalmente	-	-	-	-	-	-

(1) Escluso l'utile d'esercizio

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

(3) Società non operativa

(4) Dati al 31 dicembre 2008

(5) Tot.Attivo e Ricavi Tot. si riferiscono al 31/12/2008; Utile e Patrimonio Netto si riferiscono al 31/12/2009.

10.3 Partecipazioni: variazioni annue

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
A. Esistenze iniziali	20.606	14.507
B. Aumenti	-	6.100
B.1. Acquisti	-	-
B2. Riprese di valore	-	-
B3. Rivalutazioni	-	-
B4. Altre variazioni	-	6.100
C. Diminuzioni	3.329	1
C1. Vendite	-	-
C2. Rettifiche di valore	-	-
C3. Altre variazioni	3.329	1
D. Rimanenze finali	17.277	20.606
E. Rivalutazioni totali	-	-
F. Rettifiche totali	-	-

10.4 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

Il Gruppo non ha in essere impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

10.5 impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole

Il Gruppo non ha in essere impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole

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

La Sezione non presenta importi

SEZIONE 12 – Attività materiali - Voce 120

12.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

(migliaia di euro)

Attività/Valori	31/12/2009	31/12/2008
A. Attività ad uso funzionale		
1.1 di proprietà	1.813.466	1.775.105
a) terreni	683.112	687.163
b) fabbricati	926.844	927.522
c) mobili	22.911	12.021
d) impianti elettronici	97.972	83.726
e) altre	82.627	64.673
1.2 acquisite in leasing finanziario	605	1.588
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	63	472
e) altre	542	1.116
Totale A	1.814.071	1.776.693
B. Attività detenute a scopo di investimento		
2.1 di proprietà	147.776	157.397
a) terreni	59.520	63.667
b) fabbricati	88.256	93.730
2.2 acquisite in leasing finanziario	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
Totale B	147.776	157.397
Totale (A + B)	1.961.847	1.934.090

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

Il Gruppo non possiede attività materiali valutate al fair value o rivalutate

12.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	687.163	1.058.146	31.258	327.707	167.282	2.271.556
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	130.624	19.237	243.509	101.493	494.863
A.2 Esistenze iniziali nette	687.163	927.522	12.021	84.198	65.789	1.776.693
B. Aumenti	13.311	42.010	15.131	29.388	36.018	135.858
B.1 Acquisti	-	113	15.096	20.791	35.701	71.701
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	27.150	-	-	-	27.150
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	1.938	4.159	-	-	-	6.097
B.7 Altre variazioni	11.373	10.588	35	8.597	317	30.910
C. Diminuzioni	17.362	42.688	4.241	15.551	18.638	98.480
C.1 Vendite	16.919	13.794	35	500	615	31.863
C.2 Ammortamenti	-	21.285	4.061	14.420	17.996	57.762
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a:	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	443	565	-	-	-	1.008
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
b) attività in via di dismissione	443	565	-	-	-	1.008
C.7 Altre variazioni	-	7.044	145	631	27	7.847
D. Rimanenze finali nette	683.112	926.844	22.911	98.035	83.169	1.814.071
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	143.818	242.686	242.686	115.225	744.415
D.2 Rimanenze finali lorde	-	1.070.662	265.597	340.721	198.394	1.875.374
E. Valutazione al costo	683.112	926.844	22.911	98.035	83.169	1.814.071

12.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

(migliaia di euro)

	31/12/2009	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali	63.667	93.730
B. Aumenti	11.473	9.113
B.1.1 Acquisti	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	2.376
B.3 Variazioni positive di fair value	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	11.473	6.737
C. Diminuzioni	15.620	14.587
C.1 Vendite	13.513	8.523
C.2 Ammortamenti	-	1.905
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	1.938	4.159
b) attività non correnti in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	169	-
D. Rimanenze finali	59.520	88.256
E. Valutazione al fair value	74.401	85.051

Attività materiali: percentuali di ammortamento

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

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

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

Il Gruppo non ha in essere impegni per acquisto di attività materiali.

SEZIONE 13 - Attività immateriali - Voce 130

13.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

(migliaia di euro)

Attività/Valori	31/12/2009		31/12/2008	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X	-	X	-
A.1.1 di pertinenza del gruppo	X	-	X	-
A.1.2 di pertinenza dei terzi	X	-	X	-
A.2 Altre attività immateriali	109.877	-	123.311	-
A.2.1 Attività valutate al costo	109.877	-	123.311	-
a) Attività immateriali generate internamente	7.910	-	12.239	-
b) Altre attività	101.967	-	111.072	-
A.2.2 Attività valutate al fair value	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
Totale	109.877	-	123.311	-

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

13.2 Attività immateriali: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
A. Esistenze iniziali		36.856		207.392		244.248
A.1 Riduzioni di valore totali nette		24.617		96.320		120.937
A.2 Esistenze iniziali nette		12.239	-	111.072	-	123.311
B. Aumenti		6.532	-	32.123	-	38.655
B.1 Acquisti		486		32.081		32.567
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	4.712				4.712
B.3 Riprese di valore	X					-
B.4 Variazioni positive di fair value :						-
- patrimonio netto	X					-
- conto economico	X					-
B.5 Differenze di cambio positive						-
B.6 Altre variazioni		1.334		42		1.376
C. Diminuzioni		10.861		41.228		52.089
C.1 Vendite				125		125
C.2 Rettifiche di valore						-
- Ammortamenti	X	10.861		40.869		51.730
- Svalutazioni						-
+ patrimonio netto	X					-
+ conto economico						-
C.3 Variazioni negative di fair value imputate a:						-
- patrimonio netto	X					-
- conto economico	X					-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione						-
C.5 Differenze di cambio negative						-
C.6 Altre variazioni				234		234
D. Rimanenze finali nette		7.910		101.967		109.877
D.1 Rettifiche di valore totali nette		35.477		155.550		191.027
E. Rimanenze finali lorde		43.387	-	257.517	-	300.904
F. Valutazione al costo		7.910	-	101.967	-	109.877

LEGENDA

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

13.3 Altre informazioni

Nulla da segnalare

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

14.1 Attività per imposte anticipate: composizione

(migliaia di euro)

	IRES			IRAP			31/12/2009			31/12/2008		
	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese
1. Svalutazioni di crediti eccedente la quota deducibile nell'anno	245.321	-	-	476	-	-	245.797	-	-	92.083	-	-
2. Altre svalutazioni di crediti non dedotte	9.463	-	-	1.634	-	-	11.097	-	-	20.051	-	-
3. Minusvalenze su derivati	3	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-
4. Accantonamenti a fondi per il personale a prestazione definita	13.746	-	-	-	-	-	13.746	-	-	14.249	-	-
5. Accantonamenti a fondi rischi e oneri	180.842	-	-	31	-	-	180.873	-	-	209.175	-	-
6. Minusvalenze su partecipazioni	5.009	-	-	616	-	-	5.625	-	-	8.311	-	-
7. Ammortamenti su immobilizzazioni materiali e immateriali	1.546	-	-	40	-	-	1.586	-	-	1.647	-	7
8. Minusvalenze su titoli	16.990	-	-	2.934	-	-	19.924	-	-	51.643	-	-
9. Perdita fiscale	2.107	-	-	-	-	-	2.107	-	-	152	-	-
10. Altre imposte anticipate	51	-	-	9	-	-	60	-	-	3.383	-	76
Totale	475.078	-	-	5.740	-	-	480.818	-	-	400.694	-	83

14.2 Passività per imposte differite: composizione

(migliaia di euro)

	IRES			IRAP			31/12/2009			31/12/2008		
	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese
1. Plusvalenze su partecipazioni	557	-	-	-	-	-	557	-	-	690	-	-
2. Plusvalenze su titoli	7.181	-	-	1.241	-	-	8.422	-	-	17.919	-	-
3. Plusvalenze su immobili	13.316	-	-	594	-	-	13.910	-	-	7.183	-	-
4. Plusvalenze su derivati	2	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	-
5. Ammortamenti su immobilizzazioni materiali e immateriali	25.894	-	-	3.400	-	-	29.294	-	-	51.269	-	-
6. TFR dipendenti	5.995	-	-	-	-	-	5.995	-	-	8.273	-	-
7. Altre imposte differite	1.846	-	-	290	-	-	2.136	-	-	2.370	-	-
Totale	54.791	-	-	5.525	-	-	60.316	-	-	87.704	-	-

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

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
1. Importo iniziale	349.175	382.076
2. Aumenti	208.310	160.287
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	206.722	156.909
a) relative a precedenti esercizi	2.310	1.723
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	204.412	155.186
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	1.588	3.378
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	96.599	193.188
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	96.396	189.901
a) rigiri	95.124	189.901
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
d) altre	1.272	
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	203	3.287
4. Importo finale	460.886	349.175

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

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
1. Importo iniziale	67.395	105.382
2. Aumenti	11.455	10.625
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	9.754	10.227
a) relative a precedenti esercizi	-	5.733
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	0
c) altre	9.754	4.494
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	1.467	0
2.3 Altri aumenti	234	398
3. Diminuzioni	29.320	48.612
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	9.074	47.558
a) rigiri	6.756	47.522
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	2.318	36
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	1.032
3.3 Altre diminuzioni	20.246	22
4. Importo finale	49.530	67.395

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

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
1. Importo iniziale	51.602	282
2. Aumenti	4.068	51.554
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	4.068	51.554
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento dei criteri contabili		
c) altre	4.068	51.554
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	35.738	234
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	35.738	
a) rigiri	35.738	
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) dovute al mutamento dei criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		234
4. Importo finale	19.932	51.602

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

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
1. Importo iniziale	20.309	4.335
2. Aumenti	522	16.774
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	522	16.774
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	0
c) altre	522	16.774
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	0
2.3 Altri aumenti	-	0
3. Diminuzioni	10.045	800
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	9.462	256
a) rigiri	9.462	256
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	0
3.3 Altre diminuzioni	583	544
4. Importo finale	10.786	20.309

14.7 Altre informazioni

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

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

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

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

(migliaia di euro)

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

SEZIONE 16 - Altre attività - Voce 160

16.1 - Altre attività: composizione

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
Partite debitorie in corso di esecuzione	389.707	353.790
Altri debitori diversi	320.536	358.899
Assegni e altri valori in cassa	83.471	113.804
Costi diversi su immobili di terzi	79.580	36.212
Competenze in corso di addebito	61.866	79.624
Conti fra filiali saldi debitori	61.220	46.083
Ratei e risconti attivi	32.501	87.598
Debiti per titoli a pronti da consegnare "HFT"	9.917	14.977
Altre attività	1.067	37.457
Premi pagati per opzioni e margini iniziali su futures	30	231
Totale	1.039.895	1.128.675

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

Passivo

SEZIONE 1 – Debiti verso banche - Voce 10

1.1 - Debiti verso banche: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Componenti del gruppo	31/12/2009	31/12/2008
1. Debiti verso banche centrali	392.426	1.340.778
2. Debiti verso banche	32.456.245	20.705.352
2.1 Conti correnti e depositi liberi	533.217	639.060
2.2 Depositi vincolati	29.186.154	15.930.933
2.3 Finanziamenti	2.736.874	4.135.359
2.3.1 pronti contro termini passivi	326.242	373.804
2.3.2 altri	2.410.632	3.761.555
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
2.5 Altri debiti	-	-
Totale	32.848.671	22.046.130
Fair Value	32.848.671	22.046.130

1.2 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti subordinati

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

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

Il Gruppo non ha in essere debiti strutturati verso le banche

1.4 Debiti verso banche oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

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

1.5 Debiti per leasing finanziario

Il Gruppo non ha in essere debiti per leasing finanziario verso le banche

SEZIONE 2 – Debiti verso clientela - Voce 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologie operazioni/Componenti del gruppo	31/12/2009	31/12/2008
1. Conti correnti e depositi liberi	34.044.822	32.856.068
2. Depositi vincolati	542.288	6.056
3. Finanziamenti	246.061	1.763.858
3.1 pronti contro termine passivi	236.919	3.892
3.2 altri	9.142	1.759.966
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
5. Altri debiti	1.226.894	1.353.101
Totale	36.060.065	36.098.415
Fair value	36.060.065	36.098.415

2.2 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti subordinati

Il Gruppo non ha in essere debiti subordinati verso clientela

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

Il Gruppo non ha in essere debiti strutturati verso clientela

2.4 Debiti verso clientela oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

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

2.5 Debiti per leasing finanziario

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni	31/12/2009	31/12/2008
1. Debiti rivenienti da leasing finanziario con la società BNP PARIBAS LEASE GROUP S.p.A.	1.791	3.892

Riconciliazione valore complessivo pagamenti minimi contrattuali e valore attuale

(migliaia di euro)

Voce	Entro 1 anno	1-5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Ammontare canoni	1.357	434	--	1.791
Quota capitale	1.023	419	--	1.442
Quota interessi	334	15	--	349

SEZIONE 3 – Titoli in circolazione - Voce 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia titoli/Valori	Totale 2009				Totale 2008			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Titoli	12.910.615	-	12.935.580	-	16.347.340	-	16.413.225	-
1 obbligazioni	12.206.025	-	12.230.990	-	15.409.508	-	15.475.393	-
1.1 strutturate					-	-	-	
1.2 altre	12.206.025		12.230.990		15.409.508		15.475.393	
2 altri titoli	704.590	-	704.590	-	937.832	-	937.832	-
2.1 strutturati								
2.2 altri	704.590		704.590		937.832		937.832	
Totale	12.910.615	-	12.935.580	-	16.347.340	-	16.413.225	-

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

(migliaia di euro)

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

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

(migliaia di euro)

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

SEZIONE 4 – Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Componenti del gruppo	2009					2008				
	VN	FV			FV*	VN	FV			FV*
		L 1	L 2	L 3			L 1	L 2	L 3	
A. Passività per cassa										
1. Debiti verso banche (*)	110	111			112	300	-	292		292
2. Debiti verso clientela (*)	215	212			212	514	477			477
3. Titoli di debito	-	-	-	-						
3.1 Obbligazioni	-	-	-	-						
3.1.1 Strutturate					X					X
3.1.2 Altre obbligazioni					X					X
3.2 Altri titoli	-	-	-	-						
3.2.1 Strutturati					X					X
3.2.2 Altri					X					X
Totale A	325	323	-	-	324	814	477	292	-	769
B. Strumenti derivati										
1. Derivati finanziari			2.154.696				3.383	1.843.229	-	
1.1 Di negoziazione	X		2.120.144		X	X	3.383	1.734.629		X
1.2 Connessi con la fair value option	X		34.552		X	X		108.600		X
1.2 Altri	X				X	X				X
2. Derivati creditizi			2.370				-	2.120	-	
2.1 Di negoziazione	X				X	X				X
2.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
2.3 Altri	X		2.370		X	X		2.120		X
Totale B	X	-	2.157.066	-	X	X	3.383	1.845.349	-	X
Totale (A + B)	X	323	2.157.066	-	X	X	3.860	1.845.641	-	X

Legenda

FV = fair value

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

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

(*) Si tratta di scoperti tecnici.

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

Il Gruppo non ha in essere passività subordinate classificate tra le Passività finanziarie di negoziazione

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

Il Gruppo non ha in essere debiti strutturati classificati tra le Passività finanziarie di negoziazione

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

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

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

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

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

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	2009					2008				
	VN	FV			FV*	VN	FV			FV*
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
1. Debiti verso banche	-	-	-	-						
1.1 Strutturati					X					X
1.2 Altri					X					X
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-						
2.1 Strutturati					X					X
2.2 Altri					X					X
3. Titoli di debito	2.758.709	1.886.588	902.949	-	2.811.337	3.801.514	1.895.860	1.844.776	-	3.794.936
3.1 Strutturati	2.758.709	1.886.588	902.949		X	3.801.514	1.895.860	1.844.776		X
3.2 Altri					X					X
Totale	2.758.709	1.886.588	902.949	-	2.811.337	3.801.514	1.895.860	1.844.776	-	3.794.936

Legenda

FV = fair value

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

VN = valore nominale o nozionale

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3 = Livello 3

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

Nella categoria non sono ricomprese passività subordinate.

5.3 Passività finanziarie valutate al *fair value*: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Debiti verso banche	Debiti verso clientela	Titoli in circolazione	Totale
A. Esistenze iniziali	-	-	3.740.636	3.740.636
B. Aumenti	-	-	89.948	89.948
B1. Emissioni	-	-	10.282	10.282
B2. Vendite	-	-	-	-
B3. Variazioni positive di fair value	-	-	9.382	9.382
B4. Altre variazioni	-	-	70.284	70.284
C. Diminuzioni	-	-	1.041.047	1.041.047
C1. Acquisti	-	-	-	-
C2. Rimborsi	-	-	894.981	894.981
C3. Variazioni negative di fair value	-	-	128.055	128.055
C4. Altre variazioni	-	-	18.011	18.011
D. Rimanenze finali al 31/12/2009	-	-	2.789.537	2.789.537

SEZIONE 6 – Derivati di copertura - Voce 60

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

(migliaia di euro)

	Fair Value 2009			VN 2009	Fair Value 2008			VN 2008
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Derivati quotati	-	759.324	-	15.322.838	0	574.226	0	18.006.530
1) Fair value		759.230		15.141.413		572.780		17.702.377
2) Flussi finanziari		94		181.425		1.446		304.153
3) Investimenti esteri								
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
Totale	0	759.324	0	15.322.838	-	574.226	-	18.006.530

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

(migliaia di euro)

Operazioni/Tipi di copertura	Fair value					Flussi finanziari			Investimenti esteri
	Specifica					Generica	Specifica	Generica	
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	più rischi				
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	176.228					X		X	X
2. Crediti	80.150			X		X	1	X	X
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X			X		X		X	X
4. Portafoglio						502.777			X
5. Altre operazioni	X	X	X	X	X	X	X	X	
Totale attività	256.378					502.777	1		
1. Passività finanziarie	75			X		X	93	X	X
2. Portafoglio							X		X
Totale passività	75						93		
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X			X
2. portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X		X		

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

7.1 Adeguamento di valore delle passività finanziarie coperte

(migliaia di euro)

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

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

(migliaia di euro)

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

SEZIONE 8 – Passività fiscali - Voce 80

Vedi sezione 14 dell'attivo

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

Vedi sezione 15 dell'attivo

SEZIONE 10 – Altre passività - Voce 100

10.1 - Altre passività: composizione

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
Partite creditorie in corso di esecuzione	322.018	391.963
Fondi di terzi in amministrazione senza rischio a carico della Banca	284.065	285.720
Oneri contratti relativi al personale - premi e altri oneri	214.624	15.129
Dimissioni consensuali	193.631	218.379
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	183.606	298.460
Fondi Garanzie e Impegni	144.246	115.991
Competenze in corso di accredito	136.535	152.489
Creditori per titoli a pronti da ricevere "HFT"	136.236	358.167
Altre passività	131.991	187.612
Debiti verso fornitori	44.152	36.748
Altri creditori diversi	39.830	254.196
Ratei e Risconti passivi	33.382	34.352
TFR da versare ai fondi	6.731	6.903
Somme a disposizione della clientela	4.845	12.042
Finanziamenti per formazione del personale	2.102	1.089
Totale	1.877.994	2.369.240

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

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

11.1 - Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
A. Esistenze iniziali	394.673	474.181
B. Aumenti	16.304	21.183
B.1 Accantonamento dell'esercizio	16.304	20.911
B.2 Altre variazioni		148
B.3 Variazioni per operazioni di aggregazione aziendali		124
C. Diminuzioni	49.565	100.691
C.1 Liquidazioni effettuate	47.622	100.463
C.2 Altre variazioni	1.943	228
D. Rimanenze finali	361.412	394.673

11.2 – Altre informazioni

11.2.1 Illustrazione del fondo

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

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

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

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

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

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

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

11.2.2 Variazione nell'esercizio dei fondi

La variazione del Fondo Trattamento di fine Rapporto del Personale è indicata nella Sezione 11 "Trattamento di fine Rapporto del Personale – Voce 110" – tavola 11.1. "Trattamento di fine Rapporto del Personale: variazioni annue". L'accantonamento dell'esercizio rappresenta la variazione dovuta al passare del tempo, pari a 16.285 mila euro (20.911 mila euro nell'esercizio 2008).

Il costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro, come illustrato sopra, non è accantonato, a seguito della riforma della previdenza complementare, che dispone la destinazione del TFR maturato ai Fondi Complementari o al Fondo Tesoreria INPS (d.lgs. 252/2005 e legge n. 296/2006). L'accantonamento dell'esercizio è rilevato nel conto economico tra i costi del personale. Le perdite attuariali non rilevate nel conto economico del 2009 in applicazione della metodologia del "corridoio" ammontano a euro 2.288 mila (15.149 mila nell'esercizio 2008).

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

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

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

La passività iscritta in bilancio è pari al valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti maturati al 31 dicembre 2009 stimata da un attuario indipendente al netto delle perdite attuariali cumulate non rilevate. Queste ultime sono complessivamente pari a 1.295 mila euro (3.061 mila euro nell'esercizio 2008).

11.2.5 Descrizione delle principali ipotesi attuariali

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

SEZIONE 12 – Fondi per rischi ed oneri - Voce 120

12.1 - Fondi per rischi ed oneri: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Componenti	31/12/2009	31/12/2008
1. Fondi di quiescenza aziendali	49.305	50.121
2. Altri fondi per rischi ed oneri	514.504	647.781
2.1 controversie legali	257.712	273.465
2.2 oneri per il personale	194.116	292.392
2.3 frodi e malfunzionamenti	33.326	32.134
2.4 altri	29.350	49.790
Totale	563.809	697.902

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

(migliaia di euro)

Voci/Componenti	31/12/2009	31/12/2008
2.4 altri		
- opzioni, garanzie e altri rischi su partecipazioni cedute	2.400	5.663
- oneri per spese	3.735	25.450
- altri fondi aventi specifica destinazione	23.215	18.677
Totale	29.350	49.790

12.2 - Fondi per rischi ed oneri: variazioni annue

(migliaia di euro)

Voci/Componenti	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
A. Esistenze iniziali	50.121	647.781	697.902
B. Aumenti	4.696	180.731	185.427
B.1 Accantonamento dell'esercizio	1.671	178.236	179.907
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	3.025	2.012	5.037
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	483	483
C. Diminuzioni	5.512	314.008	319.520
C.1 Utilizzo nell'esercizio	5.512	310.678	316.190
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	3.330	3.330
D. Rimanenze finali	49.305	514.504	563.809

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

Fondo di quiescenza API (Assegno Periodico Integrativo)

1. *Illustrazione del fondo*

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

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

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

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

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

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

2. *Variazione nell'esercizio dei fondi*

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

La Banca ha scelto di utilizzare il cd. "metodo del corridoio" pertanto gli utili e le perdite attuariali sono rilevate in bilancio solo quando il loro ammontare netto è superiore al 10% delle passività stimato

su base attuariale. Nel corso del 2009 le perdite attuariali nette non rilevate ammontano a 3.429 mila euro (18.909 mila euro nell'esercizio 2008).

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

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

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

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

5. Descrizione delle principali ipotesi attuariali

La passività rappresenta il valore attuariale delle prestazioni dovute dalla Banca, sulla base delle ipotesi evolutive connesse ai "gruppi" interessati (tasso di mortalità; raggiungimento dei requisiti di pensionamento per gli attivi e per i differiti; valutazione del nucleo familiare medio per i titolari di pensione A.P.I. e della loro mortalità; dinamica delle retribuzioni dei dirigenti attivi in base alla stima degli aumenti per rinnovi contrattuali), in aggiunta all'utilizzo delle appropriate basi demografiche ed economiche-finanziarie (inflazione monetaria, incremento delle pensioni minime con l'indice del costo della vita, perequazione dell'assegno periodico integrativo aziendale). Per l'esercizio 2009 sono stati utilizzati i seguenti parametri: tasso di attualizzazione 4,2% (4% nel 2008); tasso di inflazione 2% (come nel 2008); tasso di incremento salariale 2% (come nel 2008); vita residua stimata 14 anni.

12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

12.4.1 Controversie legali

Il "fondo oneri per controversie legali in corso" tutela il Gruppo da probabili esiti negativi derivanti dalle cause passive e dai reclami ed include principalmente gli accantonamenti per revocatorie a altre cause passive legali.

Revocatorie

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

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

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

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

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

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

Altre cause passive legali

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

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

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

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

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

12.4.2 Oneri per il personale

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

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
Fondi del personale della Capogruppo:	193.394	292.040
- incentivazione all'esodo	4.011	102.779
- premio di rendimento	110.559	113.300
- ferie non godute	35.113	35.634
- premio di anzianità	20.886	21.449
- altri benefici ai dipendenti	22.825	18.878
Fondi del personale delle Controllate	722	352
Totale	194.116	292.392

Fondo incentivazione all'esodo

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

Premio di rendimento

Il fondo include il premio aziendale (in sigla VAP), da assegnare nell'esercizio 2009, a fronte dell'ammontare presunto degli impegni economici a beneficio della generalità dei dipendenti. La somma comprende sia gli emolumenti variabili che verranno erogati in denaro sia gli oneri previdenziali ed assistenziali connessi e tiene conto dei risultati aziendali e dello stato della negoziazione sindacale.

Inoltre sono state accantonate le somme che l'azienda sostiene a beneficio dei dipendenti destinatari di politiche retributive variabili strutturate di competenza del 2008.

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

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

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

L'importo complessivo è ottenuto valorizzando i residui al 31 dicembre 2009 di ciascun dipendente in base alla rispettiva Retribuzione Annua Lorda (RAL) e considerando oneri previdenziali e assistenziali, a carico del datore di lavoro, dovuti nell'ipotesi della monetizzazione prevista delle stesse. La somma di questi elementi rappresenta il valore del fondo pari a 35 milioni di euro al 31 dicembre 2009 (36 milioni al 31/12/2008).

Premi di anzianità

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

Altri benefici ai dipendenti e Fondi oneri del personale delle controllate

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

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

12.4.3 Altri fondi

Gli altri fondi si riferiscono ai seguenti oneri:

Oneri su partecipazioni.

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

Fondi rischi e oneri per spese

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

Altri fondi aventi specifica destinazione

Gli altri fondi aventi specifica destinazione si riferiscono, per la quasi totalità, alle poste incluse nelle altre attività della Capogruppo e delle altre società del Gruppo.

SEZIONE 13 – Riserve tecniche - Voci 130

La Sezione non presenta importi

SEZIONE 14 – Azioni rimborsabili - Voci 150

La Sezione non presenta importi.

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

Il patrimonio netto del Gruppo BNL al 31 dicembre 2009 è così composto:

PATRIMONIO NETTO		<i>(migliaia di euro)</i>	
		31/12/2009	31/12/2008
140	Riserve da valutazione	21.309	(9.956)
170	Riserve	882.411	709.276
	<i>a) di utili</i>	105.421	(35.164)
	<i>b) altre</i>	776.990	744.440
180	Sovrapprezzi di emissione	2.050.240	2.050.240
190	Capitale	2.076.940	2.076.940
220	Utile (perdita) d'esercizio	278.659	140.585
Totale del patrimonio netto		5.309.559	4.967.085

15.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

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

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

15.2 Capitale - Numero azioni della capogruppo: variazioni annue

(numero di azioni)

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

15.3 Capitale: altre informazioni

Nel corso del 2009 non sono state effettuate operazioni sul capitale della Capogruppo BNL

SpA.

15.4 Riserve di utili: altre informazioni

(migliaia di euro)

Voci/Valori	Altre Riserve
A. Esistenze iniziali	(35.164)
B. Aumenti	140.585
B.1 Attribuzioni di utili	140.585
B.2 Altre variazioni	-
C. Diminuzioni	-
C.1 Utilizzi	-
- copertura perdite	-
- distribuzione	-
- trasferimento a capitale	-
C.2 Altre variazioni	-
D. Importo finale	105.421

15.5 Altre informazioni

La voce "170. Riserve – b) altre" è composta da riserve della Capogruppo BNL SpA per 696 milioni di euro e da riserve apportate dalle altre Società del Gruppo per 81 milioni di euro.

SEZIONE 16 – Patrimonio di pertinenza di terzi - Voce 210

Patrimonio di pertinenza di terzi: composizione

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2009	31/12/2008
Capitale:	2.715	3.231
a) azioni ordinarie	2.715	3.231
b) altre azioni	-	-
Sovraprezzi di emissione	220	220
Riserve:	1.645	4.173
a) di utili	1.606	718
b) altre	39	3.455
Riserve da valutazione:	21	21
Utile (Perdita) di esercizio	736	888
Patrimonio netto di terzi	5.337	8.533

16.1 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Il Gruppo non ha emesso strumenti di capitale diversi dalle azioni ordinarie.

ALTRE INFORMAZIONI

1. Garanzie rilasciate e impegni

(migliaia di euro)

Operazioni	Importo 31/12/2009	Importo 31/12/2008
1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria	2.114.776	2.082.323
a) Banche	33.707	37.922
b) Clientela	2.081.069	2.044.401
2. Garanzie rilasciate di natura commerciale	7.903.980	8.845.720
a) Banche	433.368	683.208
b) Clientela	7.470.612	8.162.512
3. Impegni irrevocabili ad erogare fondi	16.632.436	4.859.784
a) Banche	9.922.500	597.612
i) a utilizzo certo	9.485.943	473.181
ii) a utilizzo incerto	436.557	124.431
b) Clientela	6.709.936	4.262.172
i) a utilizzo certo	1.197.849	401.781
ii) a utilizzo incerto	5.512.087	3.860.391
4. Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	100.000	100.000
5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	-	-
6. Altri impegni	15.000	-
Totale	26.766.192	15.887.827

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

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

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

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

3. Informazioni sul leasing operativo

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

Ammontare complessivo pagamenti minimi per contratti di leasing operativo non disdebbabili

<i>(migliaia di euro)</i>				
Voce	Entro 1 anno	Da 1 anno a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Pagamenti minimi	5.071	11.185	-	16.256

5 Gestione e intermediazione per conto terzi: gruppo bancario

(migliaia di euro)

Tipologia servizi/Importi	31/12/2009
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela	-
a) Acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) Vendite	-
1. regolate	-
2. non regolate	-
2. Gestioni patrimoniali	-
a) Individuali	-
b) Collettive	-
3. Custodia e amministrazione di titoli	34.837.887
a) Titoli di terzi in deposito connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafoglio)	260.246
1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	20.985
2. altri titoli	239.261
b) Altri titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafoglio): altri	26.112.167
1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	5.925.774
2. altri titoli	20.186.393
c) Titoli di terzi depositati presso terzi (*)	25.758.992
d) Titoli di proprietà depositati presso terzi	8.465.474
4. Altre operazioni	-

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

6. Eventi ed operazioni significative non ricorrenti.

In accordo alla Comunicazione Consob N. DEM / 6064293 del 28 luglio 2006 si precisa che nel corso dell'esercizio 2009 non si sono verificati eventi ed operazioni significative di natura non ricorrente ovvero operazioni atipiche o inusuali che abbiano avuto effetto rilevante nella struttura patrimoniale del Gruppo BNL.

Parte C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

SEZIONE 1 - Gli interessi - Voci 10 e 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31/12/2009	Totale 31/12/2008
1. Attività finanziarie detenute per la	809	-	-	809	5.614
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	124.758	-	-	124.758	111.010
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-
5. Crediti verso banche	2.743	265.617	-	268.360	573.199
6. Crediti verso clientela	12.496	2.599.478	-	2.611.974	3.952.999
7. Derivati di copertura	x	x	-	-	-
8. Altre attività	x	x	1.193	1.193	1.547
Totale	140.806	2.865.095	1.193	3.007.094	4.644.369

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

La tabella non presenta importi

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

(migliaia di euro)

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

1.4. Interessi passivi e oneri assimilati composizione

(migliaia di euro)

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre passività	31/12/2009	31/12/2008
1 Debiti verso banche centrali	1.108			1.108	
2. Debiti verso banche	373.059	X	-	373.059	905.219
3 Debiti verso clientela	167.716	X	-	167.716	677.643
4 Titoli in circolazione	X	361.622	-	361.622	824.356
5 Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
6 Passività finanziarie valutate al fair value	-	86.286	-	86.286	199.273
7 Altre passività	X	X	4.476	4.476	161.000
8 Derivati di copertura (*)	X	X	118.683	118.683	36.279
Totale	541.883	447.908	123.159	1.112.950	2.803.770

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

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

(migliaia di euro)

Voci	31/12/2009	31/12/2008
A Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura (*)	531.845	681.293
B Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura (**)	(650.528)	(717.572)
C Saldo (A+B)	(118.683)	(36.279)

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

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

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

(migliaia di euro)

Voci/Settori	31/12/2009	31/12/2008
1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta	2.773	3.265
1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di locazione finanziaria	279	267
1.6.3 Interessi passivi su fondi di terzi in amministrazione	47	113

SEZIONE 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

(migliaia di euro)

Tipologia servizi /Valori	Totale 31/12/2009	Totale 31/12/2008
a) garanzie rilasciate	69.570	60.298
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza	344.576	349.995
1. negoziazione di strumenti finanziari	20.166	18.485
2. negoziazione di valute	15.871	20.595
3. gestioni patrimoniali	6.474	-
3.1 individuali	6.474	-
3.2 collettive	-	-
4. custodia e amministrazione titoli	7.127	7.560
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento titoli	10.699	17.791
7. Attività di ricezione e trasmissione di ordini	-	-
8. attività di consulenza	13.849	7.993
8.1. in materia di investimenti		
8.2. in materia di struttura finanziaria	13.849	
9. distribuzione di servizi di terzi	270.390	277.571
9.1 gestione di portafogli	68.854	88.392
9.1.1 individuali	21.167	29.376
9.1.2 collettive	47.687	59.016
9.2 prodotti assicurativi	163.463	161.757
9.3 altri prodotti	38.073	27.422
d) servizi di incasso e pagamento	178.541	170.658
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	5.244	4.397
f) servizi per operazioni di factoring	77.449	76.383
g) esercizio di esattorie e ricevitorie		-
h) Attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio		
i) tenuta e gestione dei conti correnti	101.010	91.683
j) altri servizi	248.183	213.926
Totale	1.024.573	967.340

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

2.2 Commissioni passive: composizione

(migliaia di euro)

Servizi/Valori	Totale 31/12/2009	Totale 31/12/2008
a) garanzie ricevute	1.405	1.799
b) derivati su crediti	1	1
c) servizi di gestione e intermediazione	4.210	4.853
1. negoziazione di strumenti finanziari	2.116	2.536
2. negoziazione di valute	3	72
3. gestioni di portafogli	-	-
3.1 proprie	-	-
3.2 delegate da terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	1.508	1.664
5. collocamento di strumenti finanziari	468	493
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	115	88
d) servizi di incasso e pagamento	47.881	55.361
e) altri servizi	35.496	32.539
Totale	88.993	94.553

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

SEZIONE 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Proventi	Totale 31/12/2009		Totale 31/12/2008	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	11	98	-
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.702	-	14.139	1.333
C. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-
D. Partecipazioni	-	X	-	X
Totale	4.702	11	14.237	1.333

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

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

(migliaia di euro)

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) + (C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	347	16.263	(43)	(414)	16.153
1.1 Titoli di debito	59	16.021	(22)	(405)	15.653
1.2 Titoli di capitale	-	156	-	(1)	155
1.3 Quote di O.I.C.R.	288	86	(21)	(8)	345
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie di negoziazione	3	131	-	-	134
2.1 Titoli di debito	3	131	-	-	134
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	8.734
4. Strumenti derivati	1.046.567	2.356.320	(1.015.598)	(2.346.822)	41.120
4.1 Derivati finanziari	1.046.567	2.356.320	(1.015.348)	(2.346.822)	41.370
- Su titoli di debito e tassi di interesse	3.029	2.148.203	-	(2.092.288)	58.944
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	208.117	-	(253.806)	(45.689)
- Su valute e oro	X	X	X	X	653
- Altri	1.043.538	-	(1.015.348)	(728)	27.462
4.2 Derivati su crediti	-	-	(250)	-	(250)
Totale	1.046.917	2.372.714	(1.015.641)	(2.347.236)	66.141

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

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

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

(migliaia di euro)

Componenti reddituali/Valori	31/12/2009	31/12/2008
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	351.179	409.358
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	381.364	791.898
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	3.213	1.539
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	114	-
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	735.870	1.202.795
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	(225.782)	(775.260)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(512.401)	(1)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	(2.431)	(424.039)
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	(110)	(29)
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(740.724)	(1.199.329)
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B) (*)	(4.854)	3.466

(*) L'importo del 2009 è dovuto all'inefficacia parziale relativa alla micro copertura per -3.072 mila euro (+2.697 mila euro nell'esercizio 2008) e l'inefficacia della macro copertura per -1.782 mila euro (+769 mila euro nell'esercizio 2008).

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

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Componenti reddituali	31/12/2009			31/12/2008		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie						
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso clientela	3.724	(1.022)	2.702	1.620	(1.321)	299
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	37.035	(39.209)	(2.174)	43.523	(1.818)	41.705
3.1 titoli di debito	34.642	(39.203)	(4.561)	172	(23)	149
3.2 titoli di capitale	2.393	(6)	2.387	43.351		43.351
3.3 quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	(1.795)	(1.795)
3.4 finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
Totale Attività	40.759	(40.231)	528	45.143	(3.139)	42.004
Passività finanziarie						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	6.763	(2.541)	4.222	9.412	(1.501)	7.911
Totale Passività	6.763	(2.541)	4.222	9.412	(1.501)	7.911

SEZIONE 7 – Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value – Voce 110

7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value - composizione

(migliaia di euro)

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) + (C+D)]
1. Attività finanziarie	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie	9.382	12.897	(128.055)	(4.647)	(110.423)
2.1 Titoli di debito	9.382	12.897	(128.055)	(4647)	(110.423)
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-
2.3 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-
3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio	X	X	X	X	-
4. Derivati creditizi e finanziari (*)	177.709	1.656	(81.179)	(786)	97.400
Totale	187.091	14.553	(209.234)	(5.433)	(13.023)

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

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

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

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

(migliaia di euro)

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				Totale 31/12/2009 (3)=(1)-(2)	Totale 31/12/2008 (3)=(1)-(2)
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche	-	-	(336)	-	-	-	-	(336)	2.024
- Finanziamenti			(336)					(336)	2.024
- Titoli di debito									
B. Crediti verso clientela	(68.471)	(986.813)	(46.029)	101.927	363.737		56.833	(578.816)	(304.706)
- Finanziamenti	(68.471)	(986.813)	(46.029)	101.927	363.737		56.833	(578.816)	(304.706)
- Titoli di debito									
C. Totale	(68.471)	(986.813)	(46.365)	101.927	363.737		56.833	(579.152)	(302.682)

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

(migliaia di euro)

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)		31/12/2009 (3)=(1)-(2)	31/12/2008 (3)=(1)-(2)
	Specifiche		Specifiche			
	Cancellazioni	Altre	A	B		
A. Titoli di debito	-	(1.000)	-	-	(1.000)	-
B. Titoli di capitale	-	(23)	X	X	(23)	(9)
C. Quote di O.I.C.R.	-	(2.048)	X	-	(2.048)	-
D. Finanziamenti a banche	-	-	-	-	-	-
E. Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-
F. Totale	-	(3.071)	-	-	(3.071)	(9)

Legenda

A= da interessi

B= Altre riprese

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

Il Gruppo non ha in portafoglio attività finanziarie detenute sino alla scadenza

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

(migliaia di euro)

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				31/12/2009 (3)=(1)-(2)	31/12/2008 (3)=(1)-(2)
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Garanzie rilasciate	-	(14.755)	(15.352)	-	140	-	254	(29.713)	(12.011)
B. Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Impegni ad erogare fondi	-	-	-	-	-	-	4.236	4.236	-
D. Altre operazioni	(107)	-	-	-	-	-	-	(107)	(7553)
E. Totale	(107)	(14.755)	(15.352)	-	140	-	4.490	(25.584)	(19.564)

Legenda

A= da interessi

B= Altre riprese

SEZIONE 9 – Premi netti - Voci 150

La Sezione non presenta importi

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

La Sezione non presenta importi

SEZIONE 11 – Le spese amministrative - Voce 180

11.1 Spese per il personale: composizione

(migliaia di euro)

Tipologia di spesa/Settori	31/12/2009	31/12/2008
1. Personale dipendente	1.032.507	1.281.441
a) salari e stipendi	723.784	766.673
b) oneri sociali	194.198	195.741
c) indennità di fine rapporto (1)	398	143.662
d) spese previdenziali	30.303	32.923
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	17.191	20.911
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	5.411	4.927
- a contribuzione definita	660	-
- a benefici definiti	4.751	3.551
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	48.104	50.708
- a contribuzione definita (2)	47.598	50.708
- a benefici definiti	506	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	3480	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti (3)	9.638	65.896
2. Altro personale in attività	2.082	2.448
3. Amministratori e sindaci (4)	2.592	2.655
4. Personale collocato a riposo		
Totale	1.037.181	1.286.544

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

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

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

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

11.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

(migliaia di euro)

	31/12/2009	31/12/2008
a) Personale dipendente	14.704	15.263
1) Dirigenti	319	328
2) Quadri direttivi	5.943	6.102
3) Restante personale dipendente	8.442	8.833
b) Altro personale	156	190
Totale	14.860	15.453

11.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: totale costi

Vedi sezione 12.3 del passivo

11.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

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

11.5 Altre spese amministrative: composizione

(migliaia di euro)

Tipologia di spesa/Settori	31/12/2009	31/12/2008
a) imposte indirette e tasse	44.676	38.379
b) altre spese	580.231	534.661
- abbonamenti, riviste e quotidiani	1.058	1.063
- spese di trasporto	4.563	5.334
- compensi passivi per lavorazioni/elaborazioni svolte presso terzi	13.809	12.867
- cancelleria e stampati	9.630	12.987
- pulizia locali	13.595	13.995
- spese di vigilanza e contazione valori	21.294	21.041
- manutenzione e noleggio hardware e software	4.964	22.564
- energia elettrica, riscaldamento e acqua	28.205	25.753
- premi di assicurazione	24.645	27.825
- prestazioni di servizi vari resi da terzi (attività ICT - software)	75.394	33.107
- compensi a professionisti	32.866	35.479
- spese legali, informazioni e visure	42.419	39.367
- pubblicità, rappresentanza e beneficenza	32.053	41.826
- spese telefoniche, postali e trasmissione dati	61.912	61.774
- locazione e manutenzione mobili, impianti e macchinari	51.206	62.616
- manutenzione immobili e fitti passivi	75.846	69.179
- spese per servizi destinati ai dipendenti (*)	30.189	
- altre spese amministrative	56.583	47.884
Totale	624.907	573.040

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

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

12.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Settori	31/12/2009	31/12/2008
Accantonamenti	(70.493)	(94.126)
Utilizzi	66.127	77.974
Risultato netto	(4.366)	(16.152)

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

13.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

(migliaia di euro)

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (A)	Rettifiche di valore per deterioramento (B)	Riprese di valore (C)	Risultato netto (A+B-C)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	(58.819)			(58.819)
- ad uso funzionale	(56.914)			(56.914)
- per investimento	(1.905)			(1.905)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	(861)	-	-	(861)
- ad uso funzionale	(861)	-	-	(861)
- per investimento	-	-	-	-
Totale	(59.680)			(59.680)

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

14.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

(migliaia di euro)

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (A)	Rettifiche di valore per deterioramento (B)	Riprese di valore (C)	Risultato netto (A+B-C)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	(51.740)	-	-	(51.740)
- generate internamente dall'azienda	(48.860)	-	-	(48.860)
- altre	(2.880)	-	-	(2.880)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
Totale	(51.740)		-	(51.740)

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

15.1 Altri oneri di gestione:composizione

(migliaia di euro)

Componenti reddituali/Valori	31/12/2009	31/12/2008
a) Canoni leasing	5.621	7.964
b) Perdite per insussistenze dell'attivo	3.369	133.956
c) Perdite per cause varie	16.629	23.011
d) Amm.ti spese per migliorie su immobili di terzi	6.111	6.397
e) Altri oneri	489	943
Totale	32.219	172.271

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

15.2. Altri proventi di gestione:composizione

(migliaia di euro)

Componenti reddituali/Valori	31/12/2009	31/12/2008
a) Altri proventi	12.148	9.877
b) Recupero imposte e tasse		62
c) Fitti attivi	6.625	7.149
d) Recuperi per insussistenze del passivo	3.804	37.883
e) Compensi per servizi resi ad altre società	2.985	
f) Proventi per servizi elettronici e telematici		2.921
Totale	25.562	57.892

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

16.1 Utili (Perdite) delle partecipazioni: composizione

(migliaia di euro)

Componenti reddituali/Settori	31/12/2009	31/12/2008
1. Imprese a controllo congiunto		
A. Proventi	-	-
1. Rivalutazioni	-	-
2. Utili da cessione	-	-
3. Riprese di valore	-	-
4. Altri proventi	-	-
B. Oneri	-	-
1. Svalutazioni	-	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
3. Perdite da cessione	-	-
4. Altri oneri	-	-
Risultato netto	-	-
2. Imprese sottoposte a influenza notevole		
A. Proventi	2058	2.375
1. Rivalutazioni	689	1.861
2. Utili da cessione	295	-
3. Riprese di valore	434	514
4. Altri proventi	640	-
B. Oneri	(709)	(1.966)
1. Svalutazioni	(709)	(607)
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
3. Perdite da cessione	-	-
4. Altri oneri	-	(1.359)
Risultato netto	1.349	409
Totale	1.349	409

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

La sezione non presenta importi.

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

La sezione non presenta importi.

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

19.1 Utile (Perdite) da cessione di investimenti: composizione

(migliaia di euro)

Componenti reddituali/Settori	31/12/2009	31/12/2008
A. Immobili	38.463	12.496
- Utili da cessione	38.661	14.486
- Perdite da cessione	(198)	(1.990)
B. Altre attività	(425)	(29.558)
- Utili da cessione	162	39
- Perdite da cessione	(587)	(29.597)
Risultato netto	38.038	(17.062)

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

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

(migliaia di euro)

Componenti reddituali/Settori	31/12/2009	31/12/2008
1. Imposte correnti (-)	(386.631)	(245.332)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	1.738	864
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	51	64
4. Variazioni delle imposte anticipate (+/-)	111.710	(32.900)
5. Variazioni delle imposte differite (+/-)	18.027	38.212
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)	(255.105)	(239.092)

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

(migliaia di euro)

	31/12/2009		
	Ires	Irap	totale
Reddito lordo ai fini del calcolo delle imposte:	534.500	2.206.153	2.740.653
- differenze permanenti non deducibili	111.482	68.616	180.098
- differenze permanenti non imponibili	(26.401)	(293.375)	(319.776)
Totale reddito imponibile	619.581	1.981.394	2.600.975
Aliquota fiscale teorica	27,5%	4,75%	-
Onere fiscale teorico	170.385	94.116	264.501
- adeguamento delle imposte differite e anticipate relative agli esercizi precedenti	6.365	(1.419)	4.946
-variazione imposte correnti precedenti esercizi	(1.105)	(273)	(1.378)
- altri adeguamenti	(411)	1.601	1.190
- effetto netto del riallineamento	(11.826)	(2.328)	(14.154)
Onere fiscale effettivo di bilancio	163.408	91.697	255.105

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

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

La Sezione non presenta importi

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

22.1 Dettaglio della voce 330 "utile d'esercizio di pertinenza di terzi"

(migliaia di euro)

Componenti reddituali/Settori	31/12/2009	31/12/2008
1. Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	736	888
Artigiancassa Spa	110	59
Bnl Broker Assicurazioni Spa	340	674
Bnl Positivity	113	19
Ifitalia Spa	173	136
Utile (Perdita)	736	888

SEZIONE 23 - Altre informazioni

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

(migliaia di euro)

	Voce del conto economico ufficiale	Evento / operazione	Importo
a	210. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	Dismissione di software	(785)
a	270. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	Dismissione di hardware	508
b	270. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	Immobili ceduti	35.301
c	270. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	Conferimento rami d'azienda	45
d	270. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	Cessione Creaimpresa	(697)
f	290. Imposte sul reddito dell'esercizio delle attività	Riallineamento fiscale	14.234

a) Dismissione di software e hardware

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

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

b) Immobili ceduti e in via di dismissione

Nel corso del 2009 la BNL SpA ha ceduto immobili inclusi nel portafoglio di investimento ed altri classificati in quello ad uso funzionale per un valore di bilancio, rispettivamente, pari a 4,1 milioni di euro e 6,5 milioni di euro. Le suddette cessioni hanno comportato, nell'ordine, l'iscrizione di una plusvalenza netta pari a 17,7 mila euro (confluita, nel conto economico riclassificato, tra i "proventi / oneri da altre attività bancarie") e di una plusvalenza pari a 17,6 mila euro (iscritta, nel conto economico riclassificato, tra gli "utili da cessione di investimenti"). Entrambi i risultati sono riflessi nello schema di conto economico ufficiale alla voce 270. Utili (Perdite) da cessione di investimenti.

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

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

c) Conferimento rami d'azienda

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

In particolare, i due rami trasferiti sono costituiti da immobilizzazioni immateriali, disponibilità liquide, debiti verso il personale, contratti, rapporti giuridici attivi e passivi e personale ed hanno per oggetto la gestione dei servizi di IT per le attività svolte dalle suddette società.

La cessione del ramo d'azienda ad Ifitalia SpA non ha generato impatti nei conti consolidati in quanto si tratta di una società consolidata integralmente, mentre il trasferimento delle attività a BNP Paribas Asset Management SGR ha comportato l'iscrizione nel conto economico di una plusvalenza di 45 mila euro.

d) Cessione di Creaimpesa

Il 4 novembre 2009 è stato siglato il closing per la cessione di Creaimpresa S.p.A., società appartenente al Gruppo Bancario BNL controllata con una quota del 76,90% da Artigiancassa S.p.A. Il prezzo di cessione per la totalità del capitale sociale di Creaimpresa è stato fissato in Euro 2.550.000.

Per effetto di tale operazione, Creaimpresa è stata cancellata, fin dalla data del closing, dal Gruppo Bancario BNL. La cessione ha comportato, per il Gruppo BNL, l'iscrizione nel bilancio consolidato di una perdita di 697 mila euro.

e) Cessione BNL Broker

BNL Broker SpA, intermediario di assicurazione per il Gruppo BNP Paribas in Italia, controllata di diritto di BNP Paribas e di fatto da BNL SpA, è stata ceduta dalla Controllante francese il 25 giugno 2009 a AON Italia SpA, società appartenente al Gruppo AON, leader globale nel settore del brokeraggio assicurativo e dei servizi di consulting per le risorse umane. A seguito della cessione BNL Broker ha cambiato nome in AON Lavoro Broker SpA. Il conto economico della società è consolidato *"line by line"* per l'ultima volta nei conti del Gruppo BNL per il periodo 1.1.2009 - 30.6.2009.

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

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

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

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

Con la legge 24 dicembre 2007, n. 244 ("Legge Finanziaria 2008"), è stata prevista la possibilità per i contribuenti, mediante il pagamento di un'imposta sostitutiva, di affrancare le differenze tra valori contabili e fiscali dei

beni e degli altri elementi derivanti dalle deduzioni extracontabili operate ai sensi dell'articolo 109, comma 4, lett. b) del Testo Unico delle Imposte sui Redditi.

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

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

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

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

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

- dei disallineamenti IAS su:

- a) la *Fair Value Option* su passività finanziarie,
- b) il *Micro Fair Value Hedging* su obbligazioni emesse,
- c) il *Micro Fair Value Hedging* su debiti conseguenti alle operazioni di cartolarizzazione,

con il conseguente pagamento dell'imposta sostitutiva per un ammontare complessivo di euro 3,8 milioni, versato in un'unica soluzione il 16 luglio 2009;

- degli ammortamenti dedotti in via extracontabile sugli "impianti e macchinari" e sui "beni immateriali", con il conseguente pagamento dell'imposta sostitutiva per un ammontare complessivo di euro 8,8 milioni da versare in tre rate, di cui euro 2,6 milioni pagati il 16 luglio 2009, euro 3,7 milioni da pagare entro il 16 giugno 2010 ed euro 2,6 milioni entro il 16 giugno 2011.

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

SEZIONE 24 - Utile per azione

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

Parte D – Redditività Complessiva

Prospetto analitico della redditività complessiva

(migliaia di euro)

	VOCI	Importo lordo	Imposta sul reddito	Importo netto
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	X	X	279.395
	Altre componenti reddituali			
20.	Attività finanziarie disponibili per la vendita:			
	a) variazioni di fair value	77.734	-22.732	55.002
	b) rigiro a conto economico			
	- rettifiche da deterioramento			
	- utile/ perdite da realizzo			
	c) altre variazioni			
30.	Attività materiali			
40.	Attività immateriali			
50.	Copertura di investimenti esteri:			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
60.	Copertura dei flussi finanziari			
	a) variazioni di fair value	131	-32	99
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
70.	Differenze di cambio:			
	a) variazioni di valore			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
80.	Attività non correnti in via di dismissione:			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
90.	Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti			
100.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate al patrimonio netto:			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	- rettifiche da deterioramento			
	- utile/ perdite da realizzo			
	c) altre variazioni			
110.	Totale altre componenti reddituali	77.865	-22.764	55.101
120.	Redditività complessiva (Voce 10+110)			334.496
130.	Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi			736
140.	Redditività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo			333.760

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

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

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

SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

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

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

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

Nel 2009 è proseguito il processo di integrazione delle modalità di gestione dei rischi con quelle del Gruppo BNP Paribas attraverso un adeguamento agli *standard* e una convergenza verso le metodologie di misurazione del rischio di credito adottate dalla Capogruppo. In particolare, il modello di *rating* della Capogruppo, già applicato alla

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

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

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

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

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

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

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Il Sistema Interno di Rating (SIR)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Le politiche di gestione del rischio di credito

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

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

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

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

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

Il rischio paese

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

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

2.3 *Tecniche di mitigazione del rischio di credito*

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

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

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

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

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

2.4 *Attività finanziarie deteriorate*

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

Infatti, tutte le posizioni problematiche, singolarmente attribuite ad uno specifico gestore, sono organizzate in portafogli gestionali, per ciascuno dei quali sono state definite specifiche strategie di recupero e *policy* sulla base della tipologia di debitore (*Large Corporate, Corporate, Small Business* o *Privati*), del tipo di procedura in

corso (stragiudiziale o legale) e dell'opportunità, legata alla natura giuridica del credito, di ricorrere o meno ad una gestione di prossimità (posizioni gestite in rete o accentrate).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Per le altre posizioni rimangono attivi i processi in essere:

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

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

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

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

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

Informazioni di natura quantitativa

A. QUALITA' DEL CREDITO

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

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

(migliaia di euro)

Portafogli/qualità	Gruppo bancario					Altre imprese		TOTALE
	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Altre attività	Deteriorate	Altre	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.257	9.242	538	25.603	2.466.790	-	-	2.503.430
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	3.252.499	-	-	3.252.499
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	14.843.358	-	1.569.780	16.413.138
5. Crediti verso clientela	1.431.682	973.812	74.384	403.233	65.176.915	-	-	68.060.026
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	314.562	-	-	314.562
Totale al 31/12/2009	1.432.939	983.054	74.922	428.836	86.054.124	-	1.569.780	90.543.655
Totale al 31/12/2008	1.060.255	749.746	25.409	239.155	81.929.780	-	843.844	84.897.452

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

(migliaia di euro)

Portafogli/Qualità	Attività deteriorate			In bonis			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
A. Gruppo bancario							
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	38.001	(1.361)	36.640	X	X	2.466.790	2.503.430
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	3.252.499	-	3.252.499	3.252.499
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	14.844.955	(1.597)	14.843.358	14.843.358
5. Crediti verso clientela	6.077.177	(3.194.066)	2.883.111	65.794.452	(617.537)	65.176.915	68.060.026
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	X	X	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	X	X	314.562	314.562
Totale A	6.115.178	(3.195.427)	2.919.751	83.891.906	(619.134)	86.054.124	88.973.875
B. Altre imprese incluse nel consolidamento							
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	X	X	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	1.569.780	-	1.569.780	1.569.780
5. Crediti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	X	X	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	X	X	-	-
Totale B	-	-	-	1.569.780	-	1.569.780	1.569.780
Totale al 31/12/2009	6.115.178	(3.195.427)	2.919.751	85.461.686	(619.134)	87.623.904	90.543.655
Totale al 31/12/2008	4.769.559	(2.694.994)	2.074.565	80.972.215	(624.922)	82.822.887	84.897.452

Si segnala che i crediti in past due rientranti tra i crediti in bonis (scaduti da meno di 90 giorni) sono pari a 3.109 milioni nominali e sono presidiati nell'ambito dell'impairment collettivo stanziato per i crediti in bonis. I suddetti crediti sono inoltre assistiti da garanzie per 2.087 milioni di euro.

Inoltre, a partire dal bilancio 2009, in accordo con i criteri del Gruppo BNP Paribas, tutti i crediti scaduti e/o sconfinanti da oltre 90 giorni sono ricompresi, ai soli fini della rappresentazione in bilancio, tra le attività deteriorate. Ai fini di una omogenea comparabilità dei dati si evidenzia che l'importo complessivo delle esposizioni scadute e/o sconfinite da più di 90 giorni per il 2008 ammonta a 527 milioni di euro e le relative rettifiche di valore a 124 milioni di euro. Le differenze rispetto ai dati esposti per il 2008 sono incluse nelle tabelle della dinamica delle esposizioni e delle rettifiche, rispettivamente, nelle righe "B1. ingressi da esposizioni creditizie in bonis" e "B1. rettifiche di valore".

A.1.3 Gruppo bancario – esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

(migliaia di euro)

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
a) Sofferenze	-	-	X	-
b) Incagli	-	-	X	-
c) Esposizioni ristrutturate	-	-	X	-
d) Esposizioni scadute	-	-	X	-
e) Altre attività	15.273.337	X	(1.597)	15.271.740
Totale A	15.273.337		(1.597)	15.271.740
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate	-	-	X	-
b) Altre	12.389.490	X	(1.660)	12.387.830
Totale B	12.389.490		(1.660)	12.387.830
Totale (A+B)	27.662.827		(3.257)	27.659.570

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

A.1.4 Gruppo bancario - Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

(migliaia di euro)

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

Gruppo – Nota Integrativa

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

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

(migliaia di euro)

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

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

(migliaia di euro)

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione Netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
a) Sofferenze	3.932.107	(2.500.425)	X	1.431.682
b) Incagli	1.470.040	(496.228)	X	973.812
c) Esposizioni ristrutturate	146.743	(72.359)	X	74.384
d) Esposizioni scadute	528.287	(125.054)	X	403.233
e) Altre attività	70.230.504	X	(617.537)	69.612.967
Totale A	76.307.681	(3.194.066)	(617.537)	72.496.078
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate	158.268	(29.636)	X	128.632
b) Altre	17.250.563	X	(125.448)	17.125.115
Totale B	17.408.831	(29.636)	(125.448)	17.253.747
Totale (A+B)	93.716.512	(3.223.702)	(742.985)	89.749.825

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

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

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute
A. Esposizione lorda iniziale	3.215.431	1.166.919	65.162	317.319
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	1.226.057	1.264.299	116.418	638.176
B.1 ingressi da crediti in bonis	317.872	1.077.005	56.451	610.468
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	692.324	114.750	59.951	-
B.3 altre variazioni in aumento	215.861	72.544	16	27.708
C. Variazioni in diminuzione	(509.381)	(961.178)	(34.837)	(427.208)
C.1 uscite verso crediti in bonis	(39.015)	(129.332)	(3.785)	(191.962)
C.2 cancellazioni	(230.550)	(27.433)	(17.579)	(3.324)
C.3 incassi	(222.265)	(166.680)	(2.837)	-
C.4 realizzi per cessioni	(10.133)	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	(4.912)	(637.733)	(4.312)	(220.069)
C.6 altre variazioni in diminuzione	(2.506)	-	(6.324)	(11.853)
D. Esposizione lorda finale	3.932.107	1.470.040	146.743	528.287
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-

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

(migliaia di euro)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute
A. Rettifiche complessive iniziali	2.156.026	419.894	39.993	78.186
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	876.650	361.153	54.648	151.366
B.1 rettifiche di valore	558.750	291.960	54.239	150.334
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	180.330	10.398	-	0
B.3 altre variazioni in aumento	137.570	58.795	409	1.032
C. Variazioni in diminuzione	(532.251)	(284.819)	(22.282)	(104.498)
C.1 riprese di valore da valutazione	(168.546)	(48.625)	(2.909)	(62.873)
C.2 riprese di valore da incasso	(128.992)	(45.240)	(1.794)	(6.685)
C.3 cancellazioni	(230.550)	(27.433)	(17.579)	(3.324)
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	(159.565)	-	(31.163)
C.5 altre variazioni in diminuzione	(4.163)	(3.956)	-	(453)
D. Rettifiche complessive finali	2.500.425	496.228	72.359	125.054
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-

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

A.2.1 Gruppo bancario - Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni

(migliaia di euro)

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	31/12/2009
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
A. Esposizioni per cassa	1.339.788	1.598.620	336.257	76.526	865	3.894	84.411.868	87.767.818
B. Derivati	20.719	30.693	1.821	-	-	-	2.627.386	2.680.619
B.1 Derivati finanziari	20.719	30.693	1.821	-	-	-	2.626.243	2.679.476
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	1.143	1.143
C. Garanzie rilasciate	402.507	755.186	741.678	2.749	36	-	8.011.925	9.914.081
D. Impegni ad erogare fondi	781.700	401.024	342.400	4.480	-	-	15.517.273	17.046.877
Totale	2.544.714	2.785.523	1.422.156	83.755	901	3.894	110.568.452	117.409.395

Gruppo – Nota Integrativa

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

A.2.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni

(migliaia di euro)

Esposizioni	Classi di rating interni										Senza rating	31/12/2009
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
A. Esposizioni per cassa	-	696.658	8.564.734	9.410.643	9.999.970	5.818.478	2.063.063	2.194.217	407.493	974.841	47.637.721	87.767.818
B. Derivati	-	140	38.107	93.539	116.477	97.764	49.175	23.220	5.904	11.626	2.244.667	2.680.619
B.1 Derivati finanziari	-	140	38.107	93.539	116.477	97.764	49.175	23.220	5.904	11.626	2.243.524	2.679.476
B.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.143	1.143
C. Garanzie rilasciate	7.649	708.002	3.638.853	1.287.419	1.075.520	279.667	122.610	143.628	16.229	95.618	2.538.886	9.914.081
D. Impegni ad erogare fondi	52.764	496.583	1.074.736	1.627.726	937.666	762.557	209.974	178.181	183.129	82.834	11.440.727	17.046.877
Totale	60.413	1.901.383	13.316.430	12.419.327	12.129.633	6.958.466	2.444.822	2.539.246	612.755	1.164.919	63.862.001	117.409.395

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

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

A.3.1 Gruppo bancario - Esposizioni creditizie verso banche garantite

(migliaia di euro)

	Valore esposizione netta	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)									Totale (1)+(2)
		Immobili	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti					Crediti di firma				
					CLN	Altri derivati				Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
						Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti					
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	330.759	-	-	4	-	-	-	-	-	277.688	-	50.826	41	328.559
1.1 Totalmente garantite	294.104	-	-	-	-	-	-	-	-	243.262	-	50.826	16	294.104
- di cui deteriorate														
1.2 Parzialmente garantite	36.655	-	-	4	-	-	-	-	-	34.426	-	-	25	34.455
- di cui deteriorate														
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	16.194	-	-	22	-	-	-	-	-	-	-	1.172	15.000	16.172
2.1 Totalmente garantite	16.194	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.172	15.000	16.172
- di cui deteriorate														
2.2 Parzialmente garantite														
- di cui deteriorate														

Gruppo – Nota Integrativa

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

A.3.2 Gruppo bancario - Esposizioni creditizie verso clientela garantite

(migliaia di euro)

	Valore esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)				Totale (1)+(2)
		Immobili	Titoli	Altre garanzie reali	Crediti su CNL	Crediti di firma				
						Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
2 Esposizioni creditizie per cassa garantite:	36.264.830	28.321.753	472.441	127.977		6.276	93.667	342.502	4.947.026	34.311.642
1.3 Totalmente garantite	30.731.495	24.865.873	211.253	82.230		2.372	71.202	203.416	4.342.951	29.779.297
di cui deteriorate	1.614.786	1.281.475	13.149	1.289			33	4.096	287.848	1.587.890
1.4 Parzialmente garantite	5.533.335	3.455.880	261.188	45.747		3.904	22.465	139.086	604.075	4.532.345
di cui deteriorate	532.580	433.048	3.486	380			34	2.755	79.138	518.841
3 Esposizioni verso clientela garantite:	1.611.567	13.793	85.157	77.344		300	290	38.364	1.836.720	2.051.968
3.1 Totalmente garantite	1.561.807	12.363	42.256	57.767		-	290	9.268	1.406.995	1.528.939
di cui deteriorate			1.051	1.551					21.178	23.780
3.2 Parzialmente garantite	49.760	1.430	42.901	19.577		300	-	29.096	429.725	523.029
di cui deteriorate			149	2014				80	3990	6.233

Gruppo – Nota Integrativa

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

B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

B.1 Gruppo bancario - Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

(migliaia di euro)

Esposizioni /Controparti	Governi			Altri enti pubblici			Società finanziarie			Società di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa																		
A.1 Sofferenze			X	1.952	1.670	X	17.041	14.934	X	7	7	X	2.771.986	1.862.518	X	1.141.121	621.296	X
A.2 Incagli			X	4.616	1.946	X	4.477	1.818	X			X	946.971	418.152	X	513.976	74.312	X
A.3 Esposizioni ristrutturare			X			X			X			X	146.549	72.359	X	194		X
A.4 Esposizioni scadute	149	37	X	15.436	3.818	X	2.906	697	X			X	301.384	103.291	X	208.412	17.211	X
A.5 Altre esposizioni	3.785.175	X	8.718	3.396.953	X	856	2.744.956	X	154	20.936	X		37.957.912	X	599.062	20.850.010	X	8.747
TOTALE A	3.785.324	37	8.718	3.418.957	7.434	856	2.769.380	17.449	154	20.943	7		42.124.802	2.456.320	599.062	22.713.713	712.819	8.747
B. Esposizioni “fuori bilancio”																		
B.1 Sofferenze			X			X	4.265		X			X	50.740		X	2.663		X
B.2 Incagli			X			X			X			X	33.890		X	433		X
B.3 Altre attività deteriorate			X	14.471	6.336	X	238		X			X	13.046	20.591	X	8.885	2.709	X
B.4 Altre esposizioni	192.264	X	1.532	280.920	X	2.235	1.147.814	X	9.163	354.579	X	2.825	14.157.078	X	107.048	654.449	X	2.645
TOTALE B	192.264		1.532	295.391	6.336	2.235	1.152.317		9.163	354.579		2.825	14.254.754	20.591	107.048	666.430	2.709	2.645
TOTALE (A+B) (31.12.2009)	3.977.588	37	10.250	3.714.348	13.770	3.091	3.921.697	17.449	9.317	375.522	7	2.825	56.379.556	2.476.911	706.110	23.380.143	715.528	11.392
TOTALE (A+B) (31.12.2008)	4.515.658		13.336	4.315.969	2.077	4.632	3.708.023	19.219	65.412	445.676	9	2.143	51.819.006	1.921.027	488.699	24.395.261	765.635	119.351

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

(migliaia di euro)

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizione per cassa										
A.1 Sofferenze	1.427.140	2.493.132	3.838	6.343	312	442	175	350	217	158
A.2 Incagli	966.692	494.866	2.610	1.034	3.992	70	493	252	25	6
A.3 Esposizioni ristrutturate	74.384	72.359								
A.4 Esposizioni scadute	397.261	123.174	5.021	1.567	884	294	21	8	46	11
A.5 Altre esposizioni	67.348.938	617.290	628.243	164	139.020	72	20.746	12	1.457	
TOTALE	70.214.415	3.800.821	639.712	9.108	144.208	878	21.435	622	1.745	175
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	57.669									
B.2 Incagli	34.323									
B.3 Altre attività deteriorate	36.608	29.635	30	1						
B.4 Altre esposizioni	16.234.679	125.230	271.288	187	117.983	30	3.094		34.612	1
TOTALE	16.363.279	154.865	271.318	188	117.983	30	3.094		34.612	1
TOTALE (31/12/2009)	86.577.694	3.955.686	911.030	9.296	262.191	908	24.529	622	36.357	176
TOTALE (31/12/2008)	83.735.740	3.366.412	1.631.542	33.770	282.266	439	38.300	544	110.205	375

Gruppo bancario - Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela residente in Italia (valore di bilancio)

(migliaia di euro)

Esposizioni/ Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizione per cassa								
A.1 Sofferenze	404.111	596.872	219.792	334.713	404.048	828.530	399.189	732.112
A.2 Incagli	271.289	111.292	183.827	81.740	221.414	105.066	290.162	196.768
A.3 Esposizioni ristrutturate	18.130	12.775	9.896	7.373	954	711	45.404	51.500
A.4 Esposizioni scadute	112.856	30.832	27.584	10.123	171.425	52.015	85.396	30.202
A.5 Altre esposizioni	20.011.061	232.863	10.283.042	72.707	21.414.106	135.974	15.640.729	175.746
TOTALE	20.817.447	984.634	10.724.141	506.656	22.211.947	1.122.296	16.460.880	1.186.328
B. Esposizioni "fuori bilancio"								
B.1 Sofferenze	10.701		10.663		380		35.925	
B.2 Incagli	31.969		1.395		317		642	
B.3 Altre attività deteriorate	5.885	548	18.524	28.003	1.519	407	10.680	678
B.4 Altre esposizioni	6.818.242	87	4.467.957	125.012	3.311.492	79	1.636.988	51
TOTALE	6.866.797	635	4.498.539	153.015	3.313.708	486	1.684.235	729
TOTALE 31/12/2009	27.684.244	985.269	15.222.680	659.671	25.525.655	1.122.782	18.145.115	1.187.057

B.3 Gruppo bancario - Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso banche (valore di bilancio)

(migliaia di euro)

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizione per cassa										
A.1 Sofferenze										
A.2 Incagli										
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute										
A.5 Altre esposizioni	10.847.284		4.087.638	1.377	293.753	169	20.821	10	22.244	41
TOTALE	10.847.284		4.087.638	1.377	293.753	169	20.821	10	22.244	41
B. Esposizioni “fuori bilancio”										
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Altre esposizioni	11.928.085	713	240.330	141	381	556	140.058	111	77.316	139
TOTALE	11.928.085	713	240.330	141	381	556	140.058	111	77.316	139
TOTALE (31/12/2009)	22.775.369	713	4.327.968	1.518	294.134	725	160.879	121	99.560	180
TOTALE (31/12/2008)	5.907.163	1.889	8.228.339	595	520.335	394	264.834	142	66.555	129

Gruppo bancario - Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche residenti in Italia (valore di bilancio)

(migliaia di euro)

Esposizioni/ Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizione per cassa								
A.1 Sofferenze								
A.2 Incagli								
A.3 Esposizioni ristrutturate								
A.4 Esposizioni scadute								
A.5 Altre esposizioni	9.802.517		253.322		776.623		14.822	
TOTALE	9.802.517	-	253.322	-	776.623	-	14.822	-
B. Esposizioni "fuori bilancio"								
B.1 Sofferenze								
B.2 Incagli								
B.3 Altre attività deteriorate								
B.4 Altre esposizioni	11.798.381	7	48.112	676	81.592	31		
TOTALE	11.798.381	7	48.112	676	81.592	31	-	-
TOTALE 31/12/2009	21.600.898	7	301.434	676	858.215	31	14.822	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

B.4 Grandi rischi (secondo la normativa di vigilanza)

(migliaia di euro)

Grandi Rischi	Importi
a Ammontare (*)	1.798.161
b Numero	2

(*) Importo ponderato secondo la vigente disciplina di vigilanza

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITA'

C.1 Operazioni di cartolarizzazione

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

Informazioni di natura qualitativa.

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

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

Vela Home 1 – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

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

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

Ripartizione geografica del portafoglio di crediti al 31.12.2009

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

Il tranching dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

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

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

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2009

(euro)

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

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve**	5.468.125

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

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

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

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

(euro)

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

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

Vela Home 2 – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

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

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

Ripartizione geografica del potafoglio di crediti al 31.12.2009

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

Il tranching dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

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

(euro)

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

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2009

(euro)

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

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve**	3.153.750

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

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

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

	Threshold	Portfolio Dicembre 2009
Unpaid PDL	0,5	0,00
Class B Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	9,0	0,00
Class C Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	7,5	0,00
Class D Trigger Event		
Annual Default Level	or 2,2	1,00
Unpaid Principal Deficiency	or 2,0	0,00
Delinquency Level	8,0	1,19

(%)

(euro)

Portfolio Outstanding amount	455.905.582,91
Performing Outstanding amount	434.441.106,26
Delinquent Outstanding amount	5.682.292,83
Default Outstanding amount	15.782.183,82

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

Vela Home 3 – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

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

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

Ripartizione geografica del portafoglio di crediti al 31.12.2009

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

Il tranching dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

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

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

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2009

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

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve*	18.232.000

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

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

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

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

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

Vela ABS – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

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

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

Ripartizione geografica del portafoglio di crediti al 31.12.2009

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

Il tranching dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

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

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

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2009

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

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve*	13.492.000

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

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

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

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

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

Vela Home 4 – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

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

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

Ripartizione geografica del potafoglio di crediti al 31.12.2009

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

Il tranching dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

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

(euro)

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2009

(euro)

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

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve*	38.993.783

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

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

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

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

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

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

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

*Informazioni di natura quantitativa.**C.1.1 Gruppo bancario - Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione distinte per qualità delle attività sottostanti*

(migliaia di euro)

Qualità attività sottostanti/Esposizioni	Esposizione per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposizione Lorda	Esposizione Netta	Esposizione Lorda	Esposizione Netta	Esposizione Lorda	Esposizione Netta	Esposizione Lorda	Esposizione Netta	Esposizione Lorda	Esposizione Netta	Esposizione Lorda	Esposizione Netta	Esposizione Lorda	Esposizione Netta	Esposizione Lorda	Esposizione Netta	Esposizione Lorda	Esposizione Netta
A. CON ATTIVITA' SOTTOSTANTI PROPRIE:	52.850	52.939	153.350	140.491	103.553	183.733	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Deteriorate	-	-	-	13.782	-	128.472	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Altre	52.850	52.939	153.350	126.709	103.553	55.261	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. CON ATTIVITA' SOTTOSTANTI DI TERZI:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

C.1.2 Gruppo bancario - Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione “proprie” ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

(migliaia di euro)

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

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

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

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

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

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

(migliaia di euro)

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

C1.6. Gruppo bancario - Interesse di società veicolo

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

*C.1.7 Gruppo bancario - Attività di servicer – incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo.**(euro e %)*

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

Gruppo – Nota Integrativa

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

C.2 Operazioni di cessione.

C.2.1 Gruppo bancario - Attività finanziarie cedute non cancellate.

(migliaia di euro)

Forme tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione			Attività finanziarie valutate al fair value			Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			Crediti vb banche			Crediti v clientela			Totale	
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	31/12/2009	31/12/2008
A. Attività per cassa	-	-	-	-	-	-	614.603	-	-	-	-	-	-	-	-	3.737.697	-	-	4.352.300	11.278.944
1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	614.603	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.373.804
2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
3 O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.737.697	-	-	3.737.697	9.765.912
B. Strumenti derivati	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
Totale al 31-12-2009	-	-	-	-	-	-	614.603	-	-	-	-	-	-	-	-	3.737.697	-	-	4.352.300	
di cui deteriorate																142.254			142.254	
Totale al 31-12-2008	-	-	-	-	-	-	1.373.804	-	-	-	-	-	-	-	-	9.905.140	-	-		11.278.944
di cui deteriorate																139.288				139.288

Legenda:

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

Gruppo – Nota Integrativa

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

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

(migliaia di euro)

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

D. GRUPPO BANCARIO - MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

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

1.2 GRUPPO BANCARIO - RISCHI DI MERCATO

Premessa

Struttura organizzativa

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

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

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

Processi di gestione – struttura limiti

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

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

Modello di portafoglio – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

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

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

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

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

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio

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

Processi di gestione

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

Metodi di misurazione

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

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

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

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

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

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

Informazioni di natura quantitativa

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

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

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

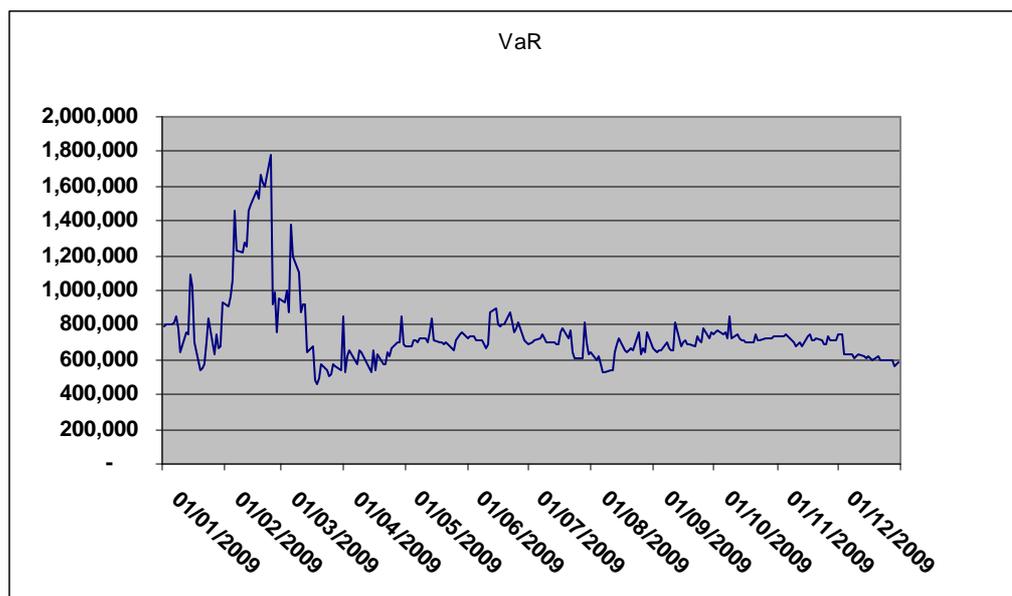
– VaR del portafoglio di negoziazione nell'anno 2009

(milioni di euro)

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

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

VaR portafoglio di negoziazione (2009)



1.2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

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

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

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

Informazioni di natura quantitativa

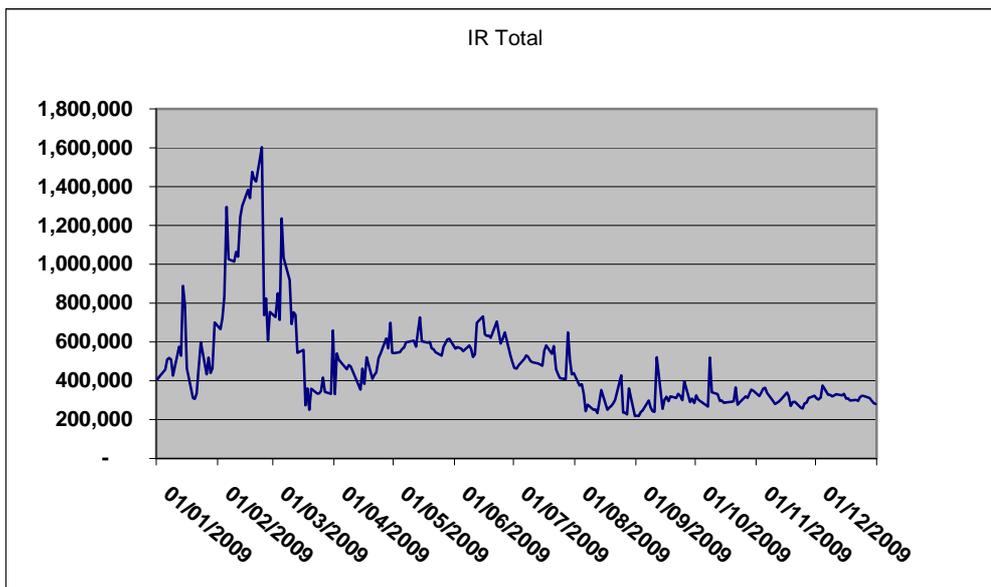
1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza - modelli interni e altre metodologie di analisi

VaR rischio generico tassi di interesse (componente IR)

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

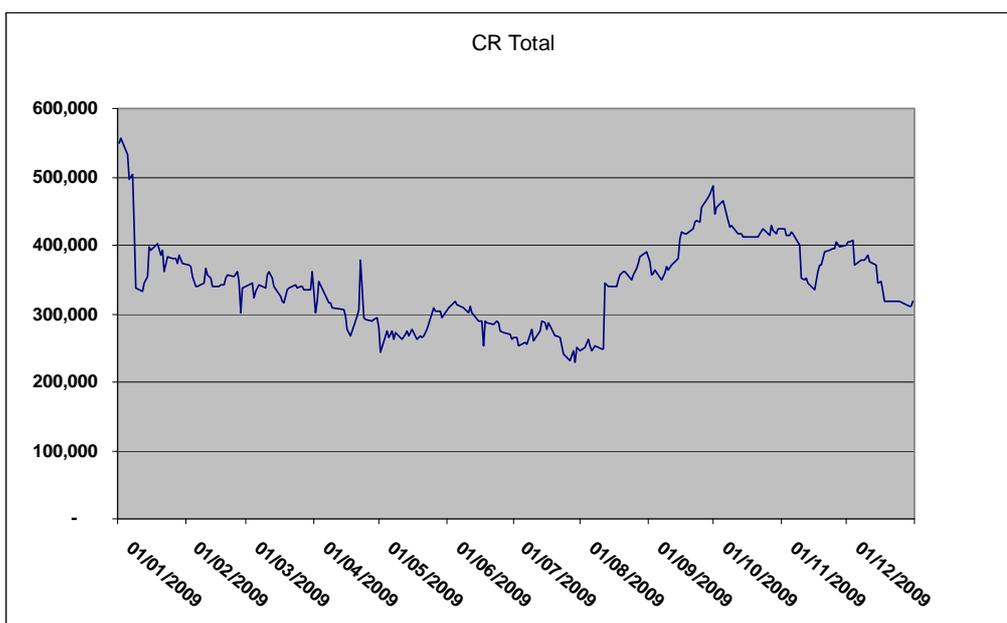
Il grafico di seguito riportato illustra l'andamento del VaR su rischio di tasso di interesse del portafoglio di negoziazione per tutto il 2009.

VaR rischio generico su tasso di interesse portafoglio di negoziazione



VaR rischio specifico tassi di interesse (componente Credit)

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



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

Informazioni di natura qualitativa

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

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

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

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

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

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

B. Attività di copertura del fair value

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

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

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

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

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

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

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

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

D. Attività di copertura di flussi esteri

Il Gruppo non effettua Attività di copertura di flussi esteri .

Informazioni di natura quantitativa

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

Valuta: dollaro

(migliaia di euro)

	A Vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	398.622	154.986	41.864	6.799	301.817	54.223	14.210	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	14.210	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	14.210	-
1.2 Finanziamenti a banche	52.969	64.475	2.972	2.584	242.976	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	345.653	90.511	38.892	4.215	58.841	54.223	-	-
- c/c	7.365	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	338.288	90.511	38.892	4.215	58.841	54.223	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	4.287	55.227	28.454	-	-	-	-	-
- altri	334.001	35.284	10.438	4.215	58.841	54.223	-	-
2. Passività per cassa	517.292	780.274	135.005	-	1.714	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	502.290	99.282	-	-	-	-	-	-
- c/c	502.290	99.282	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	13.942	676.671	132.583	-	-	-	-	-
- c/c	13.886	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	56	676.671	132.583	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	4.321	-	-	1.714	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	4.321	-	-	1.714	-	-	-
2.4 Altre passività	1.060	-	2.422	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	1.060	-	2.422	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	6.773	368.211	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	6.773	368.211	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	6.773	368.211	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	6.773	361.438	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	6.773	-	-	-	-	-	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

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

Valuta: sterlina

(migliaia di euro)

	A Vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	23.092	46.688	1.439	-	138	343	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	11	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	11	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	4.565	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	23.092	42.123	1.439	-	138	332	-	-
- c/c	4.267	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	18.825	42.123	1.439	-	138	332	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	133	40.025	427	-	-	-	-	-
- altri	18.692	2.098	1.012	-	138	332	-	-
2. Passività per cassa	-	27.582	77	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	-	18	77	-	-	-	-	-
- c/c	23.083	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	188	18	77	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	188	18	77	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	62	26.349	-	-	-	-	-	-
- c/c	62	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	26.349	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	1.215	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	188	-	77	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	24	21.644	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	24	21.644	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	24	21.644	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	24	676	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	20.968	-	-	-	-	-	-

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

Valuta: yen

(migliaia di euro)

	A Vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	32.876	9.806	77	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	9.179	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	32.876	627	77	-	-	-	-	-
- c/c	1.690	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	31.186	627	77	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	22	-	-	-	-	-	-
- altri	31.186	605	77	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	-	33.794	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	8.616	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	33.794	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	33.794	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	240	348	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	1.877	67.963	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	1.877	67.963	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	1.877	67.963	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	1.877	33.043	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	34.920	-	-	-	-	-	-

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

Valuta: franco svizzero

(migliaia di euro)

	A Vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	60.450	6.148	8.705	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	298	187	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	60.152	5.961	8.705	-	-	-	-	-
- c/c	66	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	60.086	5.961	8.705	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	2.860	4.725	8.705	-	-	-	-	-
- altri	57.226	1.236	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	5.088	11.661	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	5.081	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	5.081	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	7	11.661	-	-	-	-	-	-
- c/c	7	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	11.661	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	53.923	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	53.923	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	53.923	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	53.923	-	-	-	-	-	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

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

Valuta: altre valute

(migliaia di euro)

	A Vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	66.372	7.722	1.741	741	3.975	-	4.128	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	7.722	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	66.372	-	1.741	741	3.975	-	4.128	-
- c/c	50	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	66.322	-	1.741	741	3.975	-	4.128	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	1.000	-	-	-	-	-
- altri	66.322	-	741	741	3.975	-	4.128	-
2. Passività per cassa	12.219	7.730	1.343	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	12.181	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	12.181	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	38	7.730	1.343	-	-	-	-	-
- c/c	38	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	7.730	1.343	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	60.145	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	60.145	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	60.145	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	60.145	-	-	-	-	-	-

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

Valuta: euro

(migliaia di euro)

	A Vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	24.520.523	20.044.492	8.692.736	1.404.297	4.922.632	13.937.758	9.598.644	1.935.378
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	2.812.537	855.122	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	2.812.537	855.122	-
1.2 Finanziamenti a banche	541.392	10.091.879	155.371	161.628	766.407	2.089.306	5.170	543.975
1.3 Finanziamenti a clientela	23.979.131	9.952.613	8.537.365	1.242.669	4.156.225	9.035.915	8.738.352	1.391.403
- c/c	4.337.455	-	-	193.393	-	-	-	-
- altri finanziamenti	19.641.676	9.952.613	8.537.365	1.049.276	4.156.225	9.035.915	8.738.352	1.391.403
- con opzione di rimborso anticipato	434.585	7.620.235	5.567.536	497.941	2.746.588	2.309.572	5.454.264	-
- altri	19.207.091	2.332.378	2.969.829	551.335	1.409.637	6.726.343	3.284.088	1.391.403
2. Passività per cassa	35.512.219	36.319.924	2.333.489	508.586	2.455.705	877.017	37.092	-
2.1 Debiti verso clientela	34.591.152	132.034	28.346	13.058	105.650	520.404	-	-
- c/c	33.289.045	511	-	-	104.733	-	-	-
- altri debiti	1.302.107	131.523	28.346	13.058	917	520.404	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	1.302.107	131.523	28.346	13.058	917	520.404	-	-
2.2 Debiti verso banche	788.759	30.107.245	567.280	35.148	252.655	169.820	23.580	-
- c/c	519.224	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	269.535	30.107.245	567.280	35.148	252.655	169.820	23.580	-
2.3 Titoli di debito	132.308	6.080.645	1.737.863	460.380	2.097.400	186.793	13.512	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	132.308	6.080.645	1.737.863	460.380	2.097.400	186.793	13.512	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	10.684.154	68.795.501	7.281.643	1.785.784	12.957.584	7.822.514	2.571.318	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	10.684.154	68.795.501	7.281.643	1.785.784	12.957.584	7.822.514	2.571.318	-
- Opzioni	-	517	1.753	540	1.047	-	682	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	540	1.047	-	682	-
+ Posizioni corte	-	517	1.753	-	-	-	-	-
- Altri	10.684.154	68.794.984	7.279.890	1.785.244	12.956.537	7.822.514	2.570.636	-
+ Posizioni lunghe	5.561.064	31.653.965	4.486.263	1.526.527	7.996.408	2.749.116	1.860.874	-
+ Posizioni corte	5.123.090	37.141.019	2.793.627	258.717	4.960.129	5.073.398	709.762	-

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

Le informazioni sono riportate nel paragrafo precedente.

1.2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

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

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

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

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

B. Attività di copertura del rischio di cambio

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

Informazioni di natura quantitativa

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

(migliaia di euro)

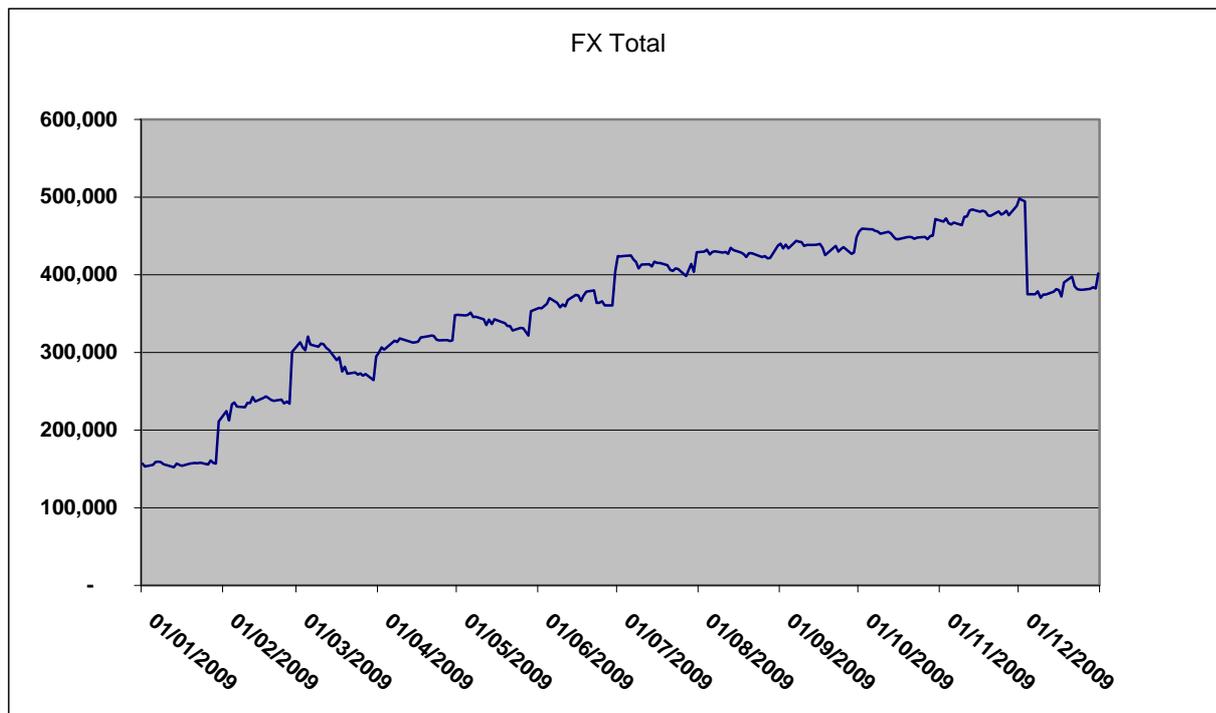
Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
A. Attività finanziarie	981.600	72.699	42.747	66.426	75.315	13.130
A.1 Titoli di debito	14.210	11		-	-	-
A.2 Titoli di capitale	3.809	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	365.976	4.565	9.179	206	486	7.515
A.4 Finanziamenti a clientela	597.605	68.123	33.568	66.220	74.829	5.615
A.5 Altre attività finanziarie						
B. Altre attività	14.229	2.093	566	721	3.461	1.249
C. Passività finanziarie	1.448.465	49.701	43.075	6.946	16.752	14.341
C.1 Debiti verso banche	823.197	26.411	33.794	1.851	11.667	7.259
C.2 Debiti verso clientela	619.233	23.290	9.281	5.095	5.085	7.082
C.3 Titoli di debito	6.035	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
D. Altre passività	30.333	1.747	70	377	3.052	443
E. Derivati finanziari	1.814.550	112.730	143.591	71.389	87.268	11.488
- Opzioni:	8.862	572	26	46	136	1.794
+ Posizioni lunghe	4.431	286	13	23	68	897
+ Posizioni corte	4.431	286	13	23	68	897
- Altri derivati	1.805.688	112.158	143.565	71.343	87.132	9.694
+ Posizioni lunghe	1.167.595	45.337	72.101	5.971	16.149	4.373
+ Posizioni corte	638.093	66.821	71.464	65.372	70.983	5.321
Totale attività	2.167.855	120.415	115.427	73.141	94.993	19.649
Totale passività	2.121.322	118.555	114.622	72.718	90.855	21.002
Sbilancio (+/-)	46.533	1.860	805	423	4.138	(1.353)

2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi della sensitività

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

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

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



1.2.4 GLI STRUMENTI DERIVATI

A. DERIVATI FINANZIARI

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

(migliaia di euro)

Attività sottostanti/Tipologie derivati		Totale 2009		Totale 2008	
		Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1	Titoli di debito e tassi d'interesse	296.075.587	8.536.325	261.244.819	4.136.039
	a) Opzioni	153.263.507	-	-	-
	b) Swap	130.460.539	-	98.818.846	-
	c) Forward	12.351.541	1.808	363.130	16.099
	d) Futures	-	8.534.517	-	4.119.940
	e) Altri	-	-	162.062.843	-
2	Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
	a) Opzioni	-	-	-	-
	b) Swap	-	-	-	-
	c) Forward	-	-	-	-
	d) Futures	-	-	-	-
	e) Altri	-	-	-	-
3	Valute e oro	3.652.696	-	4.555.999	-
	a) Opzioni	2.007.886	-	2.078.992	-
	b) Swap	-	-	128.524	-
	c) Forward	172.872	-	2.348.483	-
	d) Futures	1.471.938	-	-	-
	e) Altri	-	-	-	-
4	Merci	-	-	-	-
5	Altri sottostanti	-	-	-	-
	Totale	299.728.283	8.536.325	265.800.818	4.136.039
	Valori medi	325.444.595	6.336.182	327.074.824	11.997

Gruppo – Nota integrativa

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

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

A.2.1 Di copertura

(migliaia di euro)

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

Gruppo – Nota integrativa

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

A.2.2 Altri derivati

(migliaia di euro)

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

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

(migliaia di euro)

Portafogli / Tipologie derivati	Fair value positivo			
	Totale 2009		Totale 2008	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	2.192.897	686	1.693.687	1.752
a) Opzioni	695.641	-	523.534	-
b) Interest rate swap	1.464.601	-	1.113.710	-
c) Cross currency swap	9.692	-	10.335	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	22.963	20	40.899	-
f) Futures	-	666	-	1634
g) Altri	-	-	5.209	118
B. Portafoglio bancario - di copertura	314.790	-	202.184	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	314.346	-	182.285	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	444	-	3659	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	16.240	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	79.892	-	37.746	-
a) Opzioni	-	-	0	-
b) Interest rate swap	25.704	-	37.746	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	54.188	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
Totale	2.587.579	686	1.933.617	1.752

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

(migliaia di euro)

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

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

(migliaia di euro)

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale	-	7.879.793	63.563.456	1.778.827	-	21.459.027	151.102
- <i>fair value</i> positivo	-	151.905	29.840	19.663	-	415.325	7.637
- <i>fair value</i> negativo	-	1.664	100.984	19.439	-	3.041	101
- esposizione futura	-	33.903	18.320	7.942	-	45.818	168
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
3) Valute e oro							
- valore nozionale	-	-	847	-	-	1.498.983	28.312
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	21.067	273
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	16.279	97
- esposizione futura	-	-	-	-	-	17.423	272
4) Altri valori							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-

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

(migliaia di euro)

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

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

(migliaia di euro)

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

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

(migliaia di euro)

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

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

(migliaia di euro)

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	31/12/2009
A. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA	148.804.515	73.511.411	77.412.357	299.728.283
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	145.803.385	72.969.515	77.302.687	296.075.587
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	3.001.130	541.896	109.670	3.652.696
A.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
B. PORTAFOGLIO BANCARIO	10.225.131	7.812.114	9.631.524	27.668.769
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	9.863.694	7.812.114	9.631.524	27.307.332
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	361.437	-	-	361.437
B.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
Totale al 31-12-2009	159.029.646	81.323.525	87.043.881	327.397.052
Totale al 31-12-2008	92.221.598	118.337.980	92.407.021	302.966.599

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

(migliaia di euro)

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

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

(migliaia di euro)

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

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

(migliaia di euro)

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

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

(migliaia di euro)

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

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

La tabella non presenta importi

B. 6 Vita residua dei derivati creditizi: valori nozionali

(migliaia di euro)

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

C. DERIVATI FINANZIARI E CREDITIZI

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

(migliaia di euro)

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

1.3 GRUPPO BANCARIO - RISCHIO DI LIQUIDITA'

Informazioni di natura qualitativa

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

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

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

L'Amministratore Delegato approva:

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

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

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

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

Gruppo – Nota Integrativa

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

Informazioni di natura quantitativa

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

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
A. Attività per cassa	9.934.386	10.214.872	489.720	2.503.047	6.273.779	2.883.558	7.121.499	14.354.332	29.789.695	1.933.636
A.1 Titoli di stato	-	1	-	-	-	-	126.126	619	2.812.488	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	865.799	-
A.3 Quote OICR	453.510	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	9.480.876	10.214.871	489.720	2.503.047	6.273.779	2.883.558	6.995.373	14.353.713	26.111.408	1.933.636
- Banche	346.883	9.895.951	64.245	25.431	597.576	269.451	410.937	997.491	1.203.337	543.975
- Clientela	9.133.993	318.920	425.475	2.477.616	5.676.203	2.614.107	6.584.436	13.356.222	24.908.071	1.389.661
B. Passività per cassa	34.494.385	9.740.323	5.788.556	5.676.203	1.046.644	1.073.745	701.269	10.452.807	986.424	-
B.1 Depositi e conti correnti	34.163.996	9.498.775	5.453.365	13.157.631	88.043	22.996	38.163	618.032	134.224	-
- Banche	520.940	9.385.965	5.453.275	13.154.158	25.529	20.073	33.680	512.036	133.260	-
- Clientela	33.643.056	112.810	90	3.473	62.514	2.923	4.483	105.996	964	-
B.2 Titoli di debito	58.209	7.797	49.068	140.443	491.218	967.570	570.859	7.571.537	852.198	-
B.3 Altre passività	272.180	233.751	286.123	437.118	467.383	83.179	92.247	2.263.238	2	-
C. Operazioni "fuori bilancio"	(137.041)	397.782	21.604.501	5.713.613	24.762.968	555.603	263.033	370.136	146.732	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	397.782	144.011	141.955	431.629	569.266	263.948	162.786	85.272	-
- Posizioni lunghe	-	58.851	37.436	70.038	229.641	349.400	131.659	46.413	4.656	-
- Posizioni corte	-	338.931	106.575	71.917	201.988	219.866	132.289	116.373	80.616	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	56.778	59.835	129.154	363.296	702.501	1.252.926	4.282.676	4.103.118	-
- Posizioni lunghe	-	21.332	38.484	79.541	188.251	308.535	636.772	2.026.076	2.007.964	-
- Posizioni corte	-	35.446	21.351	49.613	175.045	393.966	616.154	2.256.600	2.095.154	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	1.960.490	5.800.000	24.600.000	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	980.245	2.900.000	12.300.000	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	980.245	2.900.000	12.300.000	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	137.041	-	19.500.000	228.342	268.661	13.663	915	207.350	61.460
- Posizioni lunghe	-	999	-	9.750.000	-	-	2	261	107.409	61.466
- Posizioni corte	-	138.040	-	9.750.000	228.342	268.661	13.665	1.176	99.941	6
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	39.659	-	23.233	104.941	41.278	21.337	47.883	1.074.316	551.020
	-	15.062	-	23.233	104.941	41.278	21.337	47.883	1.074.316	551.020

Gruppo – Nota Integrativa

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

Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione: usd

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
A. Attività per cassa	105.343	89.974	43.028	120.019	185.080	39.422	275.531	1.003.354	79.373	-
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	14.203	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	7	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	105.343	89.974	43.028	120.019	185.080	39.422	275.531	1.003.354	65.163	-
- Banche	52.991	13.540	5	671	49.894	2.495	243.493	-	-	-
- Clientela	52.352	76.434	43.023	119.348	135.186	36.927	32.038	1.003.354	65.163	-
B. Passività per cassa	442.290	516.650	158.007	14.682	154.873	141.610	7.816	40.194	-	-
B.1 Depositi	441.231	491.925	157.782	8.592	149.826	140.403	7.816	34.142	-	-
- Banche	13.633	420.233	154.167	-	104.123	132.584	310	-	-	-
- Clientela	427.598	71.692	3.615	8.592	45.703	7.819	7.506	34.142	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	6.035	-	-
B.3 Altre passività	1.059	24.725	225	6.090	5.047	1.207	-	17	-	-
C. Operazioni "fuori bilancio"	(2.358)	360.071	141.752	176.373	380.529	339.382	222.773	264.025	79.854	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	352.510	140.518	208.750	377.426	344.012	209.902	166.859	86.695	-
- Posizioni lunghe	-	254.848	104.612	141.540	187.902	171.118	105.247	126.562	86.558	-
- Posizioni corte	-	97.662	35.906	67.210	189.524	172.894	104.655	40.297	137	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	788	1.234	2.132	8.081	10.726	14.454	101.463	35.184	-
- Posizioni lunghe	-	94	427	1.909	1.297	7.029	8.742	52.620	17.012	-
- Posizioni corte	-	694	807	223	6.784	3.697	5.712	48.843	18.172	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	4.268	6.773	-	1.104	2.400	64	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	4.580	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	312	6.773	-	1.104	2.400	64	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	6.626	-	-	33.405	2.578	15.292	1.583	4.297	42.025	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione gbp:

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
A. Attività per cassa	5.150	7.136	3.895	14.407	12.219	1.955	2.082	25.507	345	-
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	11	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	5.150	7.136	3.895	14.407	12.219	1.955	2.082	25.507	334	-
- Banche	-	4.565	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	5.150	2.571	3.895	14.407	12.219	1.955	2.082	25.507	334	-
B. Passività per cassa	22.074	26.349	-	790	3.490	1.215	-	39	-	-
B.1 Depositi	21.885	26.349	-	767	453	-	-	39	-	-
- Banche	62	26.349	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	21.823	-	-	767	453	-	-	39	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	189	-	-	23	3.037	1.215	-	-	-	-
C Operazioni "fuori bilancio"	(524)	4.601	364	21.649	17.466	57.525	11.445	411	33	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	3.877	364	21.527	18.800	56.932	11.160	126	33	-
- Posizioni lunghe	-	558	334	686	9.961	28.233	5.811	63	22	-
- Posizioni corte	-	3.319	30	20.841	8.839	28.699	5.349	63	11	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	326	-	593	285	285	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	296	-	278	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	30	-	315	285	285	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	676	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	676	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	17	48	(204)	39	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	17	24	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	17	24	204	39	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	507	-	-	1.295	-	-	-	-	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione: yen

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
A. Attività per cassa	7.223	6.193	5.637	4.032	8.427	2.452	2.363	5.077	1.346	-
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	7.223	6.193	5.637	4.032	8.427	2.452	2.363	5.077	1.346	-
- Banche	-	4.080	-	-	-	-	635	4.465	-	-
- Clientela	7.223	2.113	5.637	4.032	8.427	2.452	1.728	612	1.346	-
B. Passività per cassa	8.855	33.794	-	189	159	78	-	-	-	-
B.1 Depositi	8.616	33.794	-	-	-	-	-	-	-	-
- Banche	-	33.794	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	8.616	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	239	-	-	189	159	78	-	-	-	-
C. Operazioni "fuori bilancio"	3.754	41.735	2.216	2.746	38.012	82.024	9.602	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	8.692	2.216	2.746	38.012	82.324	9.602	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	4.592	1.108	1.369	19.044	41.197	4.804	-	-	-
- Posizioni corte	-	4.100	1.108	1.377	18.968	41.127	4.798	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	33.043	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	33.043	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	3.754	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	1.877	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	1.877	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	300	-	-	-	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione: chf

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
A. Attività per cassa	21.522	994	3.538	18.649	12.481	5.980	5.542	6.608	-	-
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	21.522	994	3.538	18.649	12.481	5.980	5.542	6.608	-	-
- Banche	298	187	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	21.224	807	3.538	18.649	12.481	5.980	5.542	6.608	-	-
B. Passività per cassa	3.995	11.661	-	-	579	-	-	514	-	-
B.1 Depositi	3.995	11.661	-	-	579	-	-	514	-	-
- Banche	7	11.661	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	3.988	-	-	-	579	-	-	514	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Operazioni "fuori bilancio"	103	1.342	20	53.923	288	31.112	585	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	1.342	20	53.923	116	31.112	754	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	194	10	-	58	15.577	377	-	-	-
- Posizioni corte	-	1.148	10	53.923	58	15.535	377	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	103	-	-	-	404	-	169	-	-	-

Gruppo – Nota Integrativa

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

Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie – Valuta di denominazione: altre valute

(migliaia di euro)

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
A. Attività per cassa	796	7.515	102	1.072	683	986	658	1.318	-	-
A.1 Titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	796	7.515	102	1.072	683	986	658	1.318	-	-
- Banche	-	7.515	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	796	-	102	1.072	683	986	658	1.318	-	-
B. Passività per cassa	6.828	1.556	-	3.421	1.135	1.342	3	59	-	-
B.1 Depositi	6.828	1.556	-	3.421	1.135	1.342	3	59	-	-
- Banche	37	1.556	-	3.316	1.006	1.342	-	-	-	-
- Clientela	6.791	-	-	105	129	-	3	59	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Operazioni "fuori bilancio"	474	2.525	1.330	2.258	7.862	578	583	33.701	11.668	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	2.525	1.330	2.571	2.170	3.993	1.124	166	610	-
- Posizioni lunghe	-	1.091	692	958	1.085	2.062	495	83	305	-
- Posizioni corte	-	1.434	638	1.613	1.085	1.931	629	83	305	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	474	-	-	313	10.032	3.415	541	33.867	12.278	-

Operazione di cartolarizzazione nelle quali la banca ha sottoscritto all'atto dell'emissione la totalità delle passività emesse dalla società veicolo (c.d. auto-cartolarizzazione).

Nel periodo 1 gennaio - 31 dicembre 2009, nell'ambito del programma di cartolarizzazione degli attivi creditizi della Banca, è stata perfezionata una nuova operazione su attivi del Gruppo BNL, ai sensi della Legge n. 130/99, denominata "Vela Mortgages 2", di cui si riportano di seguito le principali caratteristiche.

Tra le consistenze degli attivi creditizi in essere al 31 dicembre 2009 sono iscritti 6,9 milioni di posizioni outstanding derivanti da operazioni di cartolarizzazione nelle quali la banca ha sottoscritto all'atto dell'emissione la totalità delle passività emesse dalla società veicolo (c.d. auto-cartolarizzazione) che, in base ai principi contabili internazionali, non sono oggetto di derecognition e trovano quindi rappresentazione tra le attività in contropartita nel passivo dei titoli emessi dai veicoli utilizzati per le operazioni.

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

Vela Mortgages 2 – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

L'operazione è stata perfezionata il 26 novembre 2009, con l'emissione dei titoli ABS da parte della società veicolo Vela Mortgages Srl.

In data 09 novembre 2009 è stata perfezionata la cessione alla società veicolo Vela Mortgages Srl (costituita ai sensi della Legge n. 130/99) di un portafoglio di mutui residenziali "in bonis", concessi a persone fisiche, con un debito residuo complessivo di Euro 2.135.215.785,30.

L'operazione è stata realizzata nell'ambito della strategia di raccolta a medio e lungo termine del Gruppo, volta a ottimizzare l'accesso alla liquidità mediante l'utilizzo degli attivi del Gruppo come collaterale e come riserva di liquidità.

Il prezzo di cessione è stato pari al debito residuo dei crediti trasferiti alla data di cessione, maggiorato del rateo interessi maturato, sempre alla data di cessione, di Euro 3.420.585,59, per un importo complessivo di Euro 2.138.636.370,89.

Al momento della cessione, il portafoglio era composto da mutui relativi al finanziamento per l'acquisto della "Prima Casa", assistiti da ipoteca di 1° grado, concessi a persone fisiche, ripartiti in mutui a tasso fisso e mutui a tasso variabile (rispettivamente 88% e 12% del totale). I mutui del portafoglio cartolarizzato sono stati originati per il 39% nel Nord Italia, per il 27% nel Centro Italia e per il rimanente 34% nel Sud Italia.

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

Ripartizione geografica del portafoglio di crediti al 31.12.2009

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	570.448.879	27,5%	4696
N	801.101.428	38,6%	7115
S	706.370.369	34,0%	6909
Totale	2.077.920.676	100%	18.720

In data 26 novembre 2009 il veicolo "Vela Mortgages Srl" ha provveduto al finanziamento dell'operazione mediante l'emissione di 4 classi di titoli ABS (*Asset Backed Securities*). Le prime tre classi, indicizzate all'Euribor 3m, hanno scadenza legale nel 2059, sono quotate presso la Borsa di Lussemburgo ed ad esse è stato assegnato un rating da parte di Fitch: la Classe A, Senior, dotata di rating AAA, le Classi B e C, Mezzanine, dotate rispettivamente di rating AA e BBB+. Infine la Classe D, Junior, sprovvista di rating.

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

Class	Rating ABS Fitch	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2009
Class A	AAA	30	2.010.400.000	2.010.400.000
Class B	AA	50	64.150.000	64.150.000
Class C	BBB+	110	64.150.000	64.150.000
Class D	Unrated		53.898.000	53.898.000
Totale			2.192.598.000	2.192.598.000

Durata media attesa dei titoli ABS	6,86 anni
Spread medio titoli ABS	33,0 bps
Portafoglio ceduto in linea capitale	2.135.215.785,30
Rateo interessi alla cessione	3.420.585,59
Prezzo di cessione	2.138.636.370,89
Seasoning medio portafoglio	19,30 mesi
Scadenza media del portafoglio alla cessione	263,38 mesi
Cash Reserve integralmente costituita all'emissione	53.467.500.00 Euro

Alla data di emissione delle note, per fronteggiare temporanei disallineamenti tra gli incassi relativi al portafoglio e i pagamenti a fronte dei titoli ABS, mediante il titolo junior Classe D, è stata costituita una riserva di cassa (*"Cash Reserve"*) pari al 2,5% delle rated notes, per un importo di Euro 53.467.500.00.. La Cash Reserve non potrà essere ridotta fin tanto che il rapporto tra la riserva stessa e l'importo in circolazione dei titoli dotati di rating non sarà pari almeno al doppio della medesima percentuale calcolata al momento dell'emissione, purché si verifichino una serie condizioni predeterminate contrattualmente.

Per la quota eccedente la percentuale di cui sopra, i fondi della *Cash Reserve* saranno destinati al parziale rimborso del titolo junior Classe D.

In ogni caso la *Cash Reserve* non potrà mai scendere al di sotto di euro 26,733,750.

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

Tutte le Classi di note ABS, *rated* e *unrated*, sono state sottoscritte integralmente da BNL. Contestualmente all'emissione delle Notes ABS è stata strutturata un'operazione di *Interest Rate Swap* (IRS) tra Vela Mortgages Srl e BNL Spa con lo scopo di immunizzare il Veicolo dal rischio di tasso di interesse.

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2009

(euro)

Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2009	Valore di		Categoria IAS
						Bilancio al 31.12.2009	Controvalore *	
Classe A	Senior	AAA	2.010.400.000	2.010.400.000	2.010.400.000	100%	2.010.400.000	<i>available for sale</i>
Classe B	Mezzanine	AA	64.150.000	64.150.000	64.150.000	100%	64.150.000	<i>available for sale</i>
Classe C	Mezzanine	BBB+	64.150.000	64.150.000	64.150.000	100%	64.150.000	<i>available for sale</i>
Classe D	Junior	Unrated	53.898.000	53.898.000	53.898.000	100%	53.898.000	<i>loans and receivables</i>
Totale			2.192.598.000	2.192.598.000	2.192.598.000		2.192.598.000	

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

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

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

Sono sinteticamente riportate nel prospetto seguente le evidenze relative alla performance dell'operazione al 31 dicembre 2009:

		(%)
	Threshold	Portfolio Dicembre 2009
Class B Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	17,0	0,00
Class C Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	9,5	0,00
Class D Trigger Event		
Annual Default Level	or 2,7	0,00
Unpaid Principal Deficiency	or 2,0	0,00
Delinquency Level	8,0	0,60

	(euro)
Portfolio Outstanding amount	2.077.920.675,80
Performing Outstanding amount	2.065.428.397,91
Delinquent Outstanding amount	12.492.277,89
Default Outstanding amount	0,00

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

Vela Mortgages – cartolarizzazione di mutui fondiari residenziali

L'operazione è stata perfezionata nel corso dell'esercizio 2008 mediante la cessione di un portafoglio mutui residenziali "in bonis" alla società veicolo Vela Mortgages Srl, costituita ai sensi della legge n.130/99.

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

Ripartizione geografica del portafoglio di crediti al 31.12.2009

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	1.259.067.954	27,0%	11776
N	1.880.263.501	40,4%	16964
S	1.518.526.265	32,6%	17406
Totale	4.657.857.720	100%	46.146

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

Class	Rating ABS Fitch	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2009
Class A	AAA	35	5.381.700.000	5.381.700.000
Class B	AA	60	169.050.000	169.050.000
Class C	BBB	120	84.500.000	84.500.000
Class D	Unrated		465.000	465.000
Totale			5.635.715.000	5.635.715.000

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2009

Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2009	Valore di Bilancio al 31.12.2009		
						Controvalore	Categoria IAS	
Classe A	Senior	AAA	5.381.700.000	5.381.700.000	5.381.700.000	100%	5.381.700.000	available for sale
Classe B	Mezzanine	AA	169.050.000	169.050.000	169.050.000	100%	169.050.000	available for sale
Classe C	Mezzanine	BBB	84.500.000	84.500.000	84.500.000	100%	84.500.000	available for sale
Classe D	Junior	Unrated	465.000	465.000	465.000	100%	465.000	loans and receivables
Totale			5.635.715.000	5.635.715.000	5.635.715.000		5.635.715.000	

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve*	168.613.545

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

Costituita inizialmente per euro 112.705.000,00, la Cash Reserve è stata incrementata in data 23/10/2009 di euro 55.908.545,32 così da aumentare il credit enhancement dell'operazione.

Sono sinteticamente riportate nel prospetto seguente le evidenze relative alla *performance* dell'operazione al 31 dicembre 2009:

		(%)
	Threshold	Portfolio Dicembre 2009
Class B Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	14,0	0,00
Class C Trigger Event		
Unpaid Principal Deficiency	7,5	0,00
Class D Trigger Event		
Annual Default Level	or 2,5	2,17
Unpaid Principal Deficiency	or 2,0	0,00
Delinquency Level	8,0	2,25

(euro)

Portfolio Outstanding amount	4.657.857.720,08
Performing Outstanding amount	4.447.637.999,26
Delinquent Outstanding amount	104.646.987,96
Default Outstanding amount	105.572.732,86

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

Vela Public Sector – cartolarizzazione di finanziamenti verso Pubbliche Amministrazioni

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

Ripartizione geografica del portafoglio di crediti al 20.08.2009

Area Geografica	Outstanding Principal	%	n° loan
C	37.203.685	26,0%	56
N	90.095.802	62,9%	165
S	15.924.429	11,1%	40
Totale	143.223.916	100%	261

Il trancking dei titoli ABS presenta le seguenti caratteristiche:

(euro)

Class	Rating ABS Moody's	Spread (bps)	Importo emesso	Importo in essere al 31.12.2009
Class A1	Aa3	15	329.000.000	-
Class A2	Aa3	40	328.500.000	142.305.444
Class B	Unrated		9.400.000	9.400.000
Totale			666.900.000	151.705.444

Titoli detenuti in portafoglio al 31.12.2009

(euro)

Titoli	Tipologia	Rating	Importo emissione	Importo sottoscritto	Importo in essere al 31.12.2009	Valore di Bilancio al 31.12.2009	Controvalore*	Categoria IAS
Classe A								
• Classe A1	Senior	Aa3	329.000.000	329.000.000	-	100%	-	available for sale
• Classe A2	Senior	Aa3	328.500.000	328.500.000	142.305.444	100%	142.305.444	available for sale
Classe B	Junior	unrated	9.400.000	9.400.000	9.400.000	100%	9.400.000	loans and receivables
Totale			666.900.000	666.900.000	151.705.444		151.705.444	

Altre forme di Credit Enhancement	Importo
Cash Reserve*	18.081.250

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

Il prospetto seguente riporta sinteticamente le evidenze relative alla soglia di *default* annuale e la *performance* dell'operazione alla data dell'ultimo *servicing report* semestrale (agosto 2009):

	(%)	
	Threshold	Portfolio Agosto 2009
Annual Default Ratio	0,50	0,03
CONCENTRATION RATIOS		
Primi 4 debitori ceduti	C.R. iniziale	C.R. alla data dell'ultimo report
Regione Veneto	65,76	160,15
<i>Regione Sardegna (rimborsato)</i>		
Regione Lazio	75,95	382,92
<i>Regione Campania (rimborsato)</i>		

	(euro)
Portfolio Outstanding amount	130.236.764,28
Arrears Outstanding amount	12.987.152,16
Default Outstanding amount	-

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

1.4 GRUPPO BANCARIO - RISCHI OPERATIVI

Informazioni di natura qualitativa

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

Il Consiglio di Amministrazione della BNL SpA, sulla scorta delle linee guida della Capogruppo, ha stabilito un percorso che condurrà progressivamente la Banca, all'adozione nel 2011 del metodo AMA (Advanced Measurement Approach) ad uso combinato.

Ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniali e dei connessi adempimenti si prevede pertanto:

- l'applicazione in via "transitoria", a partire da giugno 2008 del metodo TSA (Traditional Standardized Approach) per BNL SpA, in uso combinato con BIA (Basic Indicator Approach) per le altre Entità in relazione al peso relativo del "gross income" di ogni partecipata del Polo ;
- l'applicazione, a partire dal 2010, del metodo TSA per IFITALIA;
- l'applicazione, a partire dal 2011, del metodo TSA per Artigiancassa;
- l'adozione in via permanente, a partire dal 1/1/2011, del metodo AMA per BNL S.p.A, secondo la metodologia di Gruppo che prevede l'uso combinato con il TSA e BIA per alcuni segmenti di operatività.

Al fine di fronteggiare i rischi cui può essere esposta, la BNL SpA si è dotata di idonei dispositivi di governo societario e di adeguati meccanismi di gestione e controllo che si inseriscono nella più generale disciplina dell'organizzazione e del sistema dei controlli interni volta ad assicurare una gestione improntata a canoni di efficienza, efficacia e correttezza.

Oltre agli organi aziendali con funzioni di supervisione strategica, gestione e controllo, rappresentati dal Consiglio di Amministrazione, dal Comitato per il Controllo Interno, dal Comitato Rischi - sessione Rischi Operativi, presieduto dall'Amministratore Delegato, che si riunisce con periodicità trimestrale oltreché dall'Inspection Générale Italia, che effettua con cadenza periodica un'autonoma valutazione dell'adeguatezza del sistema di gestione dei rischi operativi e del processo di autovalutazione, la struttura organizzativa è costituita da:

- la struttura Rischi Operativi e Coordinamento Controlli Permanenti e la struttura Gestione Incidenti Operativi e Frodi , istituite entrambe presso la Direzione Compliance;
- un network di Corrispondenti Rischi Operativi e Coordinatori Controlli Permanenti a livello di Direzione Generale e di strutture/ruoli di controllo e rischi operativi a livello di Rete

Si inseriscono inoltre, nel quadro dei dispositivi di governo e dei meccanismi di gestione e controllo dei rischi operativi anche:

- il Comitato Validazione nuovi prodotti e servizi cui è attribuita la verifica, per ogni prodotto/servizio, della conformità ai dettati normativi e regolamentari oltreché degli aspetti di rischio che ne potrebbero derivare;

- il Comitato Crisi cui è attribuito il compito di individuare un'opportuna strategia di gestione di breve e di medio/lungo periodo in situazioni anomale nelle quali potrebbe risultare compromessa in maniera rilevante l'operatività della Banca e/o delle risorse umane;
- il Gruppo di consultazione Rischi Operativi e Controlli Permanenti per la supervisione ed il monitoraggio delle problematiche del controllo permanente e dei rischi operativi in termini sia di diffusione del modello in ogni linea di business/funzione sia di implementazione operativa;
- la Direzione Finanziaria con responsabilità connesse al calcolo dell'assorbimento patrimoniale, al processo ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) ed al processo di riconciliazione trimestrale – in collaborazione con la competente struttura della Direzione Compliance; esegue inoltre i controlli di secondo livello afferenti ai processi contabili.

Metodologia

Le attività di identificazione e valutazione dei rischi si pongono alla base del controllo operativo permanente e costituiscono un processo dinamico che giustifica il dispositivo attuato, viene a sua volta alimentato dalle informazioni che derivano dal dispositivo stesso. L'analisi della causa (processo interno o fatto esterno), dell'evento (incidente) e dell'effetto (rischio di perdita economica) sono gli assi fondamentali della gestione del rischio operativo nella definizione adottata da BNP Paribas. In particolare il Gruppo ha definito come incidente un *evento reale o potenziale derivante dall'inadeguatezza o malfunzionamento di processi interni o da eventi esterni che, avrebbe potuto o potrebbe generare una perdita, un ricavo o un mancato guadagno.*

L'analisi della frequenza/impatti degli incidenti storici, integrata dall'analisi degli eventi potenziali, rappresenta l'elemento fondamentale per lo sviluppo della mappa dei rischi e per individuare carenze di controlli o procedure, difetti di processo o di organizzazione che possono determinare impatti finanziari anche gravi.

Il processo di gestione degli incidenti storici si articola nelle seguenti fasi:

- Raccolta e segnalazione;
- Azioni immediate (correttive) e follow up, quale fase preventiva alla mitigazione;
- Quality Review a garanzia della completezza dell'informazione;

Informativa operativa.

Nella metodologia AMA del Gruppo BNP Paribas, gli incidenti potenziali, definiti come *un insieme di situazioni potenziali simili che risultano da processi interni non appropriati o erronei o da eventi esterni intenzionali, accidentali o naturali che produrrebbero una perdita, un guadagno o un mancato guadagno,* costituiscono i dati principali dell'analisi prospettica del rischio.

Le fasi di gestione degli incidenti potenziali includono:

- analisi, svolta in maniera decentrata (bottom up), per gli incidenti potenziali rientranti nel dominio delle Business Lines, ed in maniera accentrata (top down) presso la Capogruppo per gli incidenti potenziali rientranti nel dominio

delle funzioni e per incidenti potenziali che il Gruppo valuta di natura trasversale, sistemica, estrema o di *compliance* (c.d. “30 maggiori”);

- **data entry**;
- validazione di ogni incidente da parte sia *dell'owner* del processo associato e della struttura Rischi Operativi e Coordinamento Controlli Permanenti nonché da parte della funzione Oversight Operational Permanent Control (2OPC) della Capogruppo;
- elaborazione di azioni immediate (correttive) e piani d'azione, che costituiscono l'asse portante della mitigazione del rischio.

Particolare attenzione è stata dedicata allo sviluppo del reporting come fattore abilitante per la valutazione ed il monitoraggio del rischio operativo e dei relativi controlli, nonché strumento di comunicazione tra le strutture aziendali, parte integrante dei processi decisionali e base per le scelte da intraprendere. Nel dettaglio:

Reporting Operativo

Caratterizzata da un orizzonte temporale di brevissimo respiro, da un livello spinto di granularità e concentrata su specifiche tematiche/eventi/aree. È indirizzata al Vertice ed al Management operativo sia per la gestione “day by day” dei rischi sia per l'evidenziazione periodica di eventi/fenomeni di particolare rilievo.

L'obiettivo che si vuole perseguire attraverso l'informativa “day by day” è implementare un sistema di “alerting” che sia in grado di fornire tempestivamente elementi quali:

- impatti attuali e prospettici;
- azioni intraprese, da intraprendere e/o da pianificare;
- attori coinvolti.

Reporting Direzionale/Istituzionale

Caratterizzato da un orizzonte temporale di breve/medio periodo, da un elevato livello di sintesi, da un ampio e multifocale spettro di analisi in grado di garantire il collegamento di tematiche fra loro interdipendenti, ovvero dalla rilevanza e significatività di una singola tematica/evento.

Il reporting è suddiviso in:

- Reporting Direzionale, indirizzato alla Governance, alla Capogruppo e a Inspection Générale Italia;
- Reporting Istituzionale, rivolto sia all'Autorità di Vigilanza (la responsabilità è attribuita a Direzione Finanziaria) che ad altre Entità esterne al Gruppo (Consorzio DIPO).

Informazioni di natura quantitativa.

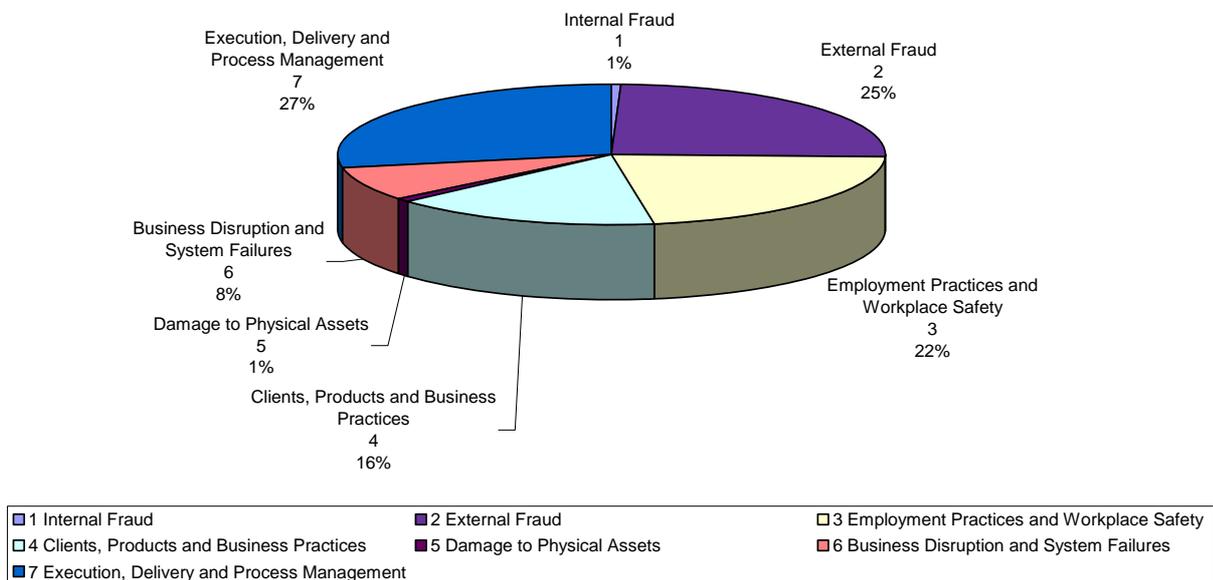
Valutazione delle principali fonti di manifestazione e della natura dei rischi

Nel 2008 è stato adottato il modello del Gruppo BNPP per la raccolta delle perdite operative; da settembre 2009 la suite Forecast (Full Operational Risk & Control Analysis System) ha sostituito nel Gruppo BNP Paribas la piattaforma OREX che era stata utilizzata in BNL a partire dal 2008.

La classificazione dei fenomeni evidenzia per l'anno 2009:

- gli errori e malfunzionamenti nei processi di produzione ed erogazione dei servizi, riferibili in prevalenza ad errata operatività nell'esecuzione di transazioni con la clientela, rappresentano il 27% del totale delle perdite effettive nette;
- le frodi esterne rappresentano il 25% del totale delle perdite effettive nette; in dettaglio:
 - *assegni circolari*: si registra un incremento rispetto al 2008 dovuto all'intercettazione e conseguente riscossione di assegni circolari spediti dalla Banca ad enti terzi;
 - *carte di credito*: fenomeno in netta diminuzione rispetto al 2008, sia in termini assoluti che come numerosità;
 - *carte di debito*: in aumento rispetto al 2008 ma con un trend in discesa rispetto ai primi mesi del 2009;
 - *rapine e furti ATM*: fenomeno che registra un certo ridimensionamento rispetto al 2008.
- pratiche sociali e sicurezza del lavoro, rappresentate generalmente da cause passive promosse da ex dipendenti, risultano pari al 22% del totale delle perdite effettive nette, con impatto in forte aumento e numerosità in calo rispetto al 2008.

Perdite nette per ET



Passività potenziali

Sulla base delle valutazioni effettuate, il Gruppo è esposto ai contenziosi giudicati a “soccombenza meramente possibile”, e quindi, non tale da richiedere, secondo corretti principi contabili, specifici accantonamenti, per cui è stimato un rischio potenziale di circa 41 milioni di euro.

Le suddette passività potenziali di natura operativa non hanno tuttavia dato luogo ad alcuna rilevazione di perdita in bilancio, stante la valutata improbabilità del manifestarsi di qualunque obbligazione onerosa.

1.5 Esposizione verso prodotti finanziari percepiti dal mercato come rischiosi

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

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

Esposizioni con Special Purpose Entities

A) Operazioni di cartolarizzazione su attivi BNL.

Rispetto alle operazioni di cartolarizzazione già in essere al 31 dicembre 2008, riguardanti tutte crediti con soggetti residenti in Italia ed illustrate ampiamente nella Nota Integrativa al Bilancio consolidato a quella data, non si segnalano novità di rilievo.

Nel periodo 1 gennaio – 31 dicembre 2009, nell'ambito del programma di cartolarizzazione degli attivi creditizi della Banca, è stata perfezionata una nuova operazione su attivi del Gruppo BNL, ai sensi della Legge n. 130/99, denominata "Vela Mortgages 2".

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

Per un'ampia illustrazione dell'operazione "Vela Mortgages 2" e delle operazioni già in essere al 31 dicembre 2008, si rimanda alla Sezione C – *Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività* della Parte E della Nota Integrativa al Bilancio consolidato al 31 dicembre 2009.

B) Altra operatività con *SPE*

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

limiti dei plafond loro concessi, procedendo all'acquisto dei crediti cartolarizzati solo al verificarsi dell'insolvenza del debitore. Non garantisce quindi l'esistenza del credito.

La posizione al 31 dicembre 2009 di Ifitalia era:

- crediti per i quali BNPP Bank NV ha chiesto la garanzia: 33.531 mila euro di cui garantiti da Ifitalia: 29.345 mila euro
- crediti ceduti da BNPP Bank NV a Ifitalia, a seguito di insolvenza dei debitori: 184 mila euro di cui garantiti: 88 mila euro.

Inoltre risultano competenze fatturate e non ancora incassate per 161 mila euro.

B2) Nel portafoglio della BNL SpA è presente solo una posizione residuale in titoli denominati Classe X rivenienti dalla cartolarizzazione del finanziamento costituito in favore del Fondo Immobiliare Patrimonio 1 sponsorizzato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze. Si tratta di titoli di tipo "interest only" che danno diritto a ricevere, con periodicità semestrale, l'excess spread creato dalla differenza fra il tasso di interesse, percepito dal veicolo della cartolarizzazione sul finanziamento acquistato, e la somma delle spese e degli interessi corrisposti ai sottoscrittori degli altri titoli della cartolarizzazione. La Classe X è provvista di rating pari a quello dei titoli di Classe A, ovvero AAA, avendo quindi la stessa priorità nel pagamento degli interessi. Quindi i pagamenti degli interessi sulla Classe X hanno priorità su quelli di tutte le altre Classi. Tale Classe X è stata sottoscritta dalla banca ad un valore pari a zero, in quanto c'è la possibilità che venga cancellata ad ogni pagamento degli interessi in caso di rimborso anticipato del finanziamento sottostante, perdendo così il diritto di ricevere l'excess spread di cui sopra.

B3) Linee di liquidità:

1) società veicolo: Nesaea Finance Srl.

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

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

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

Credifarma S.p.A. Al termine della fase rump-up, tali VFN sono state a loro volta cedute dalle stesse banche ad una società veicolo denominata Arcobaleno Finance Srl (si veda punto successivo)

2) società veicolo: Arcobaleno Finance Srl.

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

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

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

L'importo della cartolarizzazione in essere al 31 dicembre 2009 è di 104.179 mila euro Classe A FRN; 18.700 mila euro Classe B FRN; 6.400 mila euro Classe C FRN; Euro 11.289 mila euro Junior FRN.

Esposizioni per *Leveraged Finance*

Al 31 dicembre 2009 erano in corso 27 *deals* per operazioni di *Leveraged Buy Out*, con una quota di rischio (*oustanding*) a carico di BNL pari a totali 284,5 milioni di euro per i quali, in 14 interventi in *pool*, BNL SpA figura anche come banca agente; le banche partecipanti ai citati interventi sono circa 55, prevalentemente istituti di primario *standing*.

Nelle suddette posizioni sono compresi, inoltre, nominali 0.6 milioni di euro di “crediti in sofferenza” (valore di bilancio pari a zero) e nominali 47.1 milioni di euro di “crediti ristrutturati” (valore di bilancio complessivo pari a 21.8 milioni di euro).

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

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

Al 31 dicembre 2009 il Gruppo non ha in portafoglio esposizioni classificabili come *subprime* o *Alt-A* o altri prodotti finanziari non derivati che possano considerarsi ad alto rischio per le loro caratteristiche strutturali rispetto ai più tradizionali prodotti di mercato quali CDO (*Collateralised Debt Obligations*) e CMBS (*Commercial Mortgage-Backed Securities*).

* * *

Informativa al pubblico – Pillar 3

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

Gruppo – Nota Integrativa

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

SEZIONE 2 - RISCHI DELLE IMPRESE DI ASSICURAZIONE

La Sezione non presenta importi

SEZIONE 3 - RISCHI DELLE ALTRE IMPRESE

GLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

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

Di copertura

(migliaia di euro)

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2009		Totale 2008	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1 Titoli di debito e tassi d'interesse	2.406.431	-	4.750.450	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	2.406.431	-	4.750.450	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2 Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3 Valute e oro	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4 Merci	-	-	-	-
5 Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	2.406.431	-	4.750.450	-
Valori medi	3.903.913	-	4.750.450	-

A.2 Derivati finanziari: fair value lordo negativo – ripartizione per prodotti

(migliaia di euro)

Portafogli / Tipologie derivati	Fair value negativo			
	Totale 2009		Totale 2008	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	63.679	-	35.489	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	63.679	-	35.489	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
C. Portafoglio bancario - Altri derivati	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
Totale	63.679	-	35.489	-

A.3 Derivati finanziari OTC- portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione

(migliaia di euro)

Contratti non rientranti in accordo di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale	-	-	2.406.431	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	63.679	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
3) Valute e oro							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> positivo	-	-	-	-	-	-	-
- <i>fair value</i> negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
4) Altri valori							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-

A.4 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali

(migliaia di euro)

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	31/12/2009
A. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA	-	-	-	-
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	-	-	-	-
A.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
B. PORTAFOGLIO BANCARIO	802.526	602.257	1.001.648	2.406.431
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	802.526	602.257	1.001.648	2.406.431
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	-	-	-	-
B.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
Totale al 31-12-2009	802.526	602.257	1.001.648	2.406.431
Totale al 31-12-2008	259.100	1.190.025	3.301.325	4.750.450

Parte F – Informazioni sul patrimonio consolidato

SEZIONE 1 – Il patrimonio consolidato

A. Informazione di natura qualitativa

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

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

Ai sensi delle citate disposizioni il Gruppo è tenuto al rispetto di un coefficiente complessivo di solvibilità pari all'8% (*Total Risk ratio*). Rispetto a tale requisito, il *Total Risk ratio* del Gruppo è pari, al 31 dicembre 2009, al 10,1% (10,5% al 31/12/2008). Inoltre, il coefficiente misurato rispetto alle componenti del patrimonio di vigilanza di base (*Tier 1 ratio*) è pari, alla stessa data, al 7,2% (7,0% al 31/12/2008). Per i due coefficienti, il target del Gruppo BNL è rispettivamente del 10% e 7%.

B. Informazione di natura quantitativa

Il Patrimonio del Gruppo ammonta a 5.315 milioni di euro al 31 dicembre 2009 (4.967 milioni di euro al 31 dicembre 2008).

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

B.1 Patrimonio consolidato: ripartizione per tipologia di impresa

(migliaia di euro)

Voci el patrimonio netto	Gruppo bancario	Imprese di assicurazione	Altre imprese	Elisione e aggiustamenti da consolidamento	Totale
Capitale sociale	2.076.940		42	(42)	2.076.940
Sovrapprezzi di emissione	2.050.240				2.050.240
Riserve	879.635		(1.341)	4.117	882.411
Strumenti di capitale (Azioni proprie)					
Riserve da valutazione	21.309				21.309
-Attività finanziarie disponibili per la vendita	15.462				15.462
- Attività materiali					
- Attività immateriali					
- Copertura di investimenti esteri					
- Copertura dei flussi finanziari	(2)				(2)
- Differenze di cambio					
- Attività non correnti in via di dismissione					
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti					
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto					
- Leggi speciali di rivalutazione	5.849				5.849
Utile (perdita) d'esercizio(+/-) del gruppo e di terzi	275.739		4.756	(1.100)	279.395
Patrimonio netto	5.303.863		3.457	2.975	5.310.295

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

(migliaia di euro)

	Gruppo bancario		Imprese di assicurazione		Altre imprese		Elisione e aggiustamenti da consolidamento		Totale	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	11.971	(41.857)							11.971	(41.857)
2. Titoli di capitale	39.917	(293)							39.917	(293)
3. Quote di O.I.C.R	5.724								5.724	
4. Finanziamenti									-	
Totale 31/12/2009	57.612	(42.150)							57.612	(42.150)
Totale 31/12/2008	42.507	(82.047)							42.507	(82.047)

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	(81.965)	31.189	11.236	
2. Variazioni positive	80.979	9.216	7.274	
2.1. Incrementi di fair value	57.907	8.692	3.516	
2.2. Rigiro a conto economico di riserve negative	22.099	-	-	
- da deterioramento				
- da realizzo	22.099			
2.3 Altre variazioni	973	524	3.758	
3. Variazioni negative	- 28.900	- 781	- 12.786	
3.1 Riduzioni di fair value	- 2.009	- 297	- 1.230	
3.2 Rettifiche da deterioramento				
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	- 1.131	- 345	- 10.422	
- da realizzo	- 1.131	- 345	- 10.422	
3.4. Altre variazioni	- 25.760	- 139	- 1.134	
4. Rimanenze finali	- 29.886	39.624	5.724	

SEZIONE 2 – Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza bancari

2.1 Ambito di applicazione della normativa

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

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

In particolare sono escluse dall'area di consolidamento di vigilanza le seguenti società veicolo per la cartolarizzazione di crediti, incluse invece nel bilancio consolidato:

- Vela Home Srl;
- Vela Public Sector Srl;
- Vela ABS Srl;
- Vela Mortgages Srl;

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

2.2 Patrimonio di vigilanza bancario

A. Informazioni di natura qualitativa

Ai fini di vigilanza, l'aggregato patrimoniale è determinato in base alla vigente normativa prudenziale pubblicata dalla Banca d'Italia e costituisce il primo presidio a fronte dei rischi connessi con l'attività bancaria.

1. *Patrimonio di base (Tier 1 Capital)*

Il patrimonio di base del Gruppo è costituito, prevalentemente, dal capitale sociale versato, dalle riserve, dall'utile del periodo e dal patrimonio di pertinenza dei terzi, previa deduzione delle immobilizzazioni immateriali, e delle riserve negative nette da valutazione maturate sui titoli classificati nel portafoglio "Attività finanziarie disponibili per la vendita". Esso, al netto del 50% delle deduzioni imputabili alle interessenze azionarie in banche e società finanziarie, ammonta a 5.052 milioni di euro (4.663 milioni al 31/12/2008).

2. *Patrimonio supplementare (Tier 2 Capital)*

Il patrimonio supplementare del Gruppo è pressoché interamente costituito da strumenti ibridi di patrimonializzazione e passività subordinate e complessivamente ammonta, al netto del 50% delle deduzioni imputabili alle interessenze azionarie in banche e società finanziarie, a 2.001 milioni di euro (2.372 milioni al 31/12/2008).

3. *Patrimonio di terzo livello (Tier 3 Capital)*

Gli elementi rientranti nel patrimonio di 3° livello possono essere utilizzati soltanto a copertura dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato – esclusi i requisiti sui rischi di controparte e di regolamento relativi al "portafoglio di negoziazione di vigilanza" – ed entro il limite del 71,4% di detti requisiti.

Possono concorrere al patrimonio di 3° livello:

- le passività subordinate di 2° livello non computabili nel patrimonio supplementare perché eccedenti il limite del 50% del patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre;
- le passività subordinate di 3° livello.

Nessuna delle fattispecie di 3° livello risulta in essere al 31.12.2009.

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

(migliaia di euro)

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008
	Valore in Patrimonio di Vigilanza	Valore in Patrimonio di Vigilanza
1. Strumenti ibridi di patrimonializzazione (Upper Tier 2)	820.863	1.138.231
Prestiti obbligazionari a tasso fisso	679.176	970.384
Prestiti obbligazionari a tasso variabile	141.687	167.847
2. Passività subordinate (Lower Tier 2)	1.249.587	1.273.975
Titoli subordinati	249.587	273.975
- Prestiti obbligazionari a tasso fisso	178	13.783
- Prestiti obbligazionari a tasso variabile	249.409	260.192
Finanziamenti subordinati	1.000.000	1.000.000
Totale	2.070.450	2.412.206

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

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

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

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

(migliaia di euro)

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

Le passività subordinate e gli strumenti ibridi di patrimonializzazione computati, secondo l'attuale disciplina di vigilanza, nel patrimonio supplementare ammontano a 2.070.450 migliaia di euro (2.412.206 migliaia di euro al 31/12/2008) (inclusi i depositi concessi dalla Capogruppo BNPP per 1 miliardo di euro).

B. Informazioni di natura quantitativa*(migliaia di euro)*

	Totale al 31/12/2009	Totale al 31/12/2008
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	5.183.689	4.858.277
B. Filtri prudenziali del patrimonio base :		
B.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	-
B.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	(44.655)	(118.753)
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)	5.139.034	4.739.524
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	87.484	76.559
E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)	5.051.550	4.662.965
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	2.104.956	2.463.479
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:		
G.1 Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	-	-
G.2 Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	(16.892)	(15.082)
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)	2.088.064	2.448.397
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	87.484	76.559
L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)	2.000.580	2.371.838
M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare		
N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)	7.052.130	7.034.803
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	-	-
P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)	7.052.130	7.034.803

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

Per il Gruppo, la Capogruppo effettua un costante monitoraggio dell'evoluzione dell'aggregato utile ai fini di vigilanza rispetto all'andamento dei diversi profili di rischio al fine di perseguire un adeguato equilibrio dell'assetto complessivo e nel rispetto dei requisiti esterni di patrimonializzazione con riferimento a tutte le entità giuridiche che compongono il Gruppo, ricorrendo anche all'emissione di strumenti subordinati nei limiti della computabilità degli stessi nel patrimonio di vigilanza e tenuto conto di una composizione efficace tra la componente TIER1 e TIER2 del patrimonio stesso.

B. Informazione di natura quantitativa

I requisiti prudenziali al 31 dicembre 2009, così come quelli esposti per il 2008, sono stati calcolati secondo i criteri dettati dalla normativa Basilea II.

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati / requisiti	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
A. ATTIVITA' DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte	107.253.707	99.366.466	64.337.725	61.470.813
1. Metodologia standardizzata	107.204.424	99.298.204	63.930.991	60.826.838
2. Metodologia basata sui rating interni				-
2.1 Base		-		-
2.2 Avanzata		-		-
3. Cartolarizzazioni	49.283	68.262	406.734	643.975
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte			5.147.018	4.917.665
B.2 Rischio di mercato			91.257	89.143
1. Metodologia standard			91.257	89.143
2. Modelli interni			-	-
3. Rischio di concentrazione			-	-
B.3 Rischio operativo			372.050	357.624
1. Metodo base			27.471	28.211
2. Metodo standardizzato			344.579	329.413
3. Metodo avanzato				-
B.4 Altri requisiti prudenziali				-
B.5 Altri elementi di calcolo				
B.6 Totale requisiti prudenziali			5.610.325	5.364.432
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C1 Attività di rischio ponderate			70.129.063	67.055.402
C2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate(Tier 1 capital ratio)			7,2%	7,0%
C3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate(Total capital ratio)			10,1%	10,5%

Sezione 3 – Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza assicurativi

La Sezione non presenta importi

Gruppo – Nota Integrativa

Parte F – Informazioni sul patrimonio consolidato

Sezione 4 – L'adeguatezza patrimoniale del conglomerato finanziario

La Sezione non presenta importi

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

SEZIONE 1 – Operazioni realizzate durante l'esercizio

Fusione per incorporazione in BNL S.p.A. di Artigiancassa S.p.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Conferimento rami d'azienda

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

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

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

SEZIONE 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

Fortis Succursale Italia

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

Al 31 dicembre 2009 il predetto ramo d'azienda è costituito da un totale attività pari a 3.518 milioni di euro, per lo più rappresentato da crediti verso clientela (3.197 milioni) e un totale passività pari a 3.523 milioni di euro, costituito prevalentemente da funding a sostegno dell'attività creditizia (2.941 milioni).

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

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

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

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

Parte H – Operazioni con parti correlate

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche

Sulla base di quanto previsto dalla Circolare Banca d'Italia n° 262 del 22 dicembre 2005 sono definiti "dirigenti con responsabilità strategiche" del Gruppo i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della BNL e delle altre società appartenenti al Gruppo bancario BNL, nonché l'Amministratore Delegato - Direttore Generale e i componenti del Comitato di Direzione della BNL stessa.

1.1 Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale

Si riportano di seguito le informazioni relative ai compensi a favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della BNL - per gli incarichi svolti presso la Banca e, eventualmente, presso sue controllate appartenenti al Gruppo bancario BNL - nonché quelli degli altri componenti dei Consigli di Amministrazione e dei Collegi Sindacali delle citate controllate.

(migliaia di euro)

2009	Incarichi presso:		Totale
	BNL	Controllate	
Amministratori della BNL	1.743	97	1.840
Sindaci della BNL	228	10	238
Altri Amministratori	X	223	223
Altri Sindaci	X	227	227
Totale	1.971	557	2.528

(migliaia di euro)

2008	Incarichi presso:		Totale
	BNL	Controllate	
Amministratori della BNL	1.823	96	1.919
Sindaci della BNL	180	10	190
Altri Amministratori	X	213	213
Altri Sindaci	X	204	204
Totale	2.003	523	2.526

1.2 Altri dirigenti con responsabilità strategiche

Considerati gli assetti organizzativi e di governance del Gruppo BNL sono considerati dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo BNL l'Amministratore Delegato - Direttore Generale e i componenti del Comitato di Direzione della Capogruppo.

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

(migliaia di euro)

	Esercizio 2009	Esercizio 2008
Benefici a breve termine	10.014	10.966
Benefici post-impiego e di fine rapporto	657	4.646
Totale	10.671	15.612

Gli importi indicati assumono il seguente significato:

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

Inoltre 3 dirigenti (3 dirigenti nel 2008) con responsabilità strategiche sono destinatari di un "Assegno Periodico Integrativo" della pensione INPS e/o di eventuali trattamenti pensionistici a carico di altri enti. Tale trattamento è contabilizzato come un fondo a benefici definiti in base allo IAS 19. Per informazioni di dettaglio su tale fondo si rimanda alla Parte B – Sezione 11 del Passivo della presente Nota Integrativa.

Infine nel 2009, nell'ambito del programma di incentivazione del personale direttivo, la Capogruppo BNP Paribas ha assegnato ai dirigenti strategici n. 100.900 *stock options* su proprie azioni (n. 100.300 nel 2008); le modalità di contabilizzazione di tali strumenti è riportata nella Parte I della presente Nota Integrativa.

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Di seguito sono riportate le informazioni maggiormente significative concernenti i rapporti di natura finanziaria o commerciale della BNL con le parti correlate. Queste ultime, così come definite dallo IAS 24, in linea di principio per il Gruppo bancario BNL SpA, comprendono:

- i dirigenti con responsabilità strategiche, ovvero i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della BNL e delle altre società appartenenti al Gruppo bancario BNL, l'Amministratore Delegato - Direttore Generale e i componenti del Comitato di Direzione della BNL SpA;
- i familiari stretti dei dirigenti con responsabilità strategiche (definiti di seguito "soggetti connessi");
- le società controllate o sottoposte a influenza notevole di dirigenti con responsabilità strategiche o loro familiari stretti (definite di seguito "soggetti connessi");
- i "Corporate Officers" della Capogruppo BNP Paribas SA, ovvero il Presidente, il Direttore Generale e i Direttori Generali delegati;
- le società sottoposte ad influenza notevole del Gruppo bancario BNL;
- la controllante BNP Paribas SA le sue società controllate o sottoposte ad influenza;
- i fondi pensione a beneficio dei dipendenti del Gruppo BNL.

2.1 Operazioni con dirigenti con responsabilità strategiche e soggetti ad essi riferibili

A fine esercizio risultano linee di credito per cassa e per firma utilizzate da componenti del Consiglio di Amministrazione della BNL e delle altre società appartenenti al Gruppo, nonché da soggetti agli stessi riferibili per complessivi 12.464 mila (13.258 mila al 31/12/2008).

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

L'esposizione verso gli altri dirigenti con responsabilità strategica o verso soggetti a loro riferibili ammonta a 3.211 mila euro per cassa e a 10 mila euro per firma (3.954 mila euro per cassa e a 19 mila euro per firma al 31/12/2008). Inoltre gli stessi hanno accesso, quali dipendenti del Gruppo, ai trattamenti previsti dalle disposizioni interne per mutui finalizzati all'acquisto o ristrutturazione di immobili residenziali, prestiti e scoperti di conto corrente.

2.2 Operazioni con società del Gruppo BNL e del Gruppo BNPP

Di seguito sono riportati i saldi patrimoniali al 31 dicembre 2009 verso le società del Gruppo BNL e del Gruppo BNPP (saldi complessivi per controparte superiori a 500 mila euro), derivanti da rapporti di natura finanziaria o commerciale. Le operazioni tra la Banca e le parti correlate sono effettuate a condizioni di mercato.

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

2.2.1 Operazioni con società su cui il Gruppo BNL esercita influenza notevole

Al 31 dicembre 2009 non risultano rapporti in essere con società sottoposte ad influenza notevole. Al 31 dicembre 2008 era presente la posizione creditoria verso la collegata Corit SpA in liquidazione per 680 mila euro.

2.2.2 Operazioni del Gruppo Bancario BNL con la Controllante BNP Paribas SA e le società controllate o sottoposte ad influenza notevole di quest'ultima

I principali saldi patrimoniali in essere al 31 dicembre 2009 del Gruppo bancario BNL verso la Controllante BNP Paribas SA, le sue società controllate e sottoposte ad influenza notevole, come definite nell'ambito del perimetro intercompany ai fini della redazione del bilancio consolidato della controllante francese, sono riportati nella tabella seguente.

	Gruppo bancario BNL									
	Saldi creditore		Derivati FV positivo		Saldi debitore		Derivati FV negativo		Garanzie emesse	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
SOCIETA' CONTROLLATE										
BNP PARIBAS	13.279.922	7.174.239	877.056	639.881	29.282.282	17.844.986	1.384.885	1.144.742	9.796.167	164.185
BNP PARIBAS LUXEMBOURG	-	-	-	-	7.128	25.625	-	-	-	-
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	10.013	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS ARBITRAGE	10.258	-	837	28.427	135.429	19.359	19.401	2.892	-	-
BNP PARIBAS SUISSE	-	5.133	-	-	-	-	-	-	1.640	2.908
ARVAL SERVICE LEASE ITALIA	46.804	57.386	-	-	-	-	-	-	-	-
BNL INTERNATIONAL INVESTMENTS	-	-	-	1.137	102.502	339.155	-	-	10.317	10.318
BNP PARIBAS REAL ESTATE INVESTMENT MANAGEMENT ITALY (ex BNL Fondi Immobiliari)	12.127	4.582	-	1.688	2.373	4.054	-	-	2.397	1.415
BNPP PARIBAS ASSET MANAGEMENT SGR	13.801	660	-	-	3.650	1.997	-	-	-	-
CARDIF ASSICURAZIONI	13.703	-	-	-	36.550	9.000	-	-	-	-
CARDIF ASSURANCES RISQUES DIVERS	4.481	-	-	-	9.664	2.464	-	-	-	-
FINDOMESTIC	-	-	-	-	535	1.254	-	-	-	-
BNPP PARIBAS LEASE GROUP	734.781	734.645	-	-	1.363	3.190	-	-	82.330	248.317
LOCATRICE ITALIANA	1.033	2.802	-	-	1.534	3.401	-	-	8.780	8.780
BNPP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG	900	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS EGYPT_LE CAIRE	-	-	-	-	15.000	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS FORTIS SA	-	-	10.147	-	-	-	19.528	-	-	-
SOCIETA' SOTTOPOSTE AD INFLUENZA NOTEVOLE										
BNL VITA	-	-	-	-	208.594	211.929	-	-	-	-

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

2.3 Operazioni con il Fondo Pensioni per dipendenti

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

In base ai principi contabili di riferimento (IAS 19), il suddetto impegno di BNL SpA si viene a configurare come una prestazione a benefici definiti a favore dei dipendenti. Pertanto, sulla base della suddetta regola, tale prestazione è iscritta nel passivo dello stato patrimoniale, alla Voce 120 "Fondi per rischi ed oneri", per un ammontare pari a 4.503 mila euro (4.125 mila euro al 31/12/2008), sulla base di una specifica perizia effettuata da un attuario indipendente. Nel corso del 2009 l'accantonamento netto al suddetto fondo è stato pari a 378 mila euro (249 mila euro nel 2008).

Di seguito sono riportati i saldi patrimoniali al 31 dicembre 2009 verso i fondi pensione del Gruppo Bancario BNL derivanti da rapporti di natura finanziaria o commerciale.

Società	(migliaia di euro)	
	2009	
	BNL creditore	BNL debitore
FONDO PENSIONI PERSONALE DELLA BNL	-	50.059
FONDO PENSIONE SOCIETA' PARABANCARIE E INTERBANCARIE GRUPPO BNL	-	1.186

Parte I – Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

A. Informazioni di natura qualitativa

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

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

In particolare, per i diritti assegnati nel 2007 è stato rilevato a conto economico un costo di 1.383 mila euro e per i diritti assegnati nel 2008 un costo di 1.530 mila euro e per i diritti assegnati nel 2009 un costo di 523 mila euro. Gli stessi importi, come sopra indicato, sono stati rilevati anche ad aumento delle altre riserve (vedi Prospetti Contabili Obbligatori – Prospetto delle variazioni del patrimonio netto).

B. Informazioni di natura qualitativa

1. variazioni annue

La tabella non presenta importi

2. Altre informazioni

Niente da segnalare

Parte L- Informativa di settore

SEZIONE A – SCHEMA PRIMARIO

Come indicato nella relazione sulla gestione, l'informativa di settore è redatta sulla base dell'IFRS 8 "Settori operativi", in accordo con l'attuazione obbligatoria del principio contabile prevista a partire dall'esercizio 2009. L'informativa di settore viene fornita limitatamente al bilancio consolidato e coerentemente con quanto riportato nella relazione sulla gestione il conto economico al 31 dicembre 2009.

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

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

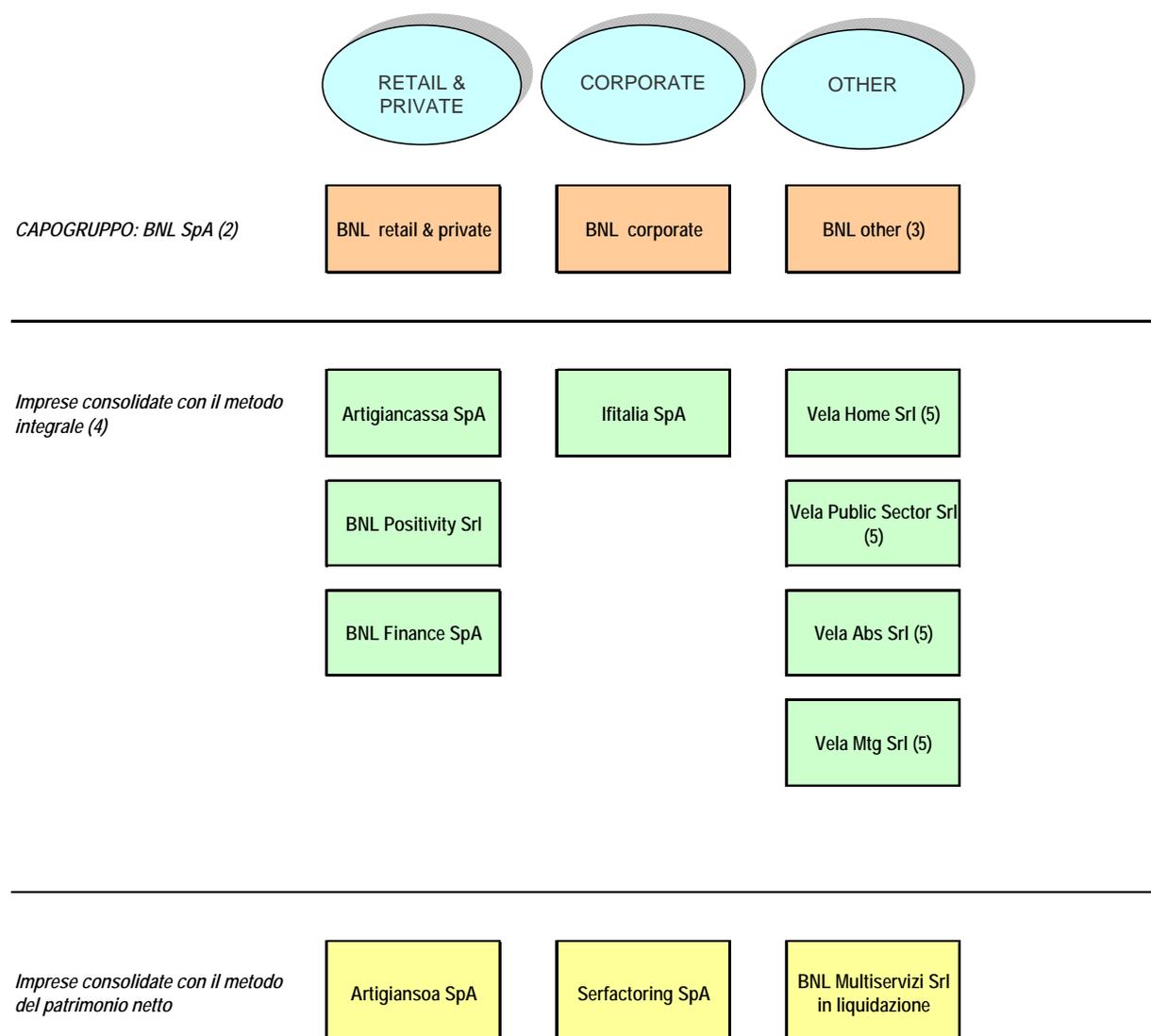
I settori operativi del Gruppo BNL illustrati sono i seguenti: "*Retail & Private*", "*Corporate*" e "*Other*".

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

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

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

Mappa del Gruppo articolata in settori operativi



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

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

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

(4) Rispetto all'esercizio precedente, l'area di consolidamento esclude BNL Broker Assicurazioni, società totalmente posseduta da BNP Paribas e controllata di fatto da BNL fino al 25 giugno 2009, data di cessione a terzi. Il conto economico della società è consolidato "line by line" per l'ultima volta per il periodo 1.1.2009 - 30.6.2009

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

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

- **Retail & Private**, comprendente le attività svolte verso le seguenti tipologie di clientela:
 - Retail costituito dalla clientela “ Individual” (persone fisiche distinte tra clientela relazionale e privati in base alla ricchezza detenuta presso BNL - raccolta diretta e indiretta -) e dalla clientela Business (imprese con fatturato aziendale fino a € 5 mln);
 - Private (persone fisiche assegnate a specifici portafogli caratterizzati da gestione finanziaria ad elevata specializzazione);

- **Corporate**, comprendente le attività svolte verso le seguenti tipologie di clientela:
 - Corporate (grandi e medie imprese con fatturato aziendale tra € 5 mln e € 500 mln e oltre tale importo per l'operatività plain vanilla);
 - Pubblica Amministrazione (Enti Pubblici centrali e locali, Enti no profit);

- **Other**, comprendente le attività di:
 - Corporate & Investment Banking che a sua volta si articola nelle attività di Corporate Finance, Fixed Income, Equity & Derivatives – Trading, Alm-Treasury, Structured Finance (Energy & Commodities, Project & Leverage, Asset Finance, Acquisition Finance), CTG (Global Trade Services, Cash Management);
 - Altre evidenze comprendente le risultanze economiche e patrimoniali relative all'equity book, quale insieme di posizioni non attribuibili all'operatività commerciale e finanziaria in senso stretto (immobilizzazioni, partecipazioni, fondi, patrimonio, attività e passività fiscali, altre attività e passività non direttamente allocate ai segmenti di clientela).

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

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

Modello di allocazione dei ricavi

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

Modello di allocazione dei costi

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

TAB. A - Conto economico

(milioni di euro)

CONTO ECONOMICO DI SETTORE	RETAIL & PRIVATE	CORPORATE	OTHER	TOTALE al 31/12/2009
Margine netto dell'attività bancaria	1.768	1.058	192	3.018
Costi operativi	(1.245)	(459)	(83)	(1.787)
Risultato operativo lordo	523	599	109	1.231
Costo del rischio	(167)	(462)	(84)	(713)
Risultato operativo netto	356	137	25	518
Risultato netto delle partecipazioni e altre attività non correnti	(1)	1	17	17
Utile (Perdita) prima delle imposte	355	138	42	535

TAB. B - Stato Patrimoniale - Attivo

(milioni di euro)

ATTIVO DI SETTORE	RETAIL & PRIVATE	CORPORATE	OTHER	TOTALE al 31/12/2009
Crediti verso clientela	28.959	37.882	1.219	68.060
Altro	112	134	11.623	11.869
Totale attività	29.071	38.016	12.842	79.929
Risk Weighted Assets Basilea II	18.586	41.602	9.941	70.129

SEZIONE B – SCHEMA SECONDARIO

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

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

1. I sottoscritti Fabio Gallia, in qualità di Amministratore Delegato e Angelo Novati, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (di seguito "BNL S.p.A.") attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:

- l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
- l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato nel corso dell'anno 2009.

2. La verifica dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2009 è avvenuta sulla base di processi e metodologie di controllo definite in coerenza con i modelli della Capogruppo.

3. Si attesta, inoltre, che:

3.1 il bilancio consolidato:

- a) è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
- b) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
- c) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento;

Gruppo

3.2 la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti.

Roma, 23 marzo 2010



Fabio Gallia

Amministratore Delegato



Angelo Novati

Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Relazione Collegio Sindacale

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA

Relazione del Collegio Sindacale al bilancio consolidato

Signor Azionista,

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

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

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

Il Collegio Sindacale fa inoltre presente che, a partire dal Bilancio 2008, in considerazione dell'incidenza della dimensione patrimoniale ed economica della Capogruppo BNL SpA sulle risultanze complessive del Gruppo, la Banca si è avvalsa della facoltà, concessa dalla vigente normativa in materia di bilanci, di presentare un'unica Relazione sulla gestione a corredo sia del bilancio d'impresa sia di quello consolidato, dando maggior rilievo, ove non diversamente indicato, ai fenomeni a livello di Gruppo.

Per quanto riguarda gli schemi e le regole di compilazione, il bilancio consolidato è stato redatto in applicazione di quanto previsto dalla Circolare 262/2005 e successive modifiche ed integrazioni, emanata dalla Banca d'Italia con provvedimento del 22 dicembre 2005.

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

Tale aggiornamento prevede in particolare:

- la revisione dello IAS 1 che ha comportato l'introduzione di un nuovo schema di bilancio denominato "Prospetto della redditività complessiva" e di una nuova parte di nota integrativa - Parte D - in cui sono fornite informazioni di dettaglio (importi al lordo ed al netto della fiscalità, variazioni di *fair value*, rigiri a conto economico);
- le modifiche dell'IFRS 7 con riferimento alla gerarchia di *fair value* che ha comportato la creazione di un'apposita sezione "A.3 – Informativa sul *fair value*", contenuta nella Parte A – Politiche contabili, in aggiunta alla necessità di fornire la ripartizione dei livelli nelle tabelle di composizione merceologica del portafoglio delle attività e delle passività finanziarie oggetto di misurazione al *fair value*. Tale dettaglio informativo viene richiesto da Banca d'Italia anche con riferimento alle "Attività finanziarie detenute sino a scadenza", per l'attivo, e dei "Titoli in circolazione", per il passivo;
- la *disclosure* per i titoli riclassificati al di fuori del portafoglio delle "attività finanziarie detenute per la negoziazione" e delle "attività finanziarie disponibili per la vendita"; come previsto dall'*amendment* dello IAS 39 del mese di ottobre 2008, tale richiesta è stata concentrata nella sezione "A.3 – Informativa sul *fair value*", contenuta nella Parte A – Politiche contabili.

In relazione al suddetto aggiornamento della Circolare 262/2005 della Banca d'Italia, tutte le modifiche sono state recepite relativamente alle risultanze 2009 ed inoltre sono stati riclassificati alcuni dati comparativi dell'esercizio precedente inclusi nelle tabelle di nota integrativa al fine di fornire informazioni omogenee e comparabili. Tuttavia, trattandosi di mere riclassifiche, esse non comportano per i due esercizi a confronto alcun effetto sull'utile dell'esercizio, sul patrimonio netto e sui margini del conto economico.

I contenuti della Relazione sulla gestione nonché la Nota Integrativa al bilancio accolgono le informative richiamate dai documenti congiunti Banca d'Italia – Consob – Isvap rispettivamente del 6 febbraio 2009 circa le "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime" e del 3 marzo 2010, in materia di "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulle verifiche per riduzione di valore delle attività (*impairment test*), sulle clausole contrattuali dei debiti finanziari, sulle ristrutturazioni dei debiti e sulla gerarchia del *fair value*". In particolare:

- nella Relazione sulla gestione, al paragrafo "L'evoluzione prevedibile della gestione nel 2010", si dà indicazione sui principali rischi e incertezze cui la Società è esposta;
- nella Nota Integrativa al bilancio consolidato e in quella della BNL SpA sono riportati:
 - nella "Parte A – Politiche contabili", l'informativa sul "presupposto della continuità aziendale" sulle "verifiche delle riduzioni per perdite durevoli di valore delle attività", sulle regole di valutazione dei crediti ristrutturati convertiti in strumenti di capitale e su quelle concernenti gli strumenti finanziari rappresentativi di capitale classificati come disponibili per la vendita, nonché la neo prevista informativa sulla cosiddetta gerarchia del *fair value*;
 - nella "Parte E – Informativa sui rischi e sulle politiche di copertura", le *disclosure* sui rischi finanziari ed in specie sull'esposizione verso i "prodotti finanziari percepiti dal mercato come rischiosi", nonché l'informativa sulle "incertezze nell'utilizzo di stime".

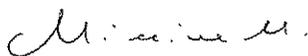
Il bilancio consolidato del Gruppo BNL evidenzia un patrimonio netto di 5.315 milioni, inclusivo della quota di pertinenza di terzi di 5 milioni e dell'utile di esercizio di pertinenza della Capogruppo di 279 milioni.

Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali con terzi o con parti correlate di Gruppo.

Il bilancio consolidato del Gruppo BNL è stato sottoposto a revisione contabile dalla Società di Revisione Deloitte & Touche SpA che ha emesso la propria relazione, in data 6 aprile 2010, senza formulare rilievi.

Il Collegio Sindacale, per quanto di propria competenza, non ha rilevato fatti significativi tali da richiedere particolari segnalazioni agli Organi di controllo o menzione nella presente Relazione, oltre a quanto sopra esposto.

PICCINELLI



MASTO



MANZITTI



Roma,

14 APR. 2010

Relazione della Società di revisione

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 2409-TER DEL CODICE CIVILE

All'Azionista della Banca Nazionale del lavoro S.p.A.

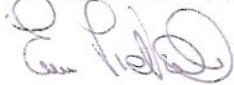
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e sue controllate ("Gruppo BNL") chiuso al 31 dicembre 2009. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. N. 38/2005 compete agli Amministratori della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consolidato e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. La responsabilità dei lavori di revisione contabile dei bilanci di alcune società controllate, che rappresentano il 5% circa dell'attivo consolidato e il 2% circa dei ricavi consolidati, è di altri revisori.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati presentati ai fini comparativi sono stati riesposti per tener conto delle modifiche agli schemi di bilancio introdotte dallo IAS 1, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 14 aprile 2009.

3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo BNL al 31 dicembre 2009 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa del Gruppo BNL per l'esercizio chiuso a tale data.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli Amministratori della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A..E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e della specifica sezione sul governo societario e gli assetti proprietari, limitatamente alle informazioni di cui al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D.Lgs. 58/98, con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio la relazione sulla gestione e le informazioni di cui al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D.Lgs. 58/98 presentate nella specifica sezione della medesima relazione sono coerenti con il bilancio consolidato della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. al 31 dicembre 2009.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Enrico Pietrarelli
Socio

Roma, 6 aprile 2010

