



Situazione patrimoniale  
al 30 giugno 2006  
ex art. 2501-quater c.c.



*I titoli di Banca Intesa citati nel presente documento verranno emessi in relazione alla fusione descritta e non sono stati, né si prevede saranno in futuro, registrati ai sensi della legge statunitense Securities Act of 1933 ("il Securities Act"), pertanto non possono essere offerti o venduti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti eccetto in regime di deroga. È intenzione dell'emittente distribuire negli Stati Uniti i titoli di Banca Intesa in relazione alla fusione in regime di esenzione dall'obbligo di registrazione previsto dal Securities Act.*

*La fusione in oggetto riguarda i titoli di una società straniera. L'offerta è subordinata agli obblighi di informativa imposti alle società di paesi stranieri, diversi da quelli vigenti negli Stati Uniti. I rendiconti finanziari eventualmente acclusi al documento sono stati predisposti in conformità con i principi contabili di tali paesi e pertanto potrebbero non essere comparabili con i rendiconti finanziari redatti dalle società statunitensi.*

*Gli investitori statunitensi potrebbero incontrare difficoltà nel far valere all'estero i propri diritti e le forme di tutela previste dalle leggi statunitensi disciplinanti i mercati finanziari dato che Banca Intesa e Sanpaolo IMI hanno sede in Italia e alcuni o tutti i rispettivi funzionari ed amministratori potrebbero essere residenti in Italia o altri paesi stranieri. Gli investitori statunitensi potrebbero non essere in grado di perseguire legalmente le società straniere o i rispettivi funzionari o amministratori in tribunali di giurisdizioni estere in caso di violazione delle Securities laws statunitensi. Potrebbe inoltre risultare difficile costringere una società straniera e le relative consociate ad ottemperare alla sentenza emessa da un tribunale statunitense.*

*Si fa presente che Banca Intesa potrebbe acquistare titoli di Sanpaolo IMI in operazioni non connesse alla fusione aziendale in oggetto, ad esempio sul mercato aperto o in trattative private.*

**Banca Intesa S.p.A.**

Capitale sociale Euro 3.613.001.195,96 interamente versato Iscritta al Registro delle Imprese di Milano al n. 00799960158 Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5361 e Capogruppo del "Gruppo Intesa", iscritto all'Albo dei gruppi bancari



---

# Sommario

|  |     |
|--|-----|
| <b>Cariche sociali</b>   | 1   |
| <b>Commenti sull'andamento di Banca Intesa</b>   | 3   |
| <b>Relazione della Società di Revisione sulla revisione contabile limitata del bilancio intermedio al 30 giugno 2006</b> | 11  |
| <b>Prospetti contabili</b>   | 15  |
| Stato patrimoniale   | 16  |
| Conto economico  | 18  |
| Prospetto delle variazioni del patrimonio netto  | 19  |
| Rendiconto finanziario   | 20  |
| <b>Nota integrativa</b>  | 21  |
| Parte A - Politiche contabili  | 23  |
| Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale  | 43  |
| Parte C - Informazioni sul conto economico   | 81  |
| Parte D - Informativa di settore   | 94  |
| Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura  | 95  |
| Parte F - Informazioni sul patrimonio  | 131 |
| Parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda  | 139 |
| Parte H - Informazioni sui compensi e operazioni con parti correlate   | 140 |
| Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali   | 143 |
| <b>Allegati</b>  | 145 |
| Conto economico al 30 giugno e del secondo trimestre   | 147 |
| Prospetto delle immobilizzazioni materiali e finanziarie di Banca Intesa assoggettate a rivalutazione                    | 148 |

---

---

# Cariche sociali

## Consiglio di amministrazione

|   |   |  |
|---|---|--|
| Presidente  | * | Giovanni BAZOLI  |
| Vice Presidenti   | * | Giampio BRACCHI<br>René CARRON   |
| Amministratore delegato<br>e <i>Chief Executive Officer</i> | * | Corrado PASSERA  |
| Consiglieri   |   | Giovanni ANCARANI<br>Francesco ARCUCCI<br>Benito BENEDINI<br>Antoine BERNHEIM<br>Jean Frédéric DE LEUSSE<br>Gilles DE MARGERIE<br>* Ariberto FASSATI<br>* Giancarlo FORESTIERI<br>Paolo FUMAGALLI<br>Giangiacomo NARDOZZI<br>Georges PAUGET<br>Eugenio PAVARANI<br>Giovanni PERISSINOTTO<br>Ugo RUFFOLO<br>Gino TROMBI |

\* *Membri del Comitato esecutivo*

## Direzione generale

|                    |                 |
|--------------------|-----------------|
| Direttore generale | Corrado PASSERA |
|--------------------|-----------------|

## Collegio sindacale

|                   |   |
|-------------------|---|
| Presidente        | Gianluca PONZELLINI   |
| Sindaci Effettivi | Rosalba CASIRAGHI<br>Paolo Andrea COLOMBO<br>Franco DALLA SEGA<br>Livio TORIO |

|                             |                       |
|-----------------------------|-----------------------|
| <b>Società di Revisione</b> | RECONTA ERNST & YOUNG |
|-----------------------------|-----------------------|





---

# Commenti sull'andamento di Banca Intesa

## Aspetti generali

Di seguito vengono riportati i prospetti riclassificati di conto economico e stato patrimoniale di Banca Intesa al 30 giugno 2006, raffrontati rispettivamente con i dati del precedente esercizio e del 31 dicembre 2005 resi omogenei in relazione alle operazioni societarie nel frattempo intervenute. In particolare si rammenta che, come già indicato nel bilancio 2005, con decorrenza 1° luglio 2005 erano stati formalizzati i trasferimenti in Banca Intesa delle attività di *investment banking* e *capital market* della controllata Banca Caboto nonché delle attività di *middle* e *back office* e del supporto IT di Nextra Investment Management SGR. Inoltre, come già detto nella relazione trimestrale al 31 marzo, con decorrenza 1° gennaio 2006 ha avuto efficacia l'atto di conferimento a favore di Banca Intesa Infrastrutture e Sviluppo di un ramo d'azienda, del valore netto di 340 milioni, composto da beni e rapporti giuridici inerenti alla preesistente Direzione Stato e Infrastrutture della Capogruppo nonché da personale dipendente dedicato alla gestione dei rapporti con la Pubblica Amministrazione e con le aziende operanti nella realizzazione di opere infrastrutturali. A fronte di tale conferimento, che ha prevalentemente riguardato crediti e debiti verso clientela (rispettivamente 6.600 milioni e 960 milioni circa), sono state attribuite a Banca Intesa, unico socio, n. 340.000.000 nuove azioni della nuova banca. Infine, con decorrenza 1° giugno 2006, ma con effetti contabili da inizio esercizio, sono divenute efficaci le operazioni di fusione per incorporazione di Intesa Gestione Crediti e Magazzini Generali Fiduciari Cariplo, volte a razionalizzare la configurazione societaria del Gruppo a seguito del completamento dei progetti strategici che hanno interessato le due società.

Per consentire un confronto omogeneo dei dati economici al 30 giugno 2006, nei commenti che seguono si è provveduto alla riesposizione dei dati di raffronto tenendo conto degli effetti delle operazioni sopra descritte, oltre che di alcune riclassificazioni, effettuate al fine di fornire una rappresentazione più efficace delle risultanze reddituali. Per completezza, oltre ai dati di raffronto omogenei, negli schemi riclassificati sono riportati anche i dati riferiti, rispettivamente, al 30 giugno e al 31 dicembre 2005 così come pubblicati nelle rispettive Relazioni. Degli effetti delle operazioni societarie sopra descritte non si è tenuto invece conto nei prospetti di Bilancio di Banca Intesa e nella relativa nota integrativa redatti secondo gli schemi definiti da Banca d'Italia. In dettaglio, gli interventi di riclassificazione del conto economico hanno riguardato:

- i dividendi su azioni classificate tra le attività disponibili per la vendita e quelle detenute per la negoziazione, che sono stati riallocati nell'ambito del risultato della negoziazione; allo stesso modo è stato ricondotto nel risultato dell'attività di negoziazione, dal comparto interessi, il costo figurativo inerente il finanziamento per l'acquisto di titoli azionari di *trading*;
- i differenziali su tassi di interesse attivi e passivi maturati e incassati a fronte di contratti di *currency interest rate swap* che prevedono lo scambio di due tassi variabili, classificati nel portafoglio di negoziazione, stipulati a copertura di operazioni di raccolta in divisa a tasso variabile, che sono stati ricondotti tra gli interessi netti in funzione della stretta correlazione esistente;
- il risultato netto dell'attività di copertura, che è stato ricondotto tra gli interessi netti in funzione della stretta correlazione esistente;
- gli utili e perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la vendita e di passività finanziarie, che sono stati riallocati nell'ambito del risultato della negoziazione;
- i recuperi di spese e di imposte e tasse, che sono stati portati a diretta diminuzione delle spese amministrative anziché essere evidenziati tra gli altri proventi di gestione;
- gli utili e perdite da cessione o riacquisto di crediti, che sono stati appostati tra le rettifiche di valore nette su crediti;
- le rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie, relative a garanzie, impegni e derivati su crediti, che sono ricondotte nell'ambito delle rettifiche di valore nette su crediti;

- il rientro del *time value* su crediti, che è stato ricondotto tra gli interessi netti anziché essere allocato tra le rettifiche di valore nette su crediti, in quanto il fenomeno deriva direttamente dall'applicazione del criterio del costo ammortizzato in assenza di variazioni nella previsione dei flussi futuri attesi. Una impostazione coerente è stata utilizzata per il *time value* del Trattamento di fine rapporto del personale e dei Fondi per rischi ed oneri;
- le svalutazioni durature di attività materiali ed immateriali, che sono state escluse dalle rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali – che in tal modo esprimono il solo ammortamento – per essere incluse in una voce residuale nell'ambito della quale confluiscono le rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita, detenute sino alla scadenza ed altre operazioni finanziarie;
- la componente di utile/perdita da cessione di partecipazioni che, unitamente alla voce Utili (perdite) da cessione di investimenti, concorre a formare gli utili e le perdite su attività finanziarie detenute sino a scadenza e su altri investimenti.

Il conto economico di Banca Intesa al 30 giugno 2006 si è chiuso con un utile netto di 1.641 milioni, quasi doppio rispetto agli 839 milioni del primo semestre 2005. Al rilevante incremento ha contribuito in misura significativa il dividendo pagato da Intesa Holding Asset Management, in relazione alla cessione, avvenuta alla fine dello scorso anno, del 65% di Nextra Investment Management SGR (ora CAAM SGR S.p.A.) al Gruppo Crédit Agricole, operazione già illustrata in dettaglio nella relazione che accompagna il bilancio consolidato 2005. Qualora non si tenesse conto di tale provento che, come si è detto, è caratterizzato da natura ed ammontare non ricorrenti, e del relativo effetto fiscale, l'utile netto avrebbe evidenziato un incremento di circa il 12% rispetto al primo semestre 2005.

## Conto economico riclassificato

| Voci   | 30.06.2006    | 30.06.2005<br>Riesposto (*) | variazioni |             | 30.06.2005    |
|--|---------------|-----------------------------|------------|-------------|---------------|
|  |               |                             |            |             |               |
|  |               |                             | assolute   | %           |               |
| Interessi netti  | 1.555         | 1.536                       | 19         | 1,2         | 1.572         |
| Dividendi  | 930           | 262                         | 668        |             | 262           |
| Commissioni nette  | 1.186         | 1.193                       | -7         | -0,6        | 1.203         |
| Risultato dell'attività di negoziazione  | 303           | 128                         | 175        |             | 142           |
| Altri proventi (oneri) di gestione   | 87            | 72                          | 15         | 20,8        | 36            |
| <b>Proventi operativi netti</b>  | <b>4.061</b>  | <b>3.191</b>                | <b>870</b> | <b>27,3</b> | <b>3.215</b>  |
| Spese del personale  | -1.021        | -1.006                      | 15         | 1,5         | -1.014        |
| Spese amministrative   | -575          | -571                        | 4          | 0,7         | -554          |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali                                    | -165          | -153                        | 12         | 7,8         | -154          |
| <b>Oneri operativi</b>   | <b>-1.761</b> | <b>-1.730</b>               | <b>31</b>  | <b>1,8</b>  | <b>-1.722</b> |
| <b>Risultato della gestione operativa</b>  | <b>2.300</b>  | <b>1.461</b>                | <b>839</b> | <b>57,4</b> | <b>1.493</b>  |
| Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri  | -40           | -118                        | -78        | -66,1       | -122          |
| Rettifiche di valore nette su crediti  | -215          | -143                        | 72         | 50,3        | -151          |
| Rettifiche di valore nette su altre attività   | -1            | -8                          | -7         | -87,5       | -11           |
| Utili (perdite) su attività finanziarie detenute sino a scadenza e su altri investimenti | 44            | 35                          | 9          | 25,7        | 37            |
| <b>Risultato corrente al lordo delle imposte</b>   | <b>2.088</b>  | <b>1.227</b>                | <b>861</b> | <b>70,2</b> | <b>1.246</b>  |
| Imposte sul reddito dell'operatività corrente  | -447          | -398                        | 49         | 12,3        | -404          |
| Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione (al netto delle imposte)    | -             | 10                          | -10        |             | -             |
| <b>Risultato netto</b>   | <b>1.641</b>  | <b>839</b>                  | <b>802</b> | <b>95,6</b> | <b>842</b>    |

(\*) Dati riesposti su basi omogenee.

Il conto economico riclassificato del primo semestre 2006, riportato in tabella, evidenzia **proventi operativi netti** – rappresentati da ricavi, costi ed effetti valutativi della gestione caratteristica – per 4.061 milioni, in crescita del 27% circa rispetto al dato omogeneo del primo semestre 2005, in relazione al già richiamato maggiore contributo della componente dividendi.

---

Qualora non si considerasse la quota di tale voce di natura non ricorrente, i proventi operativi netti rileverebbero una crescita del 5% circa.

Quanto alla dinamica delle singole componenti, gli *interessi netti* evidenziano, con 1.555 milioni, un leggero incremento su dato del primo semestre 2005 (+1,2%), quale combinato effetto dei differenti apporti delle singole componenti. Più in dettaglio, ha evidenziato una crescita la componente attribuibile all'operatività con la clientela, su cui hanno inciso un andamento positivo del comparto *retail*, sia in termini di volumi che di *spread*, ed un minore apporto della clientela *corporate*, in relazione alla dinamica dei tassi del segmento. In aumento anche l'apporto degli investimenti in attività finanziarie, mentre diminuisce quello derivante da rapporti interbancari. Ha poi registrato un incremento, anche tenendo conto dei differenziali relativi ai connessi contratti derivati di copertura, l'onere della raccolta in titoli, da ascrivere sia ai maggiori volumi di provvista tramite questa forma tecnica sia all'incremento dei tassi.

Gli interessi netti includono infine il risultato netto dell'attività di copertura, positivo per 6 milioni (ex 15 milioni), che compendia le variazioni positive e negative del *fair value* dei derivati di copertura e delle relative attività e passività coperte.

Significativo è stato nel periodo, come si è già detto, il contributo dei *dividendi* (930 milioni) cui ha concorso in misura rilevante quello distribuito da IHAM (704 milioni) a valere sull'utile realizzato dalla cessione di Nextra. Tra gli altri importi, i maggiori riguardano Intesa Mediofactoring (40 milioni), FriulAdria (33 milioni), Intesa Private banking (30 milioni), Setefi (23 milioni) e Intesa Leasing (20 milioni).

In linea con il primo semestre del 2005 sono risultate le *commissioni nette* (-0,6% a 1.186 milioni), caratterizzate da una sostanziale stabilità sia nella componente riferita all'attività bancaria commerciale sia in quella relativa all'attività di gestione, intermediazione e consulenza, nel cui ambito si rileva ancora una crescita per il collocamento di prodotti assicurativi, ed una stabilità delle commissioni di intermediazione, tra le quali il positivo riscontro nel collocamento di nuovi prodotti, quali il fondo comune a capitale garantito Intesa Garanzia Attiva, ha quasi compensato il minore contributo dei collocamenti obbligazionari di emittenti terzi.

Il *risultato dell'attività di negoziazione*, che include utili, perdite ed effetti valutativi delle attività detenute per la negoziazione o utili o perdite su attività disponibili per la vendita nonché i dividendi relativi ai titoli azionari classificati in tali categorie, ha invece evidenziato, con 303 milioni, un consistente incremento rispetto ai 128 milioni del primo semestre del 2005, prevalentemente da ascrivere al positivo andamento dell'attività nel comparto dei tassi di interesse e allo stabile apporto di quello azionario. Più in dettaglio, l'attività in tassi di interesse ha fornito un contributo positivo di 33 milioni (ex -108 milioni) in parte da ricondurre al rientro di una quota delle rettifiche per *credit risk adjustment* su contratti derivati a seguito dei minori volumi, mentre l'apporto del comparto azionario – che include gli effetti da realizzo nonché quelli valutativi di alcune interessenze azionarie classificate tra le attività di *trading* – è risultato stabile a 182 milioni. Secondo la tendenza già evidenziata nel trimestre precedente, ha invece rilevato una diminuzione, pur con valori assoluti molto più contenuti, il risultato dell'attività in valute (21 milioni, ex 38 milioni), mentre ha evidenziato una crescita il comparto dei derivati di credito (28 milioni, ex -1 milione). Nel risultato della negoziazione è ricompreso anche il riversamento a conto economico degli utili e delle perdite realizzati su attività finanziarie disponibili per la vendita e passività finanziarie, complessivamente pari a 39 milioni (ex 16 milioni), in buona parte relativi alla cessione di interessenze di *private equity*.

Gli *altri proventi netti di gestione* - che nel conto economico riclassificato non comprendono i recuperi di spese e di imposte e tasse, portati a diretta diminuzione delle spese amministrative - ammontano a 87 milioni (ex 72 milioni). Gli importi più rilevanti che compongono la voce riguardano, tra i proventi, corrispettivi per servizi resi a società del Gruppo (84 milioni) e, tra gli oneri, ammortamenti delle spese per miglorie su beni di terzi (10 milioni).

La moderata crescita degli **oneri operativi**, che ammontano complessivamente a 1.761 milioni (+1,8%), riguarda le spese per il personale e, in misura minore, le spese amministrative. Più in dettaglio, le spese per il personale hanno rilevato un moderato aumento (+1,5% a 1.021 milioni), quale risultante dei minori costi per la diminuzione del numero medio degli addetti e di effetti di opposto segno prevalentemente connessi agli accantonamenti per il rinnovo del CCNL e al maggiore ricorso ai contratti atipici. Le spese amministrative (+0,7% a 575 milioni) hanno invece rilevato un modesto aumento – secondo la tendenza in atto già nel precedente esercizio – in relazione ai più elevati costi per la crescita. In presenza di una tendenziale flessione degli altri capitoli di spesa, sono infatti aumentate le spese per servizi informatici, le spese pubblicitarie e promozionali e le spese di formazione, mentre si sono ridotte soprattutto le spese

---

generali di funzionamento. L'aumento rilevato nelle rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali (+8% circa a 165 milioni) è da ricondurre ai maggiori investimenti effettuati. Su base trimestrale, gli oneri operativi si posizionano ad un livello di poco superiore alla media dei precedenti trimestri.

Le dinamiche dei proventi e degli oneri operativi sopra descritte hanno condotto ad un **risultato della gestione operativa** di 2.300 milioni (+57% circa). Qualora non si tenesse conto del già più volte citato provento non ricorrente, il risultato della gestione operativa rileverebbe una crescita del 9% circa, mentre il relativo *cost income ratio* risulterebbe del 52% circa, migliore di quasi 2 punti rispetto al primo semestre 2005.

Il **risultato corrente al lordo delle imposte** ha evidenziato, con 2.088 milioni, un miglioramento del 70% circa (+13% circa al netto del provento non ricorrente). Ad esso si è pervenuti dopo aver rilevato *accantonamenti per rischi ed oneri* per 40 milioni, inferiori (-66% circa) rispetto al dato di raffronto, per il minor fabbisogno necessario a presidiare adeguatamente i rischi connessi alle cause in corso. In crescita sono invece risultate le *rettifiche di valore nette su crediti*, aumentate del 50% circa a 215 milioni. Più in dettaglio, con riferimento alle diverse categorie di crediti deteriorati, le rettifiche nette hanno riguardato crediti in sofferenza per 119 milioni, partite incagliate per 75 milioni, crediti ristrutturati per 3 milioni, e crediti scaduti o sconfinanti in via continuativa per più di 180 giorni per 6 milioni. La valutazione collettiva dei crediti *in bonis*, ha determinato la rilevazione di rettifiche per 31 milioni, che consentono di mantenere la congruità del presidio in essere a fronte dei crediti ad andamento regolare. Positivo per 19 milioni è stato infine l'effetto valutativo delle *garanzie e impegni*. Nel primo semestre del 2005 le rettifiche di valore erano state complessivamente pari a 143 milioni.

Al risultato corrente al lordo delle imposte hanno infine concorso *rettifiche di valore nette su altre attività* (1 milione) nonché *utili su attività finanziarie detenute sino a scadenza e su altri investimenti* (44 milioni), quasi interamente costituiti da utili da cessione di immobili (42 milioni); la voce comprende anche gli effetti netti della cessione e della valutazione di partecipazioni (2 milioni).

Dopo la rilevazione di un onere fiscale di 447 milioni, il *Risultato netto* - come già precedentemente indicato - ha evidenziato, con 1.641 milioni, una crescita di oltre il 95% sul primo semestre 2005, che si attesterebbe ad un +12% circa non considerando i proventi non ripetitivi.

## Stato patrimoniale riclassificato

(milioni di euro)

| Attività   | 30.06.2006     | 31.12.2005<br>Riesposto (*) | variazioni   |            | 31.12.2005     |
|--|----------------|-----------------------------|--------------|------------|----------------|
|  |                |                             | assolute     | %          |                |
| Attività finanziarie di negoziazione                             | 37.059         | 38.776                      | -1.717       | -4,4       | 38.892         |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita                  | 2.910          | 2.575                       | 335          | 13,0       | 2.771          |
| Attività finanziarie detenute sino alla scadenza                 | -              | -                           | -            | -          | -              |
| Crediti verso banche   | 42.093         | 41.046                      | 1.047        | 2,6        | 35.725         |
| Crediti verso clientela  | 107.091        | 104.022                     | 3.069        | 3,0        | 110.567        |
| Partecipazioni   | 11.888         | 11.798                      | 90           | 0,8        | 11.568         |
| Attività materiali e immateriali                                 | 1.774          | 1.875                       | -101         | -5,4       | 1.873          |
| Attività fiscali   | 2.206          | 2.337                       | -131         | -5,6       | 2.258          |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | -              | -                           | -            | -          | -              |
| Altre voci dell'attivo   | 3.758          | 4.165                       | -407         | -9,8       | 4.151          |
| <b>Totale attività</b>   | <b>208.779</b> | <b>206.594</b>              | <b>2.185</b> | <b>1,1</b> | <b>207.805</b> |

| Passività   | 30.06.2006     | 31.12.2005<br>Riesposto (*) | variazioni   |            | 31.12.2005     |
|---|----------------|-----------------------------|--------------|------------|----------------|
|   |                |                             | assolute     | %          |                |
| Debiti verso banche                                   | 34.429         | 33.141                      | 1.288        | 3,9        | 33.182         |
| Raccolta da clientela                                 | 139.805        | 136.885                     | 2.920        | 2,1        | 137.862        |
| Passività finanziarie di negoziazione                 | 10.559         | 14.061                      | -3.502       | -24,9      | 14.136         |
| Passività fiscali                                     | 1.019          | 457                         | 562          |            | 437            |
| Passività associate ad attività in via di dismissione | -              | -                           | -            | -          | -              |
| Altre voci del passivo                                | 6.349          | 5.611                       | 738          | 13,2       | 5.728          |
| Fondi a destinazione specifica                        | 2.049          | 2.207                       | -158         | -7,2       | 2.209          |
| Capitale  | 3.613          | 3.596                       | 17           | 0,5        | 3.596          |
| Riserve   | 7.860          | 7.794                       | 66           | 0,8        | 7.794          |
| Riserve da valutazione                                | 1.455          | 1.297                       | 158          | 12,2       | 1.297          |
| Utile di periodo                                      | 1.641          | 1.545                       | 96           | 6,2        | 1.564          |
| <b>Totale passività e patrimonio netto</b>            | <b>208.779</b> | <b>206.594</b>              | <b>2.185</b> | <b>1,1</b> | <b>207.805</b> |

(\*) Dati riesposti su basi omogenee.

Nei prospetti sintetici sopra esposti e nei commenti che seguono sono analizzate le consistenze patrimoniali al 30 giugno 2006, ponendole a raffronto con i saldi di fine 2005 resi omogenei per riflettere le operazioni societarie intervenute nel periodo.

Gli schemi sintetici delle attività e delle passività sono stati predisposti al fine di fornire una lettura più chiara ed immediata della situazione patrimoniale e finanziaria e sono stati costruiti attraverso opportuni raggruppamenti, che hanno riguardato:

- l'inclusione della Cassa e disponibilità liquide nell'ambito della voce residuale Altre attività;
- l'inclusione del valore dei derivati di copertura e dell'Adeguamento di valore delle attività/passività finanziarie tra le Altre Attività/Passività;
- l'aggregazione in unica voce delle attività materiali ed immateriali;
- l'aggregazione in un'unica voce, denominata "Raccolta da clientela" dell'ammontare dei "Debiti verso clientela" e dei "Titoli in circolazione";
- il raggruppamento in unica voce dei fondi aventi destinazione specifica (Trattamento di fine rapporto e Fondi per rischi ed oneri);
- l'indicazione delle Riserve in modo aggregato.

I principali aggregati patrimoniali, raffrontati con i corrispondenti valori al 31 dicembre 2005, resi omogenei a seguito della già descritte operazioni societarie, evidenziano **crediti verso clientela** per complessivi 107.091 milioni, in crescita del 3% circa. Tale incremento è la risultante delle differenti dinamiche che hanno interessato le diverse forme tecniche che compongono l'aggregato. Più in dettaglio, è proseguita, secondo la linea di tendenza in atto ormai da qualche tempo, la crescita dei mutui (47.757 milioni, +6,5%), che alla fine del primo semestre 2006 rappresentavano quasi il 45% del totale dei crediti verso clientela. A tale crescita si è aggiunta la progressione delle operazioni di anticipazione e finanziamento (41.514 milioni, +7,5%) prevalentemente da ascrivere ad alcune operazioni di denaro caldo di importo significativo. Tali dinamiche hanno ampiamente assorbito la diminuzione dei conti correnti (-12% circa a 12.621 milioni). In calo è risultato anche l'ammontare delle operazioni di pronti contro termine (1.196 milioni, -45% circa), mentre hanno evidenziato un incremento, pur

---

mantenendosi su valori assoluti più contenuti, i titoli sottoscritti in sede di emissione con finalità di finanziamento dell'emittente (954 milioni, ex 795 milioni).

Tenendo conto anche del valore dei contratti derivati di copertura di *fair value* connessi a crediti verso clientela, che al 30 giugno risultavano in essere per 34 milioni (ex 23 milioni), nonché dell'adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (-2 milioni al 30 giugno 2006), la crescita complessiva dell'aggregato dei finanziamenti a clientela sarebbe del 3%, che salirebbe al 4% circa non considerando il minore apporto delle operazioni di pronti contro termine, posta di natura più tipicamente finanziaria.

Sotto il profilo della qualità degli impieghi, le partite deteriorate, che ammontano a 3.049 milioni, hanno evidenziato, nel loro complesso, un decremento di 136 milioni (-4,3%). Più in dettaglio, tale dinamica è la risultante netta di un incremento delle partite in sofferenza (da 612 milioni a 733 milioni) da ascrivere all'ingresso di posizioni *retail* nonché ad alcune controparti *corporate* in precedenza classificate tra gli incagli. Questi ultimi hanno peraltro evidenziato una modesta crescita (da 2.113 milioni a 2.188 milioni) per l'ingresso di posizioni rivenienti dalla categoria dei crediti scaduti o sconfinanti, in rilevante diminuzione rispetto al dato di fine 2005 (da 460 milioni a 119 milioni). Al 30 giugno erano inoltre presenti crediti ristrutturati, per un importo di 9 milioni.

Quanto ai crediti *in bonis* (104.042 milioni, +3,2%), gli accantonamenti collettivi, pari a 492 milioni, determinati sulla base delle configurazioni di rischio della clientela, determinano una copertura dello 0,47% (0,54% al netto delle operazioni di pronti contro termine e dei crediti verso le società controllate). Altri 107 milioni presidiano i rischi generici degli impegni di firma.

Anche la **raccolta diretta**, con 139.805 milioni, ha evidenziato un progresso rispetto alle consistenze di fine 2005 (+2,1%). Nel dettaglio delle diverse forme tecniche, si rileva una moderata flessione delle consistenze dei conti correnti (-1,9% a 71.750 milioni) ed una crescita delle operazioni di pronti contro termine (+31% circa a 6.472 milioni). In significativo aumento è risultata la consistenza dei titoli in circolazione (+4,6% a 59.600 milioni), soprattutto per il maggiore ricorso a tale forma di provvista da parte delle filiali estere.

Tenendo conto anche del valore netto dei connessi contratti derivati di copertura di *fair value*, che al 30 giugno 2006 ammontava a 1.015 milioni (224 milioni a fine 2005), la provvista da clientela evidenzia una crescita del 2,7%.

Il significativo aumento della **raccolta indiretta**, cresciuta del 2,8% a 209.477 milioni, è interamente da ascrivere alla componente amministrata (+4% a 181.079 milioni), che ha evidenziato apporti significativi da parte di clientela istituzionale oltre che una crescita, seppure più contenuta, nel segmento *retail*. Il risparmio gestito - che dopo il perfezionamento dell'accordo con il Crédit Agricole rappresenta meno del 14% della raccolta indiretta complessiva - ha invece mostrato una diminuzione rispetto al dato di fine 2005 (-4% a 28.398 milioni), in quanto il pur sempre positivo andamento dei prodotti assicurativi non è stato in grado di assorbire la diminuzione delle gestioni patrimoniali, sulla quale ha influito ancora il trasferimento di posizioni ad Intesa Private Banking.

Le **attività finanziarie di negoziazione**, che includono i titoli di debito e di capitale detenuti con finalità di negoziazione presentano, al netto delle passività, una consistenza complessiva di 26.500 milioni, con un aumento del 7,2% rispetto a fine 2005. L'importo è costituito da titoli di debito (26.497 milioni) e titoli di capitale (1.659 milioni), che complessivamente evidenziano una variazione positiva (+1,3%) determinata dalle maggiori consistenze delle filiali estere (+9,6%). Al *fair value* positivo dei titoli di debito e di capitale si contrappongono i valori netti negativi dei contratti derivati (-630 milioni, -40,5%) e delle altre passività di negoziazione (-1.026 milioni, -49%).

Le **attività finanziarie disponibili per la vendita** ammontano a 2.910 milioni, valore superiore del 13% rispetto al dato di fine 2005, e sono costituite da investimenti di natura partecipativa per 1.769 milioni (+16,2%), da interessenze di *private equity* per 312 milioni (+8,3%) e da titoli di debito e di capitale per 419 milioni (-7% circa). La voce include infine crediti relativi a quote di finanziamenti in *pool* destinate ad essere ricollocate per 410 milioni (ex 314 milioni).

Le **partecipazioni**, che ammontano a 11.888 milioni, comprendono quote di controllo per 9.945 milioni ed interessenze di collegamento o controllo congiunto per 1.595 milioni. La voce include anche, per la sua peculiarità, l'interessenza detenuta nella Banca d'Italia, per un importo di 348 milioni. L'incremento netto rispetto al dato omogeneo riferito al 31 dicembre 2005 (+90 milioni), è prevalentemente da ascrivere, oltre alla già citata acquisizione del 35% di Credit Agricole Asset Management SGR (25 milioni) e all'ulteriore quota in Banca CIS (80 milioni), a tre

---

nuove partecipazioni di *private equity* (160 milioni circa). Tra le diminuzioni, oltre alle operazioni di fusione per incorporazione di Intesa Gestione Crediti (-83 milioni) e Magazzini Generali (-24 milioni), gli importi più significativi riguardano le cessioni di Lazard (-78 milioni) e International Sailing Boats (-38 milioni).





---

**Relazione della Società di Revisione  
sulla revisione contabile limitata del  
bilancio intermedio al 30 giugno 2006**




**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SULLA REVISIONE CONTABILE  
LIMITATA DEL BILANCIO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO 2006**

Al Consiglio di Amministrazione di  
Banca Intesa S.p.A.

1. Abbiamo effettuato la revisione contabile limitata del bilancio intermedio al 30 giugno 2006 di Banca Intesa S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario (di seguito i "prospetti contabili") e dalla relativa nota integrativa, redatto ai sensi dell'articolo 2501 - quater del Codice Civile. La responsabilità della redazione del bilancio intermedio compete agli Amministratori di Banca Intesa S.p.A.. E' nostra la responsabilità della redazione della presente relazione in base alla revisione contabile limitata svolta. Abbiamo inoltre verificato la parte del commento relativa alle informazioni sulla gestione ai soli fini della verifica della concordanza con la restante parte del bilancio intermedio.
2. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata è consistita principalmente nella raccolta di informazioni sulle poste dei prospetti contabili e sull'omogeneità dei criteri di valutazione, tramite colloqui con la direzione della società, e nello svolgimento di analisi di bilancio sui dati contenuti nei prospetti contabili. La revisione contabile limitata ha escluso procedure di revisione quali sondaggi di conformità e verifiche o procedure di validità delle attività e delle passività ed ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione contabile completa svolta secondo gli statuiti principi di revisione. Di conseguenza, diversamente da quanto effettuato sul bilancio di fine esercizio, non esprimiamo un giudizio professionale di revisione sul bilancio intermedio.
3. Per quanto riguarda i dati comparativi relativi al bilancio dell'esercizio precedente si fa riferimento alla nostra relazione emessa in data 3 aprile 2006.  
I dati comparativi del corrispondente periodo dell'anno precedente sono stati sottoposti a revisione contabile limitata nel contesto della revisione contabile limitata della relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2005.
4. Sulla base di quanto svolto, non siamo venuti a conoscenza di variazioni e integrazioni significative che dovrebbero essere apportate ai prospetti contabili ed alla relativa nota integrativa, identificati nel paragrafo 1 della presente relazione, per renderli conformi al principio contabile internazionale IAS 34.

Milano, 23 ottobre 2006

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Guido Celona  
(Socio)



---

## **Prospetti contabili**

## Stato patrimoniale

(Importi in euro)

| Voci dell'attivo   | 30.06.2006             | 31.12.2005             | variazioni         |            |
|--|------------------------|------------------------|--------------------|------------|
|  |                        |                        | assolute           | %          |
| 10. Cassa e disponibilità liquide  | 939.632.677            | 1.098.262.752          | -158.630.075       | -14,4      |
| 20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                    | 37.058.824.937         | 38.892.358.404         | -1.833.533.467     | -4,7       |
| 30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>                                   | -                      | -                      | -                  | -          |
| 40. Attività finanziarie disponibili per la vendita                                      | 2.909.776.943          | 2.770.940.699          | 138.836.244        | 5,0        |
| 50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                     | -                      | -                      | -                  | -          |
| 60. Crediti verso banche   | 42.093.227.131         | 35.724.550.062         | 6.368.677.069      | 17,8       |
| 70. Crediti verso clientela  | 107.091.455.783        | 110.566.860.588        | -3.475.404.805     | -3,1       |
| 80. Derivati di copertura  | 736.258.320            | 1.046.746.902          | -310.488.582       | -29,7      |
| 90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | -1.865.927             | -                      | 1.865.927          |            |
| 100. Partecipazioni  | 11.887.687.670         | 11.567.952.625         | 319.735.045        | 2,8        |
| 110. Attività materiali  | 1.441.508.171          | 1.509.584.147          | -68.075.976        | -4,5       |
| 120. Attività immateriali  | 332.026.181            | 363.910.818            | -31.884.637        | -8,8       |
| <i>di cui:</i>   |                        |                        |                    |            |
| - avviamento   | -                      | -                      | -                  | -          |
| 130. Attività fiscali  | 2.205.450.752          | 2.257.948.893          | -52.498.141        | -2,3       |
| a) correnti  | 1.332.747.856          | 1.330.280.596          | 2.467.260          | 0,2        |
| b) anticipate  | 872.702.896            | 927.668.297            | -54.965.401        | -5,9       |
| 140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                    | -                      | -                      | -                  | -          |
| 150. Altre attività  | 2.085.351.802          | 2.006.071.035          | 79.280.767         | 4,0        |
| <b>Totale dell'attivo</b>  | <b>208.779.334.440</b> | <b>207.805.186.925</b> | <b>974.147.515</b> | <b>0,5</b> |

## Stato patrimoniale

(Importi in euro)

| Voci del passivo e del patrimonio netto   | 30.06.2006             | 31.12.2005             | variazioni         |            |
|---|------------------------|------------------------|--------------------|------------|
|   |                        |                        | assolute           | %          |
| 10. Debiti verso banche   | 34.428.827.259         | 33.181.857.651         | 1.246.969.608      | 3,8        |
| 20. Debiti verso clientela  | 80.204.664.424         | 80.888.292.273         | -683.627.849       | -0,8       |
| 30. Titoli in circolazione  | 59.600.249.688         | 56.974.132.382         | 2.626.117.306      | 4,6        |
| 40. Passività finanziarie di negoziazione   | 10.559.346.289         | 14.136.495.966         | -3.577.149.677     | -25,3      |
| 50. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>                                   | -                      | -                      | -                  |            |
| 60. Derivati di copertura   | 1.718.996.576          | 1.319.875.491          | 399.121.085        | 30,2       |
| 70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | -                      | -                      | -                  |            |
| 80. Passività fiscali   | 1.019.771.001          | 437.434.273            | 582.336.728        |            |
| <i>a) correnti</i>  | 820.449.829            | 294.502.693            | 525.947.136        |            |
| <i>b) differite</i>   | 199.321.172            | 142.931.580            | 56.389.592         | 39,5       |
| 90. Passività associate ad attività in via di dismissione                                 | -                      | -                      | -                  |            |
| 100. Altre passività  | 4.630.145.947          | 4.408.132.671          | 222.013.276        | 5,0        |
| 110. Trattamento di fine rapporto del personale   | 870.108.930            | 860.556.793            | 9.552.137          | 1,1        |
| 120. Fondi per rischi ed oneri  | 1.178.431.657          | 1.347.388.863          | -168.957.206       | -12,5      |
| <i>a) quiescenza e obblighi simili</i>  | 128.620.133            | 130.658.397            | -2.038.264         | -1,6       |
| <i>b) altri fondi</i>   | 1.049.811.524          | 1.216.730.466          | -166.918.942       | -13,7      |
| 130. Riserve da valutazione   | 1.455.394.803          | 1.296.670.131          | 158.724.672        | 12,2       |
| 140. Azioni rimborsabili  | -                      | -                      | -                  |            |
| 150. Strumenti di capitale  | -                      | -                      | -                  |            |
| 160. Riserve  | 2.300.679.442          | 2.284.156.299          | 16.523.143         | 0,7        |
| 170. Sovrapprezzi di emissione  | 5.559.073.485          | 5.509.782.422          | 49.291.063         | 0,9        |
| 180. Capitale   | 3.613.001.196          | 3.596.249.721          | 16.751.475         | 0,5        |
| 190. Azioni proprie (-)   | -                      | -                      | -                  |            |
| 200. Utile (perdita) di periodo   | 1.640.643.743          | 1.564.161.989          | 76.481.754         | 4,9        |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>  | <b>208.779.334.440</b> | <b>207.805.186.925</b> | <b>974.147.515</b> | <b>0,5</b> |

## Conto economico

| Voci   | (Importi in euro)     |                       |                    |             |
|--|-----------------------|-----------------------|--------------------|-------------|
|  | 1° semestre<br>2006   | 1° semestre<br>2005   | variazioni         |             |
|  |                       |                       | assolute           | %           |
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati   | 3.641.076.181         | 3.126.657.531         | 514.418.650        | 16,5        |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati   | -2.159.988.964        | -1.603.183.094        | 556.805.870        | 34,7        |
| <b>30. Margine di interesse</b>  | <b>1.481.087.217</b>  | <b>1.523.474.437</b>  | <b>-42.387.220</b> | <b>-2,8</b> |
| 40. Commissioni attive   | 1.316.908.108         | 1.329.203.721         | -12.295.613        | -0,9        |
| 50. Commissioni passive  | -130.564.400          | -125.666.703          | 4.897.697          | 3,9         |
| <b>60. Commissioni nette</b>   | <b>1.186.343.708</b>  | <b>1.203.537.018</b>  | <b>-17.193.310</b> | <b>-1,4</b> |
| 70. Dividendi e proventi simili  | 1.042.731.834         | 494.139.847           | 548.591.987        |             |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione  | 197.945.852           | -104.961.672          | 302.907.524        |             |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura   | 5.720.889             | 15.360.046            | -9.639.157         | -62,8       |
| 100. Utile/perdita da cessione o riacquisto di:  | 26.630.134            | 14.434.735            | 12.195.399         | 84,5        |
| <i>a) crediti</i>  | -11.645.164           | 19                    | -11.645.183        |             |
| <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>  | 28.512.801            | 15.588.820            | 12.923.981         | 82,9        |
| <i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>   | -                     | -                     | -                  |             |
| <i>d) passività finanziarie</i>  | 9.762.497             | -1.154.104            | 10.916.601         |             |
| 110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>          | -                     | -                     | -                  |             |
| <b>120. Margine di intermediazione</b>   | <b>3.940.459.634</b>  | <b>3.145.984.411</b>  | <b>794.475.223</b> | <b>25,3</b> |
| 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:                                     | -153.720.143          | -114.865.126          | 38.855.017         | 33,8        |
| <i>a) crediti</i>  | -171.358.551          | -112.640.392          | 58.718.159         | 52,1        |
| <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>  | -1.226.730            | -7.961.202            | -6.734.472         | -84,6       |
| <i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>   | -                     | -                     | -                  |             |
| <i>d) altre operazioni finanziarie</i>   | 18.865.138            | 5.736.468             | 13.128.670         |             |
| <b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>   | <b>3.786.739.491</b>  | <b>3.031.119.285</b>  | <b>755.620.206</b> | <b>24,9</b> |
| 150. Spese amministrative:   | -1.729.694.687        | -1.683.389.225        | 46.305.462         | 2,8         |
| <i>a) spese per il personale</i>   | -1.042.395.747        | -1.018.347.940        | 24.047.807         | 2,4         |
| <i>b) altre spese amministrative</i>   | -687.298.940          | -665.041.285          | 22.257.655         | 3,3         |
| 160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri  | -48.038.753           | -124.008.022          | -75.969.269        | -61,3       |
| 170. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali                                      | -76.109.613           | -67.314.799           | 8.794.814          | 13,1        |
| 180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali                                    | -88.772.127           | -78.816.989           | 9.955.138          | 12,6        |
| 190. Altri oneri/proventi di gestione  | 199.886.771           | 135.331.000           | 64.555.771         | 47,7        |
| <b>200. Costi operativi</b>  | <b>-1.742.728.409</b> | <b>-1.818.198.035</b> | <b>-75.469.626</b> | <b>-4,2</b> |
| 210. Utili (Perdite) delle partecipazioni  | 1.139.269             | 28.604.601            | -27.465.332        | -96,0       |
| 220. Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali | -                     | -                     | -                  |             |
| 230. Rettifiche di valore dell'avviamento  | -                     | -                     | -                  |             |
| 240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti   | 42.493.392            | 5.482.847             | 37.010.545         |             |
| <b>250. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>                      | <b>2.087.643.743</b>  | <b>1.247.008.698</b>  | <b>840.635.045</b> | <b>67,4</b> |
| 260. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente                                     | -447.000.000          | -404.343.000          | 42.657.000         | 10,5        |
| <b>270. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>                      | <b>1.640.643.743</b>  | <b>842.665.698</b>    | <b>797.978.045</b> | <b>94,7</b> |
| 280. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte           | -                     | -                     | -                  |             |
| <b>290. Utile (perdita) di periodo</b>   | <b>1.640.643.743</b>  | <b>842.665.698</b>    | <b>797.978.045</b> | <b>94,7</b> |



## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 30 giugno 2006

(milioni di euro)

|   | 1° semestre 2006    |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     |        |
|---|---------------------|---------------------------|--------------------------------------|----------|-------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|---------------------|--------|
|   | Capitale            |                           | Sovrap-<br>prezzi<br>di<br>emissione | Riserve  |       | Riserve da valutazione           |                                   |                                       | Strumenti<br>di<br>capitale<br>altre | Azioni<br>proprie | Utile<br>(Perdita)<br>del<br>periodo | Patrimonio<br>netto |        |
|   | azioni<br>ordinarie | azioni<br>di<br>risparmio |                                      | di utili | altre | disponibili<br>per la<br>vendita | copertura<br>flussi<br>finanziari | leggi<br>speciali<br>di<br>rivalutaz. |                                      |                   |                                      |                     |        |
| <b>ESISTENZE AL 1.1.2006</b>                          | 3.111               | 485                       | 5.510                                | 2.199    | 85    | 336                              | -26                               | 987                                   | -                                    | -                 | -                                    | 1.564               | 14.251 |
| <b>ALLOCAZIONE RISULTATO<br/>ESERCIZIO PRECEDENTE</b> |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     |        |
| Riserve   |                     |                           |                                      | 22       |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      | -22                 | -      |
| Dividendi e altre destinazioni <sup>(a)</sup>         |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      | -1.542              | -1.542 |
| <b>VARIAZIONI DEL PERIODO</b>                         |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     |        |
| <b>Variations di riserve</b>                          |                     |                           |                                      | -5       |       | 51                               | 107                               |                                       |                                      |                   |                                      |                     | 153    |
| <b>Operazioni sul patrimonio netto</b>                |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     |        |
| Emissione nuove azioni                                | 17                  |                           | 49                                   |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     | 66     |
| Acquisto azioni proprie                               |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     | -      |
| Distribuzione straordinaria dividendi                 |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     | -      |
| Variazione strumenti di capitale                      |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     | -      |
| Derivati su proprie azioni                            |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     | -      |
| Stock option  |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     | -      |
| <b>Utile (Perdita) di periodo</b>                     |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      | 1.641               | 1.641  |
| <b>PATRIMONIO NETTO AL 30.06.2006</b>                 | 3.128               | 485                       | 5.559                                | 2.216    | 85    | 387                              | 81                                | 987                                   | -                                    | -                 | -                                    | 1.641               | 14.569 |

<sup>(a)</sup> La voce comprende i dividendi assegnati alle azioni ordinarie per 1.316 milioni e alle azioni di risparmio per 216 milioni ed inoltre gli importi destinati al fondo beneficenza della Capogruppo per 10 milioni.

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 30 giugno 2005

(milioni di euro)

|   | 1° semestre 2005    |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     |        |
|---|---------------------|---------------------------|--------------------------------------|----------|-------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|---------------------|--------|
|   | Capitale            |                           | Sovrap-<br>prezzi<br>di<br>emissione | Riserve  |       | Riserve da valutazione           |                                   |                                       | Strumenti<br>di<br>capitale<br>altre | Azioni<br>proprie | Utile<br>(Perdita)<br>del<br>periodo | Patrimonio<br>netto |        |
|   | azioni<br>ordinarie | azioni<br>di<br>risparmio |                                      | di utili | altre | disponibili<br>per la<br>vendita | copertura<br>flussi<br>finanziari | leggi<br>speciali<br>di<br>rivalutaz. |                                      |                   |                                      |                     |        |
| <b>ESISTENZE AL 1.1.2005</b>                          | 3.076               | 485                       | 5.406                                | 1.618    | 85    | 169                              | -6                                | 987                                   | -                                    | -                 | -                                    | 1.309               | 13.129 |
| <b>ALLOCAZIONE RISULTATO<br/>ESERCIZIO PRECEDENTE</b> |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     |        |
| Riserve   |                     |                           |                                      | 572      |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      | -572                | -      |
| Dividendi e altre destinazioni <sup>(a)</sup>         |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      | -737                | -737   |
| <b>VARIAZIONI DEL PERIODO</b>                         |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     |        |
| <b>Variations di riserve</b>                          |                     |                           |                                      | 1        |       | 79                               | -57                               |                                       |                                      |                   |                                      |                     | 23     |
| <b>Operazioni sul patrimonio netto</b>                |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     |        |
| Emissione nuove azioni                                | 35                  |                           | 104                                  |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     | 139    |
| Acquisto azioni proprie                               |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     | -      |
| Distribuzione straordinaria dividendi                 |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     | -      |
| Variazione strumenti di capitale                      |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     | -      |
| Derivati su proprie azioni                            |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     | -      |
| Stock option  |                     |                           |                                      | 4        |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      |                     | 4      |
| <b>Utile (Perdita) di periodo</b>                     |                     |                           |                                      |          |       |                                  |                                   |                                       |                                      |                   |                                      | 842                 | 842    |
| <b>PATRIMONIO NETTO AL 30.06.2005</b>                 | 3.111               | 485                       | 5.510                                | 2.195    | 85    | 248                              | -63                               | 987                                   | -                                    | -                 | -                                    | 842                 | 13.400 |

<sup>(a)</sup> La voce comprende i dividendi e gli importi destinati al fondo beneficenza della Capogruppo.

## Rendiconto finanziario

(milioni di euro)

|  | 30.06.2006    | 30.06.2005    |
|--|---------------|---------------|
| <b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>  |               |               |
| <b>1. Gestione</b>   | <b>1.894</b>  | <b>1.591</b>  |
| - risultato di periodo (+/-)   | 1.641         | 842           |
| - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività valutate al <i>fair value</i> (-/+) | 261           | 105           |
| - plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)   | -6            | -15           |
| - rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)  | 235           | 157           |
| - rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)   | 165           | 146           |
| - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)   | 103           | 214           |
| - imposte e tasse non liquidate (+)  | 449           | 406           |
| - rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (-/+)                | -             | -             |
| - altri aggiustamenti (+/-)  | -954          | -264          |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>  | <b>-2.779</b> | <b>-3.228</b> |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione  | 1.456         | -2.296        |
| - attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>   | -             | -             |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita  | -284          | 178           |
| - crediti verso banche: a vista  | -982          | -6.214        |
| - crediti verso banche: altri crediti  | -65           | 5.764         |
| - crediti verso clientela  | -3.322        | -998          |
| - altre attività   | 418           | 338           |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>   | <b>1.443</b>  | <b>2.004</b>  |
| - debiti verso banche: a vista   | 501           | -559          |
| - debiti verso banche: altri debiti  | 788           | 2.824         |
| - debiti verso clientela   | 294           | 268           |
| - titoli in circolazione   | 2.627         | -119          |
| - passività finanziarie di negoziazione  | -3.502        | -683          |
| - passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>  | -             | -             |
| - altre passività  | 735           | 273           |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>  | <b>558</b>    | <b>367</b>    |
| <b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>   |               |               |
| <b>1. Liquidità generata da</b>  | <b>1.095</b>  | <b>385</b>    |
| - vendite di partecipazioni  | 127           | 133           |
| - dividendi incassati su partecipazioni  | 920           | 252           |
| - vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -             | -             |
| - vendite di attività materiali  | 48            | -             |
| - vendite di attività immateriali  | -             | -             |
| - vendite di società controllate e di rami d'azienda   | -             | -             |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>   | <b>-335</b>   | <b>-292</b>   |
| - acquisti di partecipazioni   | -225          | -198          |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -             | -             |
| - acquisti di attività materiali   | -53           | -50           |
| - acquisti di attività immateriali   | -57           | -44           |
| - acquisti di società controllate e di rami d'azienda  | -             | -             |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>   | <b>760</b>    | <b>93</b>     |
| <b>C. ATTIVITÀ DI PROVVISATA</b>   |               |               |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie   | -             | -             |
| - aumenti di capitale  | 66            | 139           |
| - distribuzione dividendi e altre finalità   | -1.543        | -737          |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>   | <b>-1.477</b> | <b>-598</b>   |
| <b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NEL PERIODO</b>  | <b>-159</b>   | <b>-138</b>   |
| <b>RICONCILIAZIONE</b>   |               |               |
| <b>Voci di bilancio</b>  |               |               |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio del periodo   | 1.098         | 970           |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nel periodo  | -159          | -138          |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi  | -             | -             |
| <b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura del periodo</b>   | <b>939</b>    | <b>832</b>    |

LEGENDA: (+) generata (-) assorbita

---

## **Nota integrativa**



---

# Parte A – Politiche contabili

## A.1 - PARTE GENERALE

### DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

La situazione patrimoniale ex art. 2501- *quater* c.c., in applicazione del D. Lgs. 28 febbraio 2005 n. 38, è redatta secondo i principi contabili emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) ed omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002.

Nella predisposizione della presente situazione patrimoniale sono stati applicati i principi IAS/IFRS in vigore il 30 giugno 2006 (inclusi i documenti interpretativi denominati SIC e IFRIC), così come omologati dalla Commissione Europea ed in particolare facendo riferimento allo IAS 34. Rispetto ai principi omologati al 31 dicembre 2005 si segnala, con riferimento a quanto applicabile all'attività bancaria, l'intervenuta omologazione (Regolamento CE n. 108/2006) del principio IFRS 7 (Strumenti finanziari: informazioni integrative). Per quanto riguarda il principio contabile sugli strumenti finanziari (IAS 39), i testi omologati divergono dal principio predisposto dallo IASB in quanto alcune tematiche ancora in discussione (macrocoperture di *fair value* di portafogli di attività e passività e copertura di depositi a vista) non sono state recepite in sede di omologazione.

La situazione patrimoniale ex art. 2501- *quater* c.c. è assoggettata a revisione contabile limitata da parte della Reconta Ernst & Young S.p.A.

### PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE

La Situazione al 30 giugno è costituita dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota integrativa ed è inoltre corredata da commenti sull'andamento della gestione di Banca Intesa.

Gli importi indicati nei Prospetti contabili e nella Nota Integrativa sono espressi in milioni di euro. I Prospetti contabili e la Nota integrativa presentano, oltre agli importi relativi al periodo di riferimento, anche i corrispondenti dati di raffronto. In particolare, lo Stato patrimoniale è raffrontato con i dati al 31 dicembre 2005, mentre il Conto economico presenta il confronto con il primo semestre 2005. Nella presentazione dei dati comparativi si è tenuto conto degli adeguamenti degli schemi pubblicati dalla Banca d'Italia con la circolare n. 262/2005.

I principi contabili adottati per la predisposizione della Relazione semestrale, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, sono rimasti invariati rispetto a quelli adottati per il Bilancio annuale 2005.

### EVENTI SUCCESSIVI ALLA FINE DEL PRIMO SEMESTRE

Si segnala che, in data 28 luglio, l'agenzia internazionale Fitch ha aumentato ad AA- da A+ il *rating* sui debiti a lungo termine e a F1+ da F1 il *rating* sui debiti a breve termine assegnati a Banca Intesa. L'*outlook* è stabile. Alla fine del mese di agosto, dopo l'annuncio dell'approvazione delle linee guida del progetto di fusione tra il Gruppo Intesa e il Gruppo Sanpaolo IMI di seguito descritte, l'agenzia internazionale Standard & Poor's ha posto sotto osservazione, con implicazioni positive, i *rating* sui debiti a lungo termine (A+) e a breve termine (A-1) assegnati a Banca Intesa.

In data 26 agosto scorso il Consiglio di Amministrazione della banca ha approvato le linee guida del progetto di fusione con Sanpaolo IMI. Le informazioni relative a tale operazione sono incluse nella documentazione predisposta ai sensi degli artt. 2501 – *ter* e 2501 – *quinquies* del codice civile.

---

Il Consiglio di amministrazione del 25 luglio 2006 ha approvato il Codice Etico ed il Bilancio Sociale e Ambientale 2005. Questi documenti, affiancati dalle Linee Guida interne di Responsabilità Sociale e dall'adesione ai protocolli internazionali Global Compact e UNEP Finance Initiative dell'ONU ed agli Equator Principles dell'International Finance Corporation della Banca Mondiale, completano un'altra fase del percorso di definizione della responsabilità sociale e ambientale intrapreso da Banca Intesa già da alcuni anni.

---

## A. 2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

In questo capitolo sono indicati i **Principi contabili** adottati per la predisposizione del presente documento. L'esposizione dei principi contabili adottati da Banca Intesa è effettuata con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo. Per ciascuna delle suddette fasi è riportata, ove rilevante, anche la descrizione dei relativi effetti economici.

### 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione

#### **Criteri di classificazione**

Sono classificati in questa categoria i titoli di debito e di capitale ed il valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione. Fra i contratti derivati sono inclusi anche quelli incorporati in strumenti finanziari complessi che sono stati oggetto di rilevazione separata in quanto:

- le loro caratteristiche economiche ed i rischi non sono strettamente correlati alle caratteristiche del contratto sottostante;
- gli strumenti incorporati, anche se separati, soddisfano la definizione di derivato;
- gli strumenti ibridi cui appartengono non sono valutati al *fair value* con le relative variazioni rilevate a conto economico.

#### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale ed alla data di sottoscrizione per i contratti derivati.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al *fair value*, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

Eventuali derivati impliciti presenti in contratti complessi non strettamente correlati agli stessi ed aventi le caratteristiche per soddisfare la definizione di derivato vengono scorporati dal contratto primario ed iscritti al *fair value*.

#### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al *fair value*. Gli effetti dell'applicazione di tale criterio di valutazione sono imputati nel conto economico.

Per la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo, vengono utilizzate quotazioni di mercato. In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi comunemente adottati, che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato quali: valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili, ecc. I titoli di capitale e gli strumenti derivati che hanno per oggetto titoli di capitale, per i quali non sia possibile determinare il *fair value* in maniera attendibile secondo le linee guida sopra indicate, sono mantenuti al costo.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

---

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi ad altri soggetti terzi.

## **2. Attività finanziarie disponibili per la vendita**

### **Criteri di classificazione**

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie non derivate non diversamente classificate come Crediti, Attività detenute per la negoziazione o Attività detenute sino a scadenza.

In particolare, vengono incluse in questa voce, oltre ai titoli obbligazionari che non sono oggetto di attività di *trading* e che non sono classificati tra le Attività detenute sino alla scadenza o tra i Crediti, anche le interessenze azionarie non gestite con finalità di negoziazione e non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto, inclusi gli investimenti di *private equity* ed in fondi di *private equity*, nonché la quota dei prestiti sindacati sottoscritti che, sin dall'origine, viene destinata alla cessione.

### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento per i titoli di debito o di capitale ed alla data di erogazione nel caso di crediti.

All'atto della rilevazione iniziale le attività sono contabilizzate al *fair value*, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Qualora, nei casi consentiti dai principi contabili, l'iscrizione avvenisse a seguito di riclassificazione dalle Attività detenute sino alla scadenza, il valore di iscrizione sarebbe rappresentato dal *fair value* al momento del trasferimento.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività disponibili per la vendita sono valutate al *fair value*, con la rilevazione a conto economico del valore corrispondente al costo ammortizzato, mentre gli utili o le perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita di valore. Al momento della dismissione o della rilevazione di una perdita di valore, l'utile o la perdita cumulati vengono riversati, in tutto o in parte, a conto economico.

Il *fair value* viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le attività finanziarie detenute per la negoziazione.

I titoli di capitale inclusi in questa categoria e gli strumenti derivati che hanno per oggetto titoli di capitale, per i quali non sia possibile determinare il *fair value* in maniera attendibile, sono mantenuti al costo.

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono sottoposte ad una verifica volta ad individuare l'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore.

Se sussistono tali evidenze, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività ed il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati, scontati al tasso di interesse effettivo originario, o attraverso specifiche metodologie valutative per quanto riguarda i titoli azionari.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico, nel caso di crediti o titoli di debito, ed a patrimonio netto nel caso di titoli di capitale. L'ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.



---

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi ad altri soggetti terzi.

### **3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza**

#### ***Criteri di classificazione***

Sono classificati nella presente categoria i titoli di debito con pagamenti fissi o determinabili e con scadenza fissa, che si ha intenzione e capacità di detenere sino a scadenza. Se in seguito ad un cambiamento di volontà o di capacità non risulta più appropriato mantenere un investimento come "detenuto sino a scadenza", questo viene riclassificato tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita.

#### ***Criteri di iscrizione***

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono rilevate al *fair value*, comprensivo degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili. Se la rilevazione in questa categoria avviene per riclassificazione dalle Attività disponibili per la vendita, il *fair value* dell'attività alla data di riclassificazione viene assunto come nuovo costo ammortizzato dell'attività stessa.

#### ***Criteri di valutazione***

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

Gli utili o le perdite riferiti ad attività detenute sino a scadenza sono rilevati nel conto economico nel momento in cui le attività sono cancellate o hanno subito una riduzione di valore, nonché tramite il processo di ammortamento della differenza tra il valore di iscrizione e il valore rimborsabile alla scadenza.

Le attività detenute sino alla scadenza sono sottoposte ad una verifica volta ad individuare l'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore.

Se sussistono tali evidenze l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati, scontati al tasso di interesse effettivo originario. L'importo della perdita viene rilevato nel conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico. La ripresa di valore non può eccedere il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

#### ***Criteri di cancellazione***

Le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alle attività stesse. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte rilevante dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

---

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi ad altri soggetti terzi.

## 4. Crediti

### **Criteri di classificazione**

I crediti includono gli impieghi con clientela e con banche, sia erogati direttamente sia acquistati da terzi, che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili, che non sono quotati in un mercato attivo e che non sono stati classificati all'origine tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita.

Nella voce Crediti rientrano inoltre i crediti commerciali, le operazioni pronti contro termine con obbligo di rivendita a termine, ed i titoli acquistati in sottoscrizione o collocamento privato, con pagamenti determinati o determinabili, non quotati in mercati attivi.

### **Criteri di iscrizione**

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con la data di erogazione, sulla base del *fair value* dello strumento finanziario, pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

### **Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento – calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo – della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti al credito. Tale modalità di contabilizzazione, utilizzando una logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico dei costi/proventi lungo la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al costo storico. Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

I crediti sono sottoposti ad una ricognizione volta ad individuare quelli che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore. Rientrano in tale ambito i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, incaglio, ristrutturato o di scaduto secondo le attuali regole di Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS/IFRS.

Detti crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia.

Il tasso effettivo originario di ciascun credito rimane invariato nel tempo ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto che abbia comportato la variazione del tasso contrattuale ed anche qualora il rapporto divenga, nella pratica, infruttifero di interessi contrattuali.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa. La ripresa di valore è

---

iscritta nel conto economico e non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo sono appostati tra le riprese di valore.

I crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, fondate su elementi osservabili alla data della valutazione, che consentano di stimare il valore della perdita latente in ciascuna categoria di crediti. Nella valutazione si tiene conto anche della rischiosità connessa con il paese di residenza della controparte.

Le rettifiche di valore determinate collettivamente sono imputate nel conto economico.

### **Criteri di cancellazione**

I crediti ceduti vengono cancellati dalle attività in bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. Per contro, qualora sia stata mantenuta una parte rilevante dei rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, i crediti vengono cancellati dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sugli stessi. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio dei crediti in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti ed alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi.

Infine, i crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi ad altri soggetti terzi.

## **5. Attività finanziarie valutate al *fair value***

Banca Intesa non ha ritenuto di adottare la cosiddetta "*fair value option*", cioè non si è avvalsa della possibilità di valutare al *fair value*, con imputazione del risultato della valutazione nel conto economico, attività finanziarie diverse da quelle per le quali lo IAS 39 richiede l'applicazione del criterio del *fair value* in virtù della specifica destinazione funzionale. Dunque, vengono valutati al *fair value* con imputazione del risultato della valutazione nel conto economico esclusivamente le attività finanziarie classificate nel portafoglio di negoziazione, quelle oggetto di copertura di *fair value* ed i contratti derivati di copertura.

## **6. Operazioni di copertura**

### **Tipologia di coperture**

Le operazioni di copertura dei rischi sono finalizzate a neutralizzare potenziali perdite rilevabili su un determinato elemento o gruppo di elementi attribuibili ad un determinato rischio, nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi.

Le tipologie di coperture utilizzate sono le seguenti:

- copertura di *fair value*, ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione del *fair value* di una o più poste di bilancio attribuibile ad un particolare rischio. Tale tipologia viene utilizzata principalmente per la copertura specifica del rischio di mercato sulle emissioni obbligazionarie a tasso fisso o strutturate; sono inoltre attivate operazioni di macro-copertura di *fair value* finalizzate a coprire il rischio di variazioni di *fair value* insito nelle cedole in corso dei mutui a tasso variabile erogati, rischio al quale la banca è esposta nel periodo intercorrente tra la data di fissazione della cedola e quella di liquidazione della rata;
- copertura di flussi finanziari, ha l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazioni dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste del bilancio. Tale tipologia di copertura è utilizzata per stabilizzare il flusso di interessi della raccolta a tasso variabile nella misura in cui quest'ultima finanzia impieghi a tasso fisso;
- copertura di un investimento in valuta: attiene alla copertura dei rischi di un investimento in un'impresa estera espresso in valuta.

---

Solo gli strumenti che coinvolgono una controparte esterna al gruppo possono essere designati come strumenti di copertura.

### **Criteri di valutazione**

I derivati di copertura sono valutati al *fair value*. In particolare:

- nel caso di copertura di *fair value*, si compensa la variazione del *fair value* dell'elemento coperto con la variazione del *fair value* dello strumento di copertura. Tale compensazione è riconosciuta attraverso la rilevazione a conto economico delle variazioni di valore, riferite sia all'elemento coperto (per quanto riguarda le variazioni prodotte dal fattore di rischio sottostante), sia allo strumento di copertura. L'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, ne costituisce di conseguenza l'effetto economico netto;
- nel caso di copertura di flussi finanziari, le variazioni di *fair value* del derivato sono imputate a patrimonio netto, per la quota efficace della copertura, e sono rilevate a conto economico solo quando, con riferimento alla posta coperta, si manifesta la variazione dei flussi di cassa da compensare o se la copertura risulta inefficace;
- le coperture di un investimento in valuta sono contabilizzate allo stesso modo delle coperture di flussi finanziari.

Lo strumento derivato è designato di copertura se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura e se è efficace nel momento in cui la copertura ha inizio e, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa.

L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di *fair value* dello strumento coperto o dei relativi flussi finanziari attesi risultano compensati da quelle dello strumento di copertura. Pertanto l'efficacia è apprezzata dal confronto di suddette variazioni, tenuto conto dell'intento perseguito dall'impresa nel momento in cui la copertura è stata posta in essere.

Si ha efficacia quando le variazioni di *fair value* (o dei flussi di cassa) dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente, cioè nei limiti stabiliti dall'intervallo 80-125%, le variazioni dello strumento coperto, per l'elemento di rischio oggetto di copertura.

La valutazione dell'efficacia è effettuata ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale utilizzando:

- *test prospettici*, che giustificano l'applicazione della contabilizzazione di copertura, in quanto dimostrano la sua efficacia attesa;
- *test retrospettivi*, che evidenziano il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferiscono. In altre parole, misurano quanto i risultati effettivi si siano discostati dalla copertura perfetta.

Se le verifiche non confermano l'efficacia della copertura, da quel momento la contabilizzazione delle operazioni di copertura, secondo quanto sopra esposto, viene interrotta, il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione e lo strumento finanziario coperto riacquisisce il criterio di valutazione corrispondente alla sua classificazione di bilancio.

## **7. Partecipazioni**

### **Criteri di classificazione**

La voce include le interessenze detenute in società controllate, collegate e soggette a controllo congiunto.

Sono considerate controllate le imprese nelle quali la capogruppo, direttamente o indirettamente, possiede più della metà dei diritti di voto o quando pur con una quota di diritti di voto inferiore la capogruppo ha il potere di nominare la maggioranza degli amministratori della partecipata o di determinare le politiche finanziarie ed operative della stessa. Nella valutazione dei diritti di voto si tiene conto anche dei diritti "potenziali" che siano correntemente esercitabili o convertibili in diritti di voto effettivi in qualsiasi momento dalla capogruppo.

Sono considerate controllate congiuntamente le imprese nelle quali i diritti di voto ed il controllo dell'attività economica della partecipata sono condivisi in modo paritetico da Banca Intesa, direttamente o indirettamente, e da un altro soggetto. Inoltre viene qualificato come sottoposto a controllo congiunto un investimento partecipativo nel quale, pur in assenza di una quota paritetica di diritti di voto, il controllo sull'attività economica e sugli indirizzi strategici della partecipata è condiviso con altri soggetti in virtù di accordi contrattuali.

---

Sono considerate collegate, cioè sottoposte ad influenza notevole, le imprese nelle quali Banca Intesa possiede almeno il 20% dei diritti di voto (ivi inclusi i diritti di voto "potenziali" come sopra definiti) o nelle quali - pur con una quota di diritti di voto inferiore - ha il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali della partecipata in virtù di particolari legami giuridici quali la partecipazione a patti di sindacato.

Non sono considerate sottoposte ad influenza notevole alcune interessenze superiori al 20%, nelle quali Banca Intesa detiene esclusivamente diritti patrimoniali su una porzione dei frutti degli investimenti, non ha accesso alle politiche di gestione e può esercitare diritti di *governance* limitati alla tutela degli interessi patrimoniali.

La voce inoltre include, in virtù della sua peculiarità, la partecipazione nel capitale della Banca d'Italia.

#### **Criteri di iscrizione**

Le partecipazioni sono iscritte alla data di regolamento. All'atto della rilevazione iniziale le interessenze partecipative sono contabilizzate al costo, comprensivo dei costi o proventi direttamente attribuibili alla transazione.

#### **Criteri di valutazione**

Le partecipazioni sono valutate al costo, eventualmente rettificato per perdite di valore. Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento.

Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico.

#### **Criteri di cancellazione**

Le partecipazioni vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando la partecipazione viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

## **8. Attività materiali**

#### **Criteri di classificazione**

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali, gli investimenti immobiliari, gli impianti tecnici, i mobili e gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Si tratta di attività materiali detenute per essere utilizzate nella produzione o nella fornitura di beni e servizi, per essere affittate a terzi e che si ritiene di utilizzare per più di un periodo.

Sono inoltre iscritti in questa voce i beni utilizzati nell'ambito di contratti di *leasing* finanziario, ancorché la titolarità giuridica degli stessi rimanga alla società locatrice.

#### **Criteri di iscrizione**

Le immobilizzazioni materiali sono inizialmente iscritte al costo che comprende, oltre al prezzo di acquisto, tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria che comportano un incremento dei benefici economici futuri, vengono imputate ad incremento del valore dei cespiti, mentre gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati a conto economico.

#### **Criteri di valutazione**

Le immobilizzazioni materiali, inclusi gli investimenti immobiliari, sono valutate al costo, dedotti eventuali ammortamenti e perdite di valore.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti, lungo la loro vita utile, indicata di seguito con riferimento alle principali categorie di immobilizzazioni: mobili, macchine ordinarie d'ufficio,

---

arredamento, impianti e attrezzature varie: 8 anni; balconi blindati: 6 anni; impianti di allarme, ripresa cinematografica e televisiva: 4 anni; autoveicoli, apparecchiature informatiche e macchine elettroniche: 3 anni. Il valore ammortizzabile è rappresentato dal costo dei beni in quanto il valore residuo al termine del processo di ammortamento è ritenuto non significativo. Gli immobili vengono ammortizzati per una quota pari al 3% annuo, ritenuta congrua per rappresentare il deperimento dei cespiti nel tempo a seguito del loro utilizzo, tenuto conto delle spese di manutenzione di carattere straordinario, che vengono portate ad incremento del valore dei cespiti.

Non vengono invece ammortizzati:

- i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto hanno vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, in virtù dell'applicazione dell'approccio per componenti, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene, sulla base di perizie di esperti indipendenti, per gli immobili detenuti "cielo-terra" per i quali la società ha la piena disponibilità del terreno;
- il patrimonio artistico, in quanto la vita utile di un'opera d'arte non può essere stimata ed il suo valore è normalmente destinato ad aumentare nel tempo.

Se esiste qualche indicazione che dimostri che un'attività possa aver subito una perdita di valore, si procede al confronto tra il valore di carico del cespite ed il suo valore di recupero. Le eventuali rettifiche vengono rilevate a conto economico.

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si dà luogo ad una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati, in assenza di precedenti perdite di valore.

### ***Criteri di cancellazione***

Un'immobilizzazione materiale è eliminata dallo stato patrimoniale al momento della dismissione o quando il bene è permanentemente ritirato dall'uso e dalla sua dismissione non sono attesi benefici economici futuri.

## **9. Attività immateriali**

### ***Criteri di classificazione***

Le attività immateriali sono iscritte come tali se sono identificabili e trovano origine in diritti legali o contrattuali. Esse includono il *software* applicativo.

### ***Criteri di iscrizione e valutazione***

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori solo se è probabile che i futuri benefici economici attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività immateriale è rilevato a conto economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali è ammortizzato in quote costanti sulla base della relativa vita utile, che per il *software* applicativo non supera i cinque anni.

Se esiste qualche indicazione che dimostri che un'attività possa avere subito una perdita di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività. L'ammontare della perdita, rilevato a conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il valore recuperabile.

### ***Criteri di cancellazione***

Un'immobilizzazione immateriale è eliminata dallo stato patrimoniale al momento della dismissione o qualora non siano più attesi benefici economici futuri.

---

## 10. Attività non correnti o gruppi di attività/passività in via di dismissione

Vengono classificate nella voce dell'attivo "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e in quella del passivo "Passività associate ad attività in via di dismissione" attività non correnti o gruppi di attività/passività per i quali è stato avviato un processo di dismissione e la loro vendita è ritenuta altamente probabile. Tali attività/passività sono valutate al minore tra il valore di carico ed il loro *fair value* al netto dei costi di cessione.

I proventi ed oneri (al netto dell'effetto fiscale), riconducibili a gruppi di attività in via di dismissione o rilevati come tali nel corso dell'esercizio, sono esposti nel conto economico in voce separata.

## 11. Fiscalità corrente e differita

Gli effetti relativi alle imposte correnti, anticipate e differite sono rilevati applicando le aliquote di imposta vigenti.

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a poste addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee – senza limiti temporali – tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

Le attività per imposte anticipate, relative a differenze temporanee deducibili o a benefici fiscali futuri ottenibili dal riporto a nuovo di perdite fiscali, vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste un'elevata probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità di Banca Intesa e delle società che partecipano al c.d. "consolidato fiscale nazionale" di generare con continuità redditi imponibili nei futuri esercizi.

Le passività per imposte differite vengono iscritte in bilancio, con riferimento a tutte le differenze temporanee imponibili, con la sola eccezione delle riserve in sospensione d'imposta, in quanto la consistenza delle riserve disponibili già assoggettate a tassazione consente di ritenere che non saranno effettuate operazioni che ne comportino la tassazione.

Le imposte anticipate e quelle differite vengono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni, includendo le prime nella voce Attività fiscali e le seconde nella voce Passività fiscali.

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono sistematicamente valutate per tenere conto sia di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote, sia di eventuali diverse situazioni soggettive della società.

## 12. Fondi per rischi ed oneri

### **Fondi di quiescenza e per obblighi simili**

I Fondi di quiescenza interni sono costituiti in attuazione di accordi aziendali e si qualificano come piani a benefici definiti. La passività relativa a tali piani ed il relativo costo previdenziale delle prestazioni di lavoro corrente sono determinate sulla base di ipotesi attuariali applicando il metodo della "Proiezione Unitaria del Credito", che prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche statistiche e della curva demografica e l'attualizzazione finanziaria di tali flussi sulla base di un tasso di interesse di mercato. I contributi versati in ciascun periodo sono considerati come unità separate, rilevate e valutate singolarmente ai fini della determinazione dell'obbligazione finale. Il tasso utilizzato per l'attualizzazione è determinato come media dei tassi di mercato relativi alle date di valutazione. Il valore attuale dell'obbligazione alla data di riferimento del bilancio è inoltre rettificato del *fair value* delle eventuali attività a servizio del piano.

Gli utili e le perdite attuariali sono riconosciuti a conto economico, in base al "metodo del corridoio", limitatamente alla parte di utili e perdite attuariali non rilevati al termine del precedente esercizio che eccede il maggiore tra il 10 % del valore attuale dei benefici generati dal piano ed il 10% del *fair value* delle attività a servizio del piano; tale eccedenza è imputata al

---

conto economico sulla base della vita lavorativa media attesa dei partecipanti al piano stesso o nel periodo stesso nel caso del personale in quiescenza.

#### **Altri fondi**

Gli altri fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni legali o connessi a rapporti di lavoro oppure a contenziosi, anche fiscali, originati da un evento passato per i quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento delle obbligazioni stesse, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato. L'accantonamento e gli incrementi dovuti al fattore temporale sono rilevati a conto economico.

Nella voce sono inclusi anche i benefici a lungo termine ai dipendenti, i cui oneri vengono determinati con i medesimi criteri attuariali descritti per i fondi di quiescenza. Gli utili e le perdite attuariali vengono rilevati tutti immediatamente nel conto economico.

### **13. Debiti e titoli in circolazione**

#### **Criteri di classificazione**

I Debiti verso banche, i Debiti verso clientela e i Titoli in circolazione ricomprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela, le operazioni pronti contro termine con obbligo di riacquisto a termine e la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito, titoli obbligazionari ed altri strumenti di raccolta in circolazione, al netto degli eventuali ammontari riacquistati.

Sono inoltre inclusi i debiti iscritti dalla banca in qualità di locatario nell'ambito di operazioni di *leasing* finanziario.

#### **Criteri di iscrizione**

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con il momento della ricezione delle somme raccolte o della emissione dei titoli di debito.

La prima iscrizione è effettuata sulla base del *fair value* delle passività, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

#### **Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione le passività a breve termine, per le quali il fattore temporale risulta trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato.

#### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli obbligazionari precedentemente emessi. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare corrisposto per acquistarla viene registrato a conto economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento.

### **14. Passività finanziarie di negoziazione**

La voce include il valore negativo dei contratti derivati di *trading*, nonché il valore negativo dei derivati impliciti presenti in contratti complessi ma non strettamente correlati agli stessi. Inoltre sono incluse le passività che originano da scoperti tecnici generati dall'attività di negoziazione di titoli.

Tutte le passività di negoziazione sono valutate al *fair value* con imputazione del risultato della valutazione nel conto economico.



---

## 15. Passività finanziarie valutate al *fair value*

Banca Intesa non ha ritenuto di adottare la cosiddetta "*fair value option*", cioè non si è avvalsa della possibilità di valutare al *fair value*, con imputazione del risultato della valutazione nel conto economico, passività finanziarie diverse da quelle per le quali lo IAS 39 richiede l'applicazione del criterio del *fair value* in virtù della specifica destinazione funzionale. Dunque, vengono valutati al *fair value* con imputazione del risultato della valutazione nel conto economico esclusivamente le passività finanziarie classificate nel portafoglio di negoziazione, quelle oggetto di copertura di *fair value* ed i contratti derivati di copertura.

## 16. Operazioni in valuta

### **Rilevazione iniziale**

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in divisa di conto, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

### **Rilevazioni successive**

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, le poste di bilancio in valuta estera vengono valorizzate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data dell'operazione;
- le poste non monetarie valutate al *fair value* sono convertite utilizzando i tassi di cambio in essere alla data di chiusura.

Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del bilancio precedente, sono rilevate nel conto economico del periodo in cui sorgono.

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio. Per contro, quando un utile o una perdita sono rilevati a conto economico, è rilevata in conto economico anche la relativa differenza cambio.

## 17. Altre informazioni

### **Azioni proprie**

Le eventuali azioni proprie detenute sono portate in riduzione del patrimonio netto. Analogamente, il costo originario delle stesse e gli utili o le perdite derivanti dalla loro successiva vendita sono rilevati come movimenti del patrimonio netto.

### **Spese per migliorie su beni di terzi**

I costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà vengono capitalizzati in considerazione del fatto che per la durata del contratto di affitto la società utilizzatrice ha il controllo dei beni e può trarre da essi benefici economici futuri. I suddetti costi, classificati tra le Altre attività come previsto dalle Istruzioni della Banca d'Italia, vengono ammortizzati per un periodo non superiore alla durata del contratto di affitto.

### **Trattamento di fine rapporto del personale**

Il trattamento di fine rapporto del personale viene iscritto sulla base del suo valore attuariale. Ai fini dell'attualizzazione, si utilizza il metodo della "Proiezione Unitaria del Credito" che prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche statistiche e della curva demografica e l'attualizzazione finanziaria di tali flussi sulla base di un tasso di interesse di mercato. I contributi versati in ciascun periodo sono considerati come unità separate, rilevate e valutate singolarmente ai fini della determinazione dell'obbligazione finale. Il tasso utilizzato per l'attualizzazione è determinato come media dei tassi di mercato relativi alle date di valutazione, ponderata in base alla percentuale dell'importo pagato e anticipato, per ciascuna scadenza, rispetto al totale da pagare e anticipare fino all'estinzione finale dell'intera obbligazione.

---

I costi per il servizio del piano sono contabilizzati tra i costi del personale come ammontare netto di contributi versati, contributi di competenza di esercizi precedenti non ancora contabilizzati, interessi maturati, ricavi attesi derivanti dalle attività a servizio del piano, e profitti/perdite attuariali. Questi ultimi sono computati in base al "metodo del corridoio", ossia come l'eccesso dei profitti/perdite attuariali cumulati, risultanti alla chiusura dell'esercizio precedente, rispetto al 10% del valore attuale dei benefici generati dal piano. Tale eccedenza viene rilevata nel conto economico sulla base della vita lavorativa media attesa dei partecipanti al piano stesso.

#### **Accantonamenti per garanzie rilasciate e impegni**

Gli accantonamenti su base analitica e collettiva, relativi alla stima dei possibili esborsi connessi al rischio di credito relativo alle garanzie ed impegni, determinati applicando i medesimi criteri precedentemente esposti con riferimento ai crediti, sono appostati tra le Altre passività, come previsto dalle Istruzioni della Banca d'Italia.

#### **Pagamenti basati su azioni**

I piani di remunerazione del personale basati su azioni vengono rilevati nel conto economico, con un corrispondente incremento del patrimonio netto, sulla base del *fair value* degli strumenti finanziari attribuiti alla data di assegnazione, suddividendo l'onere lungo il periodo previsto dal piano.

In presenza di opzioni, il *fair value* delle stesse è calcolato utilizzando un modello che considera, oltre ad informazioni quali il prezzo di esercizio e la vita dell'opzione, il prezzo corrente delle azioni e la loro volatilità attesa, i dividendi attesi e il tasso di interesse *risk-free*, anche le caratteristiche specifiche del piano in essere. Nel modello di valorizzazione sono valutate in modo distinto l'opzione e la probabilità di realizzazione delle condizioni in base alle quali le opzioni sono state assegnate. La combinazione dei due valori fornisce il *fair value* dello strumento assegnato.

L'eventuale riduzione del numero di strumenti finanziari assegnati è contabilizzata come cancellazione di una parte degli stessi.

#### **Riconoscimento dei ricavi**

I ricavi sono riconosciuti nel momento in cui vengono conseguiti o, comunque, nel caso di vendita di beni o prodotti, quando è probabile che saranno ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile, nel caso di prestazioni di servizi, nel momento in cui gli stessi vengono prestati. In particolare:

- gli interessi corrispettivi sono riconosciuti *pro rata temporis* sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati;
- i ricavi derivanti dalla vendita di strumenti finanziari, determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione ed il *fair value* dello strumento, vengono riconosciuti al conto economico in sede di rilevazione dell'operazione se il *fair value* è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato. Qualora questi valori non siano agevolmente riscontrabili o essi presentino una ridotta liquidità, lo strumento finanziario viene iscritto per un importo pari al prezzo della transazione, depurato del margine commerciale; la differenza rispetto al *fair value* affluisce al conto economico lungo la durata dell'operazione attraverso una progressiva riduzione, nel modello valutativo, del fattore correttivo connesso con la ridotta liquidità dello strumento;
- i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, a meno che Banca Intesa abbia mantenuto la maggior parte dei rischi e benefici connessi con l'attività.

#### **Modalità di determinazione del fair value**

Il *fair value* è l'ammontare al quale un'attività (o una passività) può essere scambiata in una transazione tra controparti indipendenti in possesso di un ragionevole grado di conoscenza delle

---

condizioni di mercato e dei fatti rilevanti connessi all'oggetto della negoziazione. Nella definizione di *fair value* è fondamentale la presunzione che un'entità sia pienamente operativa e non sia nella necessità di liquidare o ridurre sensibilmente l'attività, o di intraprendere delle operazioni a condizioni sfavorevoli. Il *fair value* riflette la qualità creditizia dello strumento in quanto incorpora il rischio di controparte.

### **Strumenti finanziari**

Per gli strumenti finanziari il *fair value* viene determinato attraverso l'utilizzo di prezzi acquisiti dai mercati finanziari, nel caso di strumenti quotati su mercati attivi, o mediante l'utilizzo di modelli valutativi interni per gli altri strumenti finanziari.

Un mercato è considerato attivo se i prezzi di quotazione, rappresentanti effettive e regolari operazioni di mercato verificatesi in un congruo periodo di riferimento, sono prontamente e regolarmente disponibili tramite borse, mediatori, intermediari, società del settore, servizi di quotazione o enti autorizzati. Sono considerati quotati in un mercato attivo che rispetti le caratteristiche sopra indicate i fondi comuni di investimento, le operazioni in cambi *spot*, i *futures*, le opzioni, ed i titoli azionari quotati su un mercato regolamentato e i titoli obbligazionari per i quali siano rilevabili con continuità almeno due prezzi di tipo "eseguibile" su un servizio di quotazione con una differenza tra prezzo di domanda-offerta inferiore ad un intervallo ritenuto congruo. Infine si considerano quotati in un mercato attivo anche i fondi "hedge" se prevedono una liquidazione mensile delle quote o, in mancanza di ciò, se presentano delle condizioni di liquidabilità non superiori a quattro mesi. Per differenza, tutti i titoli, i derivati e gli *hedge fund* che non appartengono alle categorie sopra descritte non sono considerati quotati in un mercato attivo.

Per gli strumenti finanziari quotati su mercati attivi viene utilizzato il prezzo "corrente" di offerta ("denaro") per le attività finanziarie ed il prezzo corrente richiesto ("lettera") per le passività finanziarie, rilevato sul mercato più vantaggioso al quale si ha accesso, alla chiusura del periodo di riferimento.

Nel caso di strumenti finanziari per i quali il differenziale domanda-offerta risulta scarsamente rilevante, o per le attività e passività finanziarie con caratteristiche tali da portare a posizioni compensative per il rischio di mercato, viene utilizzato un prezzo medio di mercato (sempre riferito all'ultimo giorno del periodo di riferimento) in luogo del prezzo di offerta o del prezzo richiesto.

Nel caso di assenza di un mercato attivo e liquido, la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari è prevalentemente realizzata grazie all'utilizzo di tecniche di valutazione aventi l'obiettivo di stabilire il prezzo di una ipotetica transazione indipendente, motivata da normali considerazioni di mercato, alla data di valutazione. Nell'incorporare tutti i fattori che gli operatori considerano nello stabilire il prezzo, i modelli valutativi sviluppati tengono conto del valore finanziario del tempo al tasso privo di rischio, dei rischi di insolvenza, di pagamento anticipato e di riscatto, della volatilità dello strumento finanziario, nonché, se del caso, dei tassi di cambio di valuta estera, dei prezzi delle materie prime, del prezzo delle azioni.

In presenza di elevato rischio di modello o di parametri non direttamente osservabili sul mercato e per i prodotti finanziari più innovativi, il *fair value* rilevato dalle tecniche di valutazione viene prudenzialmente ridotto attraverso l'applicazione di un fattore correttivo, determinato in funzione del grado di complessità del modello valutativo utilizzato e del livello di liquidità dello strumento finanziario. Poiché i "rischi di liquidità" tendono a diminuire con l'avvicinarsi della scadenza dello strumento, al citato fattore correttivo viene applicato un moltiplicatore, che si riduce in funzione della vita residua del prodotto finanziario.

Il metodo di valutazione definito per uno strumento finanziario viene adottato con continuità nel tempo ed è modificato solo a seguito di variazioni rilevanti nelle condizioni di mercato o soggettive dell'emittente lo strumento finanziario.

Per i titoli obbligazionari ed i contratti derivati, sono stati definiti modelli valutativi che fanno riferimento a valori correnti di mercato di strumenti sostanzialmente identici, al valore finanziario del tempo e a modelli di prezzatura delle opzioni facendo marginalmente riferimento a specifici elementi dell'entità oggetto di valutazione e considerando i parametri desumibili dal mercato. L'individuazione e l'applicazione di questi ultimi è effettuata alla luce della liquidità, profondità e osservabilità dei mercati di riferimento. Nell'utilizzare un modello di calcolo si tiene, inoltre, conto della necessità di effettuare un aggiustamento per incorporare la rischiosità creditizia della controparte.

---

In particolare, i titoli obbligazionari vengono valutati con la metodologia dell'attualizzazione dei flussi di cassa futuri previsti dal piano contrattuale del titolo, rettificati per tenere conto della rischiosità creditizia dell'emittente.

Per i contratti derivati, in considerazione della loro numerosità e complessità, è stato individuato un quadro sistematico di riferimento che rappresenta le linee comuni (algoritmi di calcolo, modelli di elaborazione, dati di mercato utilizzati, assunzioni di base del modello) sulle quali si fonda la valutazione di ogni categoria di strumenti derivati.

Per i titoli azionari è prevista una gerarchia ed un ordine di applicazione dei metodi di valutazione che considera: le transazioni dirette, ovvero le transazioni significative sul titolo registrate in un arco di tempo ritenuto sufficientemente breve rispetto al momento della valutazione ed in condizioni di mercato costanti, le transazioni comparabili di società che operano nello stesso settore e con tipologia di prodotti/servizi forniti analoghi a quelli della partecipata oggetto di valutazione, l'applicazione della media dei multipli significativi di borsa di società comparabili rispetto alle grandezze economico-patrimoniali della partecipata e, infine, metodi di valutazione analitici finanziari, reddituali e patrimoniali.

Per i rapporti creditizi attivi disponibili per la vendita e per quelli attivi e passivi rilevati in bilancio al costo o al costo ammortizzato, il *fair value* ai fini di bilancio o riportato nella Nota integrativa viene determinato secondo la seguente modalità:

- per le attività e passività a tasso fisso a medio e lungo termine, la valutazione viene prevalentemente effettuata attraverso l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri. Quest'ultima è stata definita basandosi su un approccio *risk neutral*, ovvero utilizzando un tasso privo di rischio e correggendo i flussi di cassa contrattuali futuri per tenere conto della rischiosità creditizia della controparte, rappresentata dai parametri di PD (*Probability of Default*) ed LGD (*Loss Given Default*);
- per le attività e passività a tasso variabile, a vista o con scadenza nel breve termine, il valore contabile di iscrizione al netto della svalutazione collettiva/analitica, rappresenta una buona approssimazione del *fair value*;
- per i titoli emessi a tasso variabile e per quelli a tasso fisso a breve termine, il valore contabile di iscrizione è ritenuto una ragionevole approssimazione del *fair value* in ragione del fatto che esso rispecchia sia la variazione dei tassi, sia la valutazione del rischio creditizio associato all'emittente;
- per i titoli emessi a tasso fisso a medio lungo termine e per i titoli strutturati oggetto di copertura del *fair value*, il valore contabile determinato ai fini dell'*hedge accounting* tiene già conto della valorizzazione del rischio di mercato. Per questi titoli, nella determinazione del *fair value* riportato nella Nota integrativa, non si tiene conto della variazione del proprio *spread* creditizio, in considerazione della scarsa rilevanza.

#### **Attività non finanziarie**

Per quanto concerne gli immobili di investimento, il cui *fair value* è calcolato solo ai fini dell'informativa della Nota integrativa, si fa riferimento ad un valore determinato, prevalentemente attraverso perizie esterne, considerando operazioni a prezzi correnti in un mercato attivo per attività immobiliari simili, nella medesima localizzazione e condizione nonché soggette a condizioni simili per affitti ed altri contratti.

#### **Modalità di determinazione del costo ammortizzato**

Il costo ammortizzato di un'attività o passività finanziaria è il valore a cui è stata misurata alla rilevazione iniziale, l'attività o la passività finanziaria al netto dei rimborsi di capitale, accresciuto o diminuito dall'ammortamento complessivo, calcolato usando il metodo dell'interesse effettivo, delle differenze tra il valore iniziale e quello a scadenza e al netto di qualsiasi perdita di valore.

Il tasso di interesse effettivo è quel tasso che eguaglia il valore attuale di un'attività o passività finanziaria al flusso contrattuale dei pagamenti futuri in denaro o ricevuti fino alla scadenza o alla successiva data di ricalcolo del prezzo. Per il calcolo del valore attuale si applica il tasso di interesse effettivo al flusso dei futuri incassi o pagamenti lungo l'intera vita utile dell'attività o passività finanziaria - o per un periodo più breve in presenza di talune condizioni (per esempio revisione dei tassi di mercato).

Successivamente alla rilevazione iniziale, il costo ammortizzato permette di allocare ricavi e costi portati in diminuzione o aumento dello strumento lungo l'intera vita attesa dello stesso per il tramite del processo di ammortamento. La determinazione del costo ammortizzato è diversa a

---

seconda che le attività/passività finanziarie oggetto di valutazione siano a tasso fisso o variabile e – in questo ultimo caso – a seconda che la variabilità del tasso sia nota o meno a priori. Per gli strumenti a tasso fisso o a tasso fisso per fasce temporali, i flussi futuri di cassa vengono quantificati in base al tasso di interesse noto (unico o variabile) durante la vita del finanziamento. Per le attività/passività finanziarie a tasso variabile, la cui variabilità non è nota a priori (ad esempio perché legata ad un indice), la determinazione dei flussi di cassa è effettuata sulla base dell'ultimo tasso noto. Ad ogni data di revisione del tasso si procede al ricalcolo del piano di ammortamento e del tasso di rendimento effettivo su tutta la vita utile dello strumento, cioè fino alla data di scadenza. L'aggiustamento viene riconosciuto come costo o provento nel conto economico.

La valutazione al costo ammortizzato viene effettuata per i crediti, le attività finanziarie detenute sino alla scadenza e quelle disponibili per la vendita, per i debiti ed i titoli in circolazione.

Le attività e le passività finanziarie negoziate a condizioni di mercato sono inizialmente rilevate al loro *fair value*, che normalmente corrisponde all'ammontare erogato o pagato comprensivo, per gli strumenti valutati al costo ammortizzato, dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili.

Sono considerati costi di transazione, i costi ed i proventi marginali interni o esterni attribuibili all'emissione, all'acquisizione o alla dismissione di uno strumento finanziario e non riaddebitabili al cliente. Tali commissioni, che devono essere direttamente riconducibili alla singola attività o passività finanziaria, incidono sul rendimento effettivo originario e rendono il tasso di interesse effettivo associato alla transazione diverso dal tasso di interesse contrattuale. Sono esclusi i costi/proventi relativi indistintamente a più operazioni e le componenti correlate ad eventi che possono verificarsi nel corso della vita dello strumento finanziario, ma che non sono certi all'atto della definizione iniziale, quali ad esempio: commissioni per retrocessione, per mancato utilizzo, per estinzione anticipata, di *underwriting*, di *facility* e di *arrangement*. Inoltre non sono considerati nel calcolo del costo ammortizzato i costi che la Banca dovrebbe sostenere indipendentemente dall'operazione (es. costi amministrativi, di cancelleria, di comunicazione), quelli che, pur essendo specificatamente attribuibili all'operazione, rientrano nella normale prassi di gestione del finanziamento (ad esempio, attività finalizzate all'erogazione del fido), nonché le commissioni per servizi incassate a seguito dell'espletamento di attività di Finanza Strutturata che si sarebbero comunque incassate indipendentemente dal successivo finanziamento dell'operazione ed, infine, i costi/ricavi infragruppo.

Con particolare riferimento ai crediti, si considerano costi riconducibili allo strumento finanziario le provvigioni pagate ai canali distributivi, i compensi pagati per consulenza/assistenza per l'organizzazione e/o la partecipazione ai prestiti sindacati ed infine le commissioni *up-front* correlate a crediti erogati a tassi superiori a quelli di mercato; mentre i ricavi considerati nel calcolo del costo ammortizzato sono le commissioni *up-front* correlate a crediti erogati a tassi inferiori a quelli di mercato, quelle di partecipazione alle operazioni sindacate e le commissioni di brokeraggio collegate a provvigioni riconosciute da società di intermediazione.

Per quanto riguarda i titoli non classificati tra le attività di negoziazione, sono considerati costi di transazione le commissioni per contratti con *broker* operanti sui mercati azionari italiani, quelle erogate agli intermediari operanti sui mercati azionari e obbligazionari esteri definite sulla base di tabelle commissionali. Non si considerano attratti dal costo ammortizzato i bolli, in quanto non significativi.

Per i titoli emessi, sono considerati nel calcolo del costo ammortizzato le commissioni di collocamento dei prestiti obbligazionari pagate a terzi, le quote pagate alle borse valori ed i compensi pagati ai revisori per l'attività svolta a fronte di ogni singola emissione, mentre non si considerano attratte dal costo ammortizzato le commissioni pagate ad agenzie di *rating*, le spese legali e di consulenza/revisione per l'aggiornamento annuale dei prospetti informativi, i costi per l'utilizzo di indici e le commissioni che si originano durante la vita del prestito obbligazionario emesso.

Il costo ammortizzato si applica anche per la valutazione della perdita di valore degli strumenti finanziari sopra elencati nonché per l'iscrizione di quelli emessi o acquistati ad un valore diverso dal loro *fair value*. Questi ultimi vengono iscritti al *fair value*, anziché per l'importo incassato o pagato, calcolato attualizzando i flussi di cassa futuri ad un tasso uguale al tasso di rendimento effettivo di strumenti simili (in termini di merito creditizio, scadenze contrattuali, valuta, ecc.), con contestuale rilevazione nel conto economico di un onere o di un provento finanziario; successivamente alla valorizzazione iniziale, sono valutati al costo ammortizzato con l'evidenziazione di interessi effettivi maggiori o minori rispetto a quelli nominali. Infine, sono

---

valutate al costo ammortizzato anche le attività o passività strutturate non valutate al *fair value* con imputazione al conto economico per le quali si è provveduto a incorporare e rilevare separatamente il contratto derivato incorporato allo strumento finanziario.

Il criterio di valutazione al costo ammortizzato non si applica per le attività/passività finanziarie coperte per le quali è prevista la rilevazione delle variazioni di *fair value* relative al rischio coperto a conto economico. Lo strumento finanziario viene però nuovamente valutato al costo ammortizzato in caso di cessazione della copertura, momento a partire dal quale le variazioni di *fair value* precedentemente rilevate sono ammortizzate, calcolando un nuovo tasso di interesse effettivo di rendimento che considera il valore del credito aggiustato del *fair value* della parte oggetto di copertura, fino alla scadenza della copertura originariamente prevista. Inoltre, come già ricordato nel paragrafo relativo ai criteri di valutazione dei crediti e dei debiti e titoli in circolazione, la valutazione al costo ammortizzato non si applica per le attività/passività finanziarie la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto economico dell'attualizzazione né per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

### **Modalità di determinazione delle perdite di valore**

#### **Attività finanziarie**

Ad ogni data di bilancio le attività finanziarie non classificate nella voce Attività finanziarie detenute per la negoziazione sono sottoposte ad un *test di impairment* (perdita di valore) al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di carico delle attività stesse.

Si è in presenza di perdite di valore se vi è evidenza oggettiva di una riduzione dei flussi di cassa futuri, rispetto a quelli originariamente stimati, a seguito di specifici eventi; la perdita deve poter essere quantificata in maniera affidabile ed essere correlata ad eventi attuali, non meramente attesi.

La valutazione di *impairment* viene effettuata su base analitica per le attività finanziarie che presentano specifiche evidenze di perdite di valore e collettivamente, per le attività finanziarie per le quali non è richiesta la valutazione analitica o per le quali la valutazione analitica non ha determinato una rettifica di valore. La valutazione collettiva si basa sull'individuazione di classi di rischio omogenee delle attività finanziarie con riferimento alle caratteristiche del debitore/emittente, al settore economico, all'area geografica, alla presenza di eventuali garanzie e di altri fattori rilevanti.

Con riferimento ai crediti verso clientela e verso banche, sono sottoposti a valutazione analitica i crediti ai quali è stato attribuito lo *status* di sofferenza, incaglio, ristrutturato o di scaduto secondo le definizioni della Banca d'Italia, coerenti con i principi IAS/IFRS.

Detti crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia. I flussi di cassa relativi a crediti il cui recupero è previsto nel breve termine non vengono attualizzati, in quanto il fattore finanziario risulta non significativo.

I crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, fondate su elementi osservabili alla data della valutazione, che consentano di stimare il valore della perdita latente in ciascuna categoria di crediti. Nella valutazione si tiene conto anche della rischiosità connessa con il paese di residenza della controparte.

La determinazione degli accantonamenti sui crediti vivi è effettuata identificando le maggiori sinergie possibili (per quanto consentito dalle diverse normative) con l'approccio previsto ai fini di vigilanza dalle disposizioni del "Nuovo accordo sul capitale" denominato Basilea II. In particolare, i parametri del modello di calcolo previsti dalle nuove disposizioni di vigilanza, rappresentati dalla PD (*Probability of Default*) e dalla LGD (*Loss Given Default*), vengono utilizzati – laddove già disponibili – anche ai fini delle valutazioni di bilancio. Il rapporto tra i due citati parametri costituisce la base di partenza per la segmentazione dei crediti, in quanto essi

---

sintetizzano i fattori rilevanti considerati dai principi IAS/IFRS per la determinazione delle categorie omogenee, e per il calcolo degli accantonamenti. L'orizzonte temporale di un anno utilizzato per la valorizzazione della probabilità di default si ritiene possa approssimare la nozione di *incurred loss*, cioè di perdita fondata su eventi attuali ma non ancora acquisiti dall'impresa nella revisione del grado di rischio dello specifico cliente, prevista dai principi contabili internazionali.

Nel caso di attività finanziarie disponibili per la vendita, una variazione negativa del *fair value* è considerata *impairment* solo se ritenuta durevole; in questo caso la perdita cumulativa rilevata nel corso dell'esercizio e l'eventuale riserva di patrimonio netto sono imputate a conto economico. Il processo di identificazione di evidenza di *impairment* si attiva per effetto di una delle seguenti condizioni: decremento del *fair value* superiore al 20% del valore contabile originario oppure decremento del *fair value* perdurante per un periodo di 24 mesi. Inoltre, per i titoli azionari, si identifica un'oggettiva evidenza di *impairment* in presenza di almeno uno dei seguenti segnali: la diminuzione del *rating* di oltre 2 classi, la capitalizzazione di mercato significativamente inferiore al patrimonio netto contabile, l'avvio di un piano di ristrutturazione del debito, una significativa variazione negativa del patrimonio netto contabile.

Per quanto concerne i metodi di valutazione utilizzati per il calcolo del *fair value*, si rinvia a quanto riportato nel relativo capitolo illustrativo.

### **Partecipazioni**

Relativamente agli avviamenti emergenti nel bilancio di Banca Intesa, derivanti dall'iscrizione di partecipazioni ad un valore superiore al Patrimonio Netto di competenza, il processo di *impairment* è condotto attraverso la stima del valore recuperabile dell'unità generatrici di ricavi rappresentata dall'entità giuridica o da uno specifico *business* cui sono associati i suddetti avviamenti.

Il processo di *impairment* è eseguito su base annuale per ogni partecipazione che faccia emergere nel bilancio individuale o consolidato un avviamento, e solo in presenza di segnali di *impairment* (rappresentati dalle situazioni già identificate in precedenza con riferimento alle attività finanziarie disponibili per la vendita) per le restanti partecipazioni.

Il processo di *impairment* prevede la determinazione del valore recuperabile, rappresentato dal maggiore tra il *fair value* al netto dei costi di vendita e il valore d'uso.

Per quanto concerne i metodi di valutazione utilizzati per il calcolo del *fair value* al netto dei costi di vendita, si rimanda a quanto sopra indicato nel relativo capitolo illustrativo.

Il valore d'uso è il valore attuale dei flussi finanziari attesi rivenienti dall'attività oggetto di *impairment*; esso riflette la stima dei flussi finanziari attesi dalla attività, la stima delle possibili variazioni nell'ammontare e/o nella tempistica dei flussi finanziari, il valore finanziario del tempo, il prezzo atto a remunerare la rischiosità della attività ed altri fattori, quali ad esempio l'illiquidità dell'attività, che possano influenzare l'apprezzamento, da parte degli operatori di mercato, dei flussi finanziari attesi rivenienti dall'attività.

Nella determinazione del valore d'uso si utilizza il metodo dell'attualizzazione dei flussi di cassa futuri (DCF - *Discounted Cash Flow*).

### **Altre attività non finanziarie**

Le attività materiali ed immateriali con vita utile definita sono soggette a *test* di *impairment* se esiste un'indicazione che il valore contabile del bene non può più essere recuperato. Il valore recuperabile viene determinato con riferimento al *fair value* dell'attività materiale o immateriale al netto degli oneri di dismissione o al valore d'uso se determinabile e se esso risulta superiore al *fair value*.

Per quanto riguarda gli immobili, il *fair value* è prevalentemente determinato sulla base di una perizia redatta da un certificatore esterno. Tale perizia è rinnovata periodicamente ogniqualvolta si venga a determinare un cambiamento nell'andamento del mercato immobiliare che faccia ritenere le stime precedentemente redatte non valide ed in ogni caso ogni tre anni. La perdita di valore viene rilevata solo nel caso in cui il *fair value* al netto dei costi di vendita o il valore d'uso sia inferiore al valore di carico per un periodo continuativo di tre anni.

---

Per le altre immobilizzazioni materiali e le immobilizzazioni immateriali (diverse dall'avviamento) si assume che il valore di carico corrisponda normalmente al valore d'uso, in quanto determinato da un processo di ammortamento stimato sulla base dell'effettivo contributo del bene al processo produttivo e risultando estremamente aleatoria la determinazione di un *fair value*. I due valori si discostano, dando luogo a *impairment*, in caso di danneggiamenti, uscita dal processo produttivo o altre circostanze simili non ricorrenti.



---

## Parte B: Informazioni sullo stato patrimoniale

### ATTIVO

#### SEZIONE 1 - CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE - VOCE 10

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

|   | 30.06.2006 | 31.12.2005        |
|---|------------|-------------------|
|   |            | (milioni di euro) |
| a) Cassa                                  | 931        | 1.080             |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali | 8          | 18                |
| <b>Totale</b>                             | <b>939</b> | <b>1.098</b>      |

## SEZIONE 2 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE - VOCE 20

### 2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

(milioni di euro)

| Voci/Valori                           | 30.06.2006    |               | 31.12.2005    |               |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                       | Quotati       | Non Quotati   | Quotati       | Non Quotati   |
| <b>A. Attività per cassa</b>          |               |               |               |               |
| 1. Titoli di debito                   | 8.078         | 12.803        | 9.300         | 12.954        |
| 1.1 Titoli strutturati                | 63            | 96            | 130           | 212           |
| 1.2 Altri titoli di debito            | 8.015         | 12.707        | 9.170         | 12.742        |
| 2. Titoli di capitale                 | 506           | 198           | 675           | 383           |
| 3. Quote di O.I.C.R.                  | -             | 582           | -             | 573           |
| 4. Finanziamenti                      | -             | -             | -             | -             |
| 4.1 Pronti contro termine attivi      | -             | -             | -             | -             |
| 4.2 Altri                             | -             | -             | -             | -             |
| 5. Attività deteriorate               | -             | -             | -             | -             |
| 6. Attività cedute non cancellate     | 5.439         | 550           | 3.662         | 297           |
| <b>Totale A</b>                       | <b>14.023</b> | <b>14.133</b> | <b>13.637</b> | <b>14.207</b> |
| <b>B. Strumenti derivati</b>          |               |               |               |               |
| 1. Derivati finanziari                | 1             | 8.384         | -             | 10.280        |
| 1.1 di negoziazione                   | 1             | 8.382         | -             | 10.273        |
| 1.2 connessi con la fair value option | -             | -             | -             | -             |
| 1.3 altri                             | -             | 2             | -             | 7             |
| 2. Derivati creditizi                 | -             | 518           | -             | 768           |
| 2.1 di negoziazione                   | -             | 516           | -             | 766           |
| 2.2 connessi con la fair value option | -             | -             | -             | -             |
| 2.3 altri                             | -             | 2             | -             | 2             |
| <b>Totale B</b>                       | <b>1</b>      | <b>8.902</b>  | <b>-</b>      | <b>11.048</b> |
| <b>TOTALE (A+B)</b>                   | <b>14.024</b> | <b>23.035</b> | <b>13.637</b> | <b>25.255</b> |

Le attività per cassa sono classificate come quotate o non quotate a seconda che si tratti di strumenti che abbiano o non abbiano un prezzo in un mercato attivo, come illustrato nella Parte A – Politiche contabili.

In base alle istruzioni di Banca d'Italia, i margini di variazione presso organismi di compensazione dei futures sono inclusi nella voce "Crediti verso clientela".

Nella sottovoce A.6 Attività cedute non cancellate sono inclusi i titoli relativi ad operazioni pronti contro termine passivi.

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

(milioni di euro)

|  | 30.06.2006    | 31.12.2005    |
|--|---------------|---------------|
| <b>A. ATTIVITA' PER CASSA</b>            |               |               |
| <b>1. Titoli di debito</b>               | <b>20.881</b> | <b>22.254</b> |
| a) Governi e Banche Centrali             | 3.521         | 2.019         |
| b) Altri enti pubblici                   | 253           | 591           |
| c) Banche                                | 5.311         | 7.868         |
| d) Altri emittenti                       | 11.796        | 11.776        |
| <b>2. Titoli di capitale</b>             | <b>704</b>    | <b>1.058</b>  |
| a) Banche                                | 224           | 415           |
| b) Altri emittenti:                      | 480           | 643           |
| - imprese di assicurazione               | -             | 24            |
| - società finanziarie                    | 18            | 3             |
| - imprese non finanziarie                | 462           | 616           |
| - altri                                  | -             | -             |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>              | <b>582</b>    | <b>573</b>    |
| <b>4. Finanziamenti</b>                  | -             | -             |
| a) Governi e Banche Centrali             | -             | -             |
| b) Altri enti pubblici                   | -             | -             |
| c) Banche                                | -             | -             |
| d) Altri soggetti                        | -             | -             |
| <b>5. Attività deteriorate</b>           | -             | -             |
| a) Governi e Banche Centrali             | -             | -             |
| b) Altri enti pubblici                   | -             | -             |
| c) Banche                                | -             | -             |
| d) Altri soggetti                        | -             | -             |
| <b>6. Attività cedute non cancellate</b> | <b>5.989</b>  | <b>3.959</b>  |
| a) Governi e Banche Centrali             | 3.936         | 2.775         |
| b) Altri enti pubblici                   | 86            | 90            |
| c) Banche                                | 577           | 95            |
| d) Altri emittenti                       | 1.390         | 999           |
| <b>Totale A</b>                          | <b>28.156</b> | <b>27.844</b> |
| <b>B) STRUMENTI DERIVATI</b>             |               |               |
| a) Banche                                | 7.509         | 8.488         |
| b) Clientela                             | 1.394         | 2.560         |
| <b>Totale B</b>                          | <b>8.903</b>  | <b>11.048</b> |
| <b>TOTALE (A+B)</b>                      | <b>37.059</b> | <b>38.892</b> |

### 2.3. Attività finanziarie detenute per la negoziazione: strumenti derivati

(milioni di euro)

| Tipologie derivati/Attività sottostanti | Tassi di interesse | Valute e oro | Titoli di capitale | Crediti    | Altro | 30.06.2006   | 31.12.2005    |
|---|--------------------|--------------|--------------------|------------|-------|--------------|---------------|
| <b>A) DERIVATI QUOTATI</b>              |                    |              |                    |            |       |              |               |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>          | -                  | -            | <b>1</b>           | -          | -     | <b>1</b>     | -             |
| con scambio di capitale                 | -                  | -            | -                  | -          | -     | -            | -             |
| - <i>opzioni acquistate</i>             | -                  | -            | -                  | -          | -     | -            | -             |
| - <i>altri derivati</i>                 | -                  | -            | -                  | -          | -     | -            | -             |
| senza scambio di capitale               | -                  | -            | <b>1</b>           | -          | -     | <b>1</b>     | -             |
| - <i>opzioni acquistate</i>             | -                  | -            | <b>1</b>           | -          | -     | <b>1</b>     | -             |
| - <i>altri derivati</i>                 | -                  | -            | -                  | -          | -     | -            | -             |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>           | -                  | -            | -                  | -          | -     | -            | -             |
| con scambio di capitale                 | -                  | -            | -                  | -          | -     | -            | -             |
| senza scambio di capitale               | -                  | -            | -                  | -          | -     | -            | -             |
| <b>Totale A</b>                         | -                  | -            | <b>1</b>           | -          | -     | <b>1</b>     | -             |
| <b>B) DERIVATI NON QUOTATI</b>          |                    |              |                    |            |       |              |               |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>          | <b>6.969</b>       | <b>586</b>   | <b>829</b>         | -          | -     | <b>8.384</b> | <b>10.280</b> |
| con scambio di capitale                 | 2                  | 580          | 33                 | -          | -     | 615          | 849           |
| - <i>opzioni acquistate</i>             | 2                  | 30           | 33                 | -          | -     | 65           | 50            |
| - <i>altri derivati</i>                 | -                  | 550          | -                  | -          | -     | 550          | 799           |
| senza scambio di capitale               | 6.967              | 6            | 796                | -          | -     | 7.769        | 9.431         |
| - <i>opzioni acquistate</i>             | 1.037              | 4            | 702                | -          | -     | 1.743        | 1.748         |
| - <i>altri derivati</i>                 | 5.930              | 2            | 94                 | -          | -     | 6.026        | 7.683         |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>           | -                  | -            | -                  | <b>518</b> | -     | <b>518</b>   | <b>768</b>    |
| con scambio di capitale                 | -                  | -            | -                  | 482        | -     | 482          | 734           |
| senza scambio di capitale               | -                  | -            | -                  | 36         | -     | 36           | 34            |
| <b>Totale B</b>                         | <b>6.969</b>       | <b>586</b>   | <b>829</b>         | <b>518</b> | -     | <b>8.902</b> | <b>11.048</b> |
| <b>TOTALE (A + B)</b>                   | <b>6.969</b>       | <b>586</b>   | <b>830</b>         | <b>518</b> | -     | <b>8.903</b> | <b>11.048</b> |

### SEZIONE 3 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL *FAIR VALUE* - VOCE 30

Voce non applicabile per Banca Intesa.

## SEZIONE 4 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA – VOCE 40

### 4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

(milioni di euro)

| Voci/Valori                       | 30.06.2006 |              | 31.12.2005 |              |
|-----------------------------------|------------|--------------|------------|--------------|
|                                   | Quotati    | Non Quotati  | Quotati    | Non Quotati  |
| 1. Titoli di debito               | 85         | 298          | 106        | 511          |
| 1.1 Titoli strutturati            | -          | 8            | -          | 8            |
| 1.2 Altri titoli di debito        | 85         | 290          | 106        | 503          |
| 2. Titoli di capitale             | 846        | 1.256        | 721        | 1.102        |
| 2.1 Valutati al fair value        | 846        | 1.205        | 721        | 1.097        |
| 2.2 Valutati al costo             | -          | 51           | -          | 5            |
| 3. Quote di O.I.C.R.              | -          | 14           | -          | 13           |
| 4. Finanziamenti                  | -          | 410          | -          | 314          |
| 5. Attività deteriorate           | -          | 1            | -          | 4            |
| 6. Attività cedute non cancellate | -          | -            | -          | -            |
| <b>Totale</b>                     | <b>931</b> | <b>1.979</b> | <b>827</b> | <b>1.944</b> |

I finanziamenti, come illustrato nella Parte A – Politiche contabili, sono riferiti alle quote dei prestiti sindacati sottoscritti e destinati alla successiva cessione.

Relativamente alla sottovoce “Attività deteriorate”, si rimanda alla Parte E – Informativa sui rischi e sulle relative politiche di copertura, Sezione - Rischio di credito.

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

(milioni di euro)

|  | 30.06.2006   | 31.12.2005   |
|--|--------------|--------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>               | <b>383</b>   | <b>617</b>   |
| a) Governi e Banche Centrali             | 40           | 10           |
| b) Altri enti pubblici                   | -            | 215          |
| c) Banche                                | 12           | 13           |
| d) Altri emittenti                       | 331          | 379          |
| <b>2. Titoli di capitale</b>             | <b>2.102</b> | <b>1.823</b> |
| a) Banche                                | 134          | 59           |
| b) Altri emittenti:                      | 1.968        | 1.764        |
| - imprese di assicurazione               | 543          | 563          |
| - società finanziarie                    | 91           | 145          |
| - imprese non finanziarie                | 1.242        | 1.005        |
| - altri                                  | 92           | 51           |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>              | <b>14</b>    | <b>13</b>    |
| <b>4. Finanziamenti</b>                  | <b>410</b>   | <b>314</b>   |
| a) Governi e Banche Centrali             | -            | -            |
| b) Altri enti pubblici                   | -            | -            |
| c) Banche                                | 5            | -            |
| d) Altri soggetti                        | 405          | 314          |
| <b>5. Attività deteriorate</b>           | <b>1</b>     | <b>4</b>     |
| a) Governi e Banche Centrali             | -            | -            |
| b) Altri enti pubblici                   | -            | -            |
| c) Banche                                | -            | -            |
| d) Altri soggetti                        | 1            | 4            |
| <b>6. Attività cedute non cancellate</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| a) Governi e Banche Centrali             | -            | -            |
| b) Altri enti pubblici                   | -            | -            |
| c) Banche                                | -            | -            |
| d) Altri soggetti                        | -            | -            |
| <b>TOTALE</b>                            | <b>2.910</b> | <b>2.771</b> |

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

(milioni di euro)

|   | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
|---|------------|------------|
| <b>1. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica del fair value</b>        | <b>-</b>   | <b>188</b> |
| a) Rischio di tasso di interesse  | -          | 188        |
| b) Rischio di prezzo  | -          | -          |
| c) Rischio di cambio  | -          | -          |
| d) Rischio di credito   | -          | -          |
| e) Più rischi   | -          | -          |
| <b>2. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| a) Rischio di tasso di interesse  | -          | -          |
| b) Rischio di cambio  | -          | -          |
| c) Altro  | -          | -          |
| <b>TOTALE</b>   | <b>-</b>   | <b>188</b> |

## SEZIONE 5 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA – VOCE 50

### 5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica

### 5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

### 5.3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: attività oggetto di copertura

Per le informazioni di cui ai precedenti punti 5.1, 5.2 e 5.3 si precisa che successivamente alla prima applicazione dello IAS 39 (1° gennaio 2005) Banca Intesa non ha classificato alcuno strumento finanziario tra le "Attività finanziarie detenute sino a scadenza".

## SEZIONE 6 – CREDITI VERSO BANCHE – VOCE 60

### 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori             | 30.06.2006    | 31.12.2005    |
|---|---------------|---------------|
| (milioni di euro)                       |               |               |
| <b>A. Crediti verso Banche Centrali</b> | <b>652</b>    | <b>511</b>    |
| 1. Depositi vincolati                   | 1             | 1             |
| 2. Riserva obbligatoria                 | 651           | 510           |
| 3. Pronti contro termine attivi         | -             | -             |
| 4. Altri                                | -             | -             |
| <b>B. Crediti verso banche</b>          | <b>41.441</b> | <b>35.214</b> |
| 1. Conti correnti e depositi liberi     | 6.960         | 6.274         |
| 2. Depositi vincolati                   | 25.522        | 19.508        |
| 3. Altri finanziamenti:                 | 8.128         | 8.945         |
| 3.1 Pronti contro termine attivi        | 6.210         | 6.951         |
| 3.2 Locazione finanziaria               | -             | -             |
| 3.3 Altri                               | 1.918         | 1.994         |
| 4. Titoli di debito                     | 666           | 376           |
| 4.1 Titoli strutturati                  | -             | -             |
| 4.2 Altri titoli di debito              | 666           | 376           |
| 5. Attività deteriorate                 | -             | -             |
| 6. Attività cedute non cancellate       | -             | -             |
| 7. Crediti di funzionamento             | 165           | 111           |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>      | <b>42.093</b> | <b>35.725</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>              | <b>42.086</b> | <b>35.719</b> |

L'illustrazione dei criteri di determinazione del *fair value* è riportata nella Parte A – Politiche contabili.

Nella sottovoce "B.7 Crediti di funzionamento" sono inclusi i crediti verso banche per servizi forniti.

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

(milioni di euro)

| Tipologia operazioni/valori  | 30.06.2006   | 31.12.2005   |
|--|--------------|--------------|
| <b>1. Crediti oggetto di copertura specifica del <i>fair value</i></b> | <b>1.041</b> | <b>1.007</b> |
| a) Rischio di tasso di interesse                                       | 1.041        | 1.007        |
| b) Rischio di cambio   | -            | -            |
| c) Rischio di credito  | -            | -            |
| d) Più rischi  | -            | -            |
| <b>2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari</b> | <b>264</b>   | <b>285</b>   |
| a) Rischio di tasso di interesse                                       | 56           | 61           |
| b) Rischio di cambio   | 208          | 224          |
| c) Altro   | -            | -            |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1.305</b> | <b>1.292</b> |

## SEZIONE 7 – CREDITI VERSO CLIENTELA – VOCE 70

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

(milioni di euro)

| Tipologia operazioni/Valori                                   | 30.06.2006     | 31.12.2005     |
|---|----------------|----------------|
| 1. Conti correnti   | 12.621         | 14.764         |
| 2. Pronti contro termine attivi                               | 1.196          | 2.190          |
| 3. Mutui  | 47.757         | 48.812         |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 2.908          | 2.827          |
| 5. Locazione finanziaria                                      | -              | -              |
| 6. Factoring  | -              | -              |
| 7. Altre operazioni   | 38.204         | 36.827         |
| 8. Titoli di debito   | 954            | 1.657          |
| 8.1 Titoli strutturati  | -              | 101            |
| 8.2 Altri titoli di debito                                    | 954            | 1.556          |
| 9. Attività deteriorate                                       | 3.049          | 3.130          |
| 10. Attività cedute non cancellate                            | -              | -              |
| 11. Crediti di funzionamento                                  | 402            | 360            |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>                            | <b>107.091</b> | <b>110.567</b> |
| <b>Totale (<i>fair value</i>)</b>                             | <b>107.500</b> | <b>110.989</b> |

L'illustrazione dei criteri di determinazione del *fair value* è riportata nella Parte A – Politiche contabili.

Relativamente alla qualità del credito si rimanda alla Parte E – Informativa sui rischi e sulle relative politiche di copertura, Sezione - Rischio di credito.

La sottovoce Crediti di funzionamento include i crediti verso clientela per servizi forniti.



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

(milioni di euro)

|   | 30.06.2006     | 31.12.2005     |
|---|----------------|----------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>                | <b>954</b>     | <b>1.657</b>   |
| a) Governi                                | -              | -              |
| b) Altri enti pubblici                    | -              | 1.306          |
| c) Altri emittenti                        | 954            | 351            |
| - imprese non finanziarie                 | 1              | -              |
| - imprese finanziarie                     | 95             | 247            |
| - assicurazioni                           | 858            | 104            |
| - altri                                   | -              | -              |
| <b>2. Finanziamenti verso:</b>            | <b>103.088</b> | <b>105.780</b> |
| a) Governi                                | 202            | 1.072          |
| b) Altri enti pubblici                    | 477            | 2.878          |
| c) Altri soggetti                         | 102.409        | 101.830        |
| - imprese non finanziarie                 | 54.282         | 53.433         |
| - imprese finanziarie                     | 19.535         | 20.507         |
| - assicurazioni                           | 166            | 867            |
| - altri                                   | 28.426         | 27.023         |
| <b>3. Attività deteriorate:</b>           | <b>3.049</b>   | <b>3.130</b>   |
| a) Governi                                | -              | -              |
| b) Altri enti pubblici                    | 2              | 4              |
| c) Altri soggetti                         | 3.047          | 3.126          |
| - imprese non finanziarie                 | 2.151          | 2.180          |
| - imprese finanziarie                     | 47             | 75             |
| - assicurazioni                           | -              | -              |
| - altri                                   | 849            | 871            |
| <b>4. Attività cedute non cancellate:</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| a) Governi                                | -              | -              |
| b) Altri enti pubblici                    | -              | -              |
| c) Altri soggetti                         | -              | -              |
| - imprese non finanziarie                 | -              | -              |
| - imprese finanziarie                     | -              | -              |
| - assicurazioni                           | -              | -              |
| - altri                                   | -              | -              |
| <b>TOTALE</b>                             | <b>107.091</b> | <b>110.567</b> |

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

| Tipologia operazioni/Valori  | (milioni di euro) |            |
|--|-------------------|------------|
|  | 30.06.2006        | 31.12.2005 |
| <b>1. Crediti oggetto di copertura specifica del <i>fair value</i></b> | <b>395</b>        | <b>955</b> |
| a) Rischio di tasso di interesse                                       | 395               | 697        |
| b) Rischio di cambio   | -                 | -          |
| c) Rischio di credito  | -                 | -          |
| d) Più rischi  | -                 | 258        |
| <b>2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>   |
| a) Rischio di tasso di interesse                                       | -                 | -          |
| b) Rischio di cambio   | -                 | -          |
| c) Altro   | -                 | -          |
| <b>TOTALE</b>  | <b>395</b>        | <b>955</b> |

Come illustrato nella Parte A – Politiche contabili e nella Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura, i crediti verso clientela sono prevalentemente coperti attraverso la stabilizzazione dei flussi di interesse (*cash flow hedge*) della raccolta a tasso variabile rappresentata da titoli, nella misura in cui essa è utilizzata per finanziare impieghi a tasso fisso.

### SEZIONE 8 - DERIVATI DI COPERTURA – VOCE 80 DELL'ATTIVO E VOCE 60 DEL PASSIVO

Per quanto riguarda gli obiettivi e le strategie sottostanti alle operazioni di copertura si rinvia all'informativa fornita nell'ambito della Parte E – Informativa sui rischi e sulle relative politiche di copertura, Sezione Rischi di mercato.

Sono considerati tra i derivati quotati solo le operazioni negoziate su mercati organizzati. Per i *futures*, in base alle istruzioni di Banca d'Italia, i relativi margini sono inclusi nella voce "Crediti verso clientela".

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

(milioni di euro)

| Tipologie derivati/Attività sottostanti | Tassi di interesse | Valute e oro | Titoli di capitale | Crediti | Altro | Totale       |
|---|--------------------|--------------|--------------------|---------|-------|--------------|
| <b>A) DERIVATI QUOTATI</b>              |                    |              |                    |         |       |              |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>          | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| con scambio di capitale                 | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| - <i>opzioni acquistate</i>             | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| - <i>altri derivati</i>                 | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| senza scambio di capitale               | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| - <i>opzioni acquistate</i>             | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| - <i>altri derivati</i>                 | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>           | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| con scambio di capitale                 | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| senza scambio di capitale               | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| <b>Totale A</b>                         | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| <b>B) DERIVATI NON QUOTATI</b>          |                    |              |                    |         |       |              |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>          | <b>694</b>         | <b>42</b>    | -                  | -       | -     | <b>736</b>   |
| con scambio di capitale                 | -                  | 34           | -                  | -       | -     | 34           |
| - <i>opzioni acquistate</i>             | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| - <i>altri derivati</i>                 | -                  | 34           | -                  | -       | -     | 34           |
| senza scambio di capitale               | 694                | 8            | -                  | -       | -     | 702          |
| - <i>opzioni acquistate</i>             | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| - <i>altri derivati</i>                 | 694                | 8            | -                  | -       | -     | 702          |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>           | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| con scambio di capitale                 | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| senza scambio di capitale               | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| <b>Totale B</b>                         | <b>694</b>         | <b>42</b>    | -                  | -       | -     | <b>736</b>   |
| <b>TOTALE (A+B)</b>                     | <b>694</b>         | <b>42</b>    | -                  | -       | -     | <b>736</b>   |
| <b>TOTALE (A+B) 31.12.2005</b>          | <b>1.013</b>       | <b>34</b>    | -                  | -       | -     | <b>1.047</b> |

Nella tabella sono indicati i valori positivi dei derivati di copertura.

Le rispettive attività/passività coperte sono indicate nelle specifiche tabelle incluse nell'illustrazione delle singole voci.

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

(milioni di euro)

| Operazioni/Tipo di copertura                        | Fair value       |                   |                    |                   |            | Flussi finanziari |           |            |
|---|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|-------------------|-----------|------------|
|   | Specifica        |                   |                    |                   |            | Generica          | Specifica | Generica   |
|   | rischio di tasso | rischio di cambio | rischio di credito | rischio di prezzo | più rischi |                   |           |            |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita  | -                | -                 | -                  | -                 | -          | X                 | -         | X          |
| 2. Crediti  | 37               | -                 | -                  | X                 | -          | X                 | 9         | X          |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | X                | -                 | -                  | X                 | -          | X                 | -         | X          |
| 4. Portafoglio                                      | X                | X                 | X                  | X                 | X          | 2                 | X         | -          |
| <b>Totale attività</b>                              | <b>37</b>        | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>   | <b>2</b>          | <b>9</b>  | <b>-</b>   |
| 1. Passività finanziarie                            | 532              | -                 | -                  | X                 | 34         | X                 | -         | X          |
| 2. Portafoglio                                      | X                | X                 | X                  | X                 | X          | -                 | X         | 122        |
| <b>Totale passività</b>                             | <b>532</b>       | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>34</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>  | <b>122</b> |

Nella tabella sono indicati i *fair value* positivi dei derivati di copertura, suddivisi in relazione all'attività o alla passività coperta e alla tipologia di copertura realizzata. Si tratta prevalentemente dei contratti derivati di copertura specifica di *fair value* delle passività emesse; risultano altresì presenti coperture specifiche di *fair value* di crediti. Le coperture dei flussi finanziari si riferiscono prevalentemente a titoli a tasso variabile utilizzati per finanziare impieghi a tasso fisso.

## 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

(milioni di euro)

| Adeguamento di valore delle attività coperte/valori | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
|---|------------|------------|
| <b>1. Adeguamento positivo</b>                      | -          | -          |
| 1.1. di specifici portafogli                        | -          | -          |
| a) crediti  | -          | -          |
| b) attività disponibili per la vendita              | -          | -          |
| 1.2. complessivo                                    | -          | -          |
| <b>2. Adeguamento negativo</b>                      | <b>-2</b>  | <b>-</b>   |
| 2.1. di specifici portafogli                        | -2         | -          |
| a) crediti  | -2         | -          |
| b) attività disponibili per la vendita              | -          | -          |
| 2.2. complessivo                                    | -          | -          |
| <b>TOTALE</b>                                       | <b>-2</b>  | <b>-</b>   |

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

(milioni di euro)

| Attività coperte                       | 30.06.2006    | 31.12.2005 |
|--|---------------|------------|
| 1. Crediti                             | 12.000        | -          |
| 2. Attività disponibili per la vendita | -             | -          |
| 3. Portafoglio                         | -             | -          |
| <b>TOTALE</b>                          | <b>12.000</b> | <b>-</b>   |

---

L'importo indicato corrisponde al valore nominale di riferimento delle cedole dei mutui a tasso variabile coperte avverso le variazioni di fair value per il periodo intercorrente tra la data di fissazione e quella di liquidazione.

## SEZIONE 10 – LE PARTECIPAZIONI – VOCE 100

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

| Denominazioni  | Sede             | Quota di partecipazione % | Disponibilità voti % |
|--|------------------|---------------------------|----------------------|
| <b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>                   |                  |                           |                      |
| 1. Agricola Investimenti S.p.A.                                  | Milano           | 100,00                    | 100,00               |
| 2. Banca Caboto S.p.A.   | Milano           | 100,00                    | 100,00               |
| 3. Banca Cis S.p.A.  | Cagliari         | 28,33                     | 28,33                |
| 4. Banca Intesa (France) S.A.                                    | Parigi           | 99,99                     | 99,99                |
| 5. Banca di Trento e Bolzano S.p.A.                              | Trento           | 8,28                      | 8,28                 |
| 6. Banca Intesa Mediocredito S.p.A.                              | Milano           | 100,00                    | 100,00               |
| 7. Banca Intesa Private Banking S.p.A.                           | Milano           | 100,00                    | 100,00               |
| 8. Banca Popolare Friuladria S.p.A.                              | Pordenone        | 76,05                     | 76,05                |
| 9. BCI U.S. Funding LLC I  | USA              | 100,00                    | 100,00               |
| 10. BCI U.S. Funding LLC II                                      | USA              | 100,00                    | 100,00               |
| 11. BCI U.S. Funding LLC III                                     | USA              | 100,00                    | 100,00               |
| 12. Banca Intesa Infrastrutture e Sviluppo S.p.A.                | Roma             | 100,00                    | 100,00               |
| 13. Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A.               | Biella           | 55,00                     | 55,00                |
| 14. Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza S.p.A.                | Parma            | 100,00                    | 100,00               |
| 15. Comit Investments (Ireland) Ltd.                             | Dublino          | 99,21                     | 99,21                |
| 16. Cormano S.r.l.   | Varese           | 70,82                     | 70,82                |
| 17. Finanziaria B.T.B. S.p.A.                                    | Trento           | 99,29                     | 99,29                |
| 18. Ifas Gruppo S.p.A.   | Torino           | 45,00                     | 45,00                |
| 19. Immobiliare Bella Riva S.r.l.                                | Como             | 100,00                    | 100,00               |
| 20. IntesaBci Preferred Capital Company LLC III                  | USA              | 100,00                    | 100,00               |
| 21. Intesa Bank Ireland Plc.                                     | Dublino          | 99,99                     | 99,99                |
| 22. Intesa Bank Overseas Ltd.                                    | GR. Cayman       | 100,00                    | 100,00               |
| 23. Intesa Brasil Empreendimentos S.A.                           | San Paolo        | 100,00                    | 100,00               |
| 24. Intesa Casse del Centro S.p.A.                               | Spoletto-Perugia | 96,07                     | 96,07                |
| 25. Intesa Distribution Services S.r.l.                          | Milano           | 32,05                     | 32,05                |
| 26. Intesa e-Lab S.p.a.  | Milano           | 100,00                    | 100,00               |
| 27. Intesa Formazione S.c.p.a.                                   | Napoli           | 61,00                     | 61,00                |
| 28. Intesa Funding LLC   | USA              | 100,00                    | 100,00               |
| 29. Intesa Holding Asset Management. S.p.A.                      | Milano           | 100,00                    | 100,00               |
| 30. Intesa Holding International S.A.                            | Lussemburgo      | 99,99                     | 99,99                |
| 31. Intesa Investimenti S.p.A.                                   | Milano           | 100,00                    | 100,00               |
| 32. Intesa Lease Sec S.r.l.                                      | Milano           | 60,00                     | 60,00                |
| 33. Intesa Leasing S.p.A.  | Milano           | 99,67                     | 99,67                |
| 34. Intesa Mediofactoring S.p.A.                                 | Milano           | 100,00                    | 100,00               |
| 35. Intesa Preferred Capital Company LLC                         | USA              | 100,00                    | 100,00               |
| 36. Intesa Previdenza - Società di intermediaz. Mobiliare S.p.A. | Milano           | 78,53                     | 78,53                |
| 37. Intesa Real Estate S.r.l.                                    | Milano           | 100,00                    | 100,00               |
| 38. Intesa Sec. S.p.A.   | Milano           | 60,00                     | 60,00                |
| 39. Intesa Sec.2 S.r.l.  | Milano           | 60,00                     | 60,00                |
| 40. Intesa Sec. NPL S.p.A.                                       | Milano           | 60,00                     | 60,00                |
| 41. Intesa Sec. NPL2 S.r.l.                                      | Milano           | 100,00                    | 100,00               |
| 42. IntesaTrade Sim S.p.A.                                       | Milano           | 100,00                    | 100,00               |
| 43. Inversiones Mobiliarias S.A "IMSA "                          | Lima (Perù)      | 99,82                     | 99,82                |
| 44. Lima Sudameris Holding S.A.                                  | Lima (Perù)      | 49,28                     | 49,28                |
| 45. OOO Intesa Realty Russia                                     | Mosca            | 100,00                    | 100,00               |
| 46. Petrochemical Investments Ltd. (P.I.L.)                      | Cayman Islands   | 100,00                    | 100,00               |

| Denominazioni   | Sede        | Quota di partecipazione % | Disponibilità voti % |
|---|-------------|---------------------------|----------------------|
| 47. Phoenix Beteiligungs GmbH                               | Berlino     | 100,00                    | 100,00               |
| 48. Phoenix Beteiligungs GmbH & Co KG                       | Berlino     | 98,78                     | 98,78                |
| 49. Private Equity International S.A.                       | Lussemburgo | 99,99                     | 99,99                |
| 50. Resco Uno S.r.l.  | Milano      | 100,00                    | 100,00               |
| 51. Scala Advisory S.A.                                     | Milano      | 99,97                     | 99,97                |
| 52. Setefi S.p.A.   | Milano      | 100,00                    | 100,00               |
| 53. SIREFID S.p.A.  | Milano      | 100,00                    | 100,00               |
| 54. ZAO Banca Intesa  | Mosca       | 100,00                    | 100,00               |
| 55. Zao International Business Consulting (in liquidazione) | Mosca       | 55,00                     | 55,00                |
| <b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>             |             |                           |                      |
| 1. Agos S.p.A.  | Milano      | 49,00                     | 49,00                |
| 2. Augusto S.r.l.   | Milano      | 5,00                      | 5,00                 |
| 3. CAAM Società di Gestione del Risparmio S.p.A             | Milano      | 32,05                     | 32,05                |
| 4. Caralt S.p.A.  | Alessandria | 35,00                     | 35,00                |
| 5. Colombo S.r.l.   | Milano      | 5,00                      | 5,00                 |
| 6. Diocleziano S.r.l.                                       | Milano      | 5,00                      | 5,00                 |
| 7. I2 Capital S.p.A.  | Torino      | 8,01                      | 8,01                 |
| 8. Leonardo Technology S.p.A                                | Milano      | 33,33                     | 33,33                |
| 9. Shanghai Sino Italy Business Advisory Company Ltd        | Shanghai    | 40,00                     | 40,00                |
| 10. Sviluppo Garibaldi - Repubblica S.p.A.                  | Milano      | 33,00                     | 33,00                |
| <b>C. Imprese sottoposte ad influenza notevole</b>          |             |                           |                      |
| 1. Autostrade Lombarde S.p.A.                               | Bergamo     | 3,80                      | 3,80                 |
| 2. Banca Generali S.p.A.                                    | Trieste     | 22,37                     | 22,37                |
| 3. Banca Impresa Lazio S.p.A.                               | Roma        | 12,00                     | 12,00                |
| 4. CAAM Alternative Investments SGR S.p.A                   | Milano      | 10,00                     | 10,00                |
| 5. Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A.                       | Fermo       | 33,33                     | 33,33                |
| 6. Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo S.p.A.      | Teramo      | 20,00                     | 20,00                |
| 7. Castello Gestione Crediti S.r.l.                         | Milano      | 19,00                     | 19,00                |
| 8. Collegamenti Integrati Veloci - CIV S.p.A.               | Tortona     | 5,00                      | 5,00                 |
| 9. Credit Agricole Asset Management SGR S.p.A.              | Milano      | 32,05                     | 32,05                |
| 10. Euromilano S.p.A.                                       | Milano      | 37,50                     | 37,50                |
| 11. Europrogetti & Finanza S.p.A.                           | Roma        | 15,97                     | 15,97                |
| 12. F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A.       | Milano      | 24,75                     | 24,75                |
| 13. Imaging S.p.A.  | Milano      | 37,95                     | 37,95                |
| 14. Intesa Vita S.p.A.                                      | Milano      | 50,00                     | 44,44                |
| 15. Mater-Bi S.p.A.   | Milano      | 34,48                     | 34,48                |
| 16. NH Italia s.r.l   | Milano      | 49,00                     | 49,00                |
| 17. Obiettivo Nord-Est Sicav S.p.A.                         | Milano      | 9,21                      | 9,21                 |
| 18. P.B. S.r.l.   | Milano      | 42,24                     | 42,24                |
| 19. Parmafactor S.p.A.                                      | Milano      | 10,00                     | 10,00                |
| 20. Pirelli & C S.p.A.                                      | Milano      | 1,54                      | 1,58                 |
| 21. R.C.N. Finanziaria S.p.A.                               | Mantova     | 23,96                     | 23,96                |
| 22. Rizzoli Corriere della Sera MediaGroup S.p.A.           | Milano      | 4,58                      | 4,77                 |
| 23. Società per i Servizi Bancari S.p.A.                    | Milano      | 17,52                     | 17,52                |
| 24. Synesis Finanziaria S.p.A.                              | Torino      | 25,00                     | 25,00                |
| 25. Tangenziali Esterne di Milano S.p.A.                    | Milano      | 5,00                      | 5,00                 |
| 26. Termomeccanica S.p.A.                                   | La Spezia   | 33,29                     | 33,29                |
| 27. Turismo & Immobiliare S.p.A.                            | Milano      | 25,00                     | 25,00                |
| 28. Uno A Erre Italia S.p.A. (ex Ecc Holding)               | Arezzo      | 13,51                     | 13,51                |

L'illustrazione delle motivazioni per cui una partecipata è sottoposta a controllo congiunto o influenza notevole, è contenuta nella Parte A – Politiche contabili alla quale si fa rinvio.

#### 10.4 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate

Al 30 giugno 2006 non sono presenti impegni riferiti a società controllate.

#### 10.5 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

Al 30 giugno 2006 non sono presenti impegni riferiti a società controllate in modo congiunto.

#### 10.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole

Al 30 giugno 2006 non sono presenti impegni riferiti a società sottoposte ad influenza notevole.

### SEZIONE 11 - ATTIVITÀ MATERIALI – VOCE 110

#### 11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

(milioni di euro)

| Attività/Valori                                     | 30.06.2006   | 31.12.2005   |
|---|--------------|--------------|
| <b>A. Attività ad uso funzionale</b>                |              |              |
| 1.1 di proprietà                                    | 1.441        | 1.508        |
| a) terreni  | 468          | 473          |
| b) fabbricati                                       | 675          | 719          |
| c) mobili   | 102          | 107          |
| d) impianti elettronici                             | 191          | 204          |
| e) altre  | 5            | 5            |
| 1.2 acquisite in locazione finanziaria              | 1            | 1            |
| a) terreni  | -            | -            |
| b) fabbricati                                       | 1            | 1            |
| c) mobili   | -            | -            |
| d) impianti elettronici                             | -            | -            |
| e) altre  | -            | -            |
| <b>Totale A</b>                                     | <b>1.442</b> | <b>1.509</b> |
| <b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b> |              |              |
| 2.1 di proprietà                                    | -            | -            |
| a) terreni  | -            | -            |
| b) fabbricati                                       | -            | -            |
| 2.2 acquisite in locazione finanziaria              | -            | -            |
| a) terreni  | -            | -            |
| b) fabbricati                                       | -            | -            |
| <b>Totale B</b>                                     | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| <b>TOTALE (A + B)</b>                               | <b>1.442</b> | <b>1.509</b> |

In seguito al completamento del processo di razionalizzazione del patrimonio immobiliare della Banca effettuato negli anni 2003 e 2004, tutti gli immobili detenuti da Banca Intesa sono ad uso funzionale.

#### 11.2 Attività materiali: composizione delle attività valutate al *fair value* o rivalutate

Voce non applicabile per Banca Intesa.



### 11.3 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

(milioni di euro)

|  | Terreni    | Fabbricati   | Mobili     | Impianti<br>elettronici | Altre     | Totale       |
|--|------------|--------------|------------|-------------------------|-----------|--------------|
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                             | <b>473</b> | <b>1.331</b> | <b>388</b> | <b>1.233</b>            | <b>28</b> | <b>3.453</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                           | -          | -611         | -281       | -1.029                  | -23       | -1.944       |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                            | <b>473</b> | <b>720</b>   | <b>107</b> | <b>204</b>              | <b>5</b>  | <b>1.509</b> |
| <b>B. Aumenti:</b>   | <b>-</b>   | <b>20</b>    | <b>4</b>   | <b>36</b>               | <b>-</b>  | <b>60</b>    |
| B.1 Acquisti   | -          | 15           | 4          | 35                      | -         | 54           |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate                          | -          | -            | -          | -                       | -         | -            |
| B.3 Riprese di valore  | -          | -            | -          | -                       | -         | -            |
| a) patrimonio netto  | -          | -            | -          | -                       | -         | -            |
| b) conto economico   | -          | -            | -          | -                       | -         | -            |
| B.4 Variazioni positive di fair value imputate a               | -          | -            | -          | -                       | -         | -            |
| a) patrimonio netto  | -          | -            | -          | -                       | -         | -            |
| b) conto economico   | -          | -            | -          | -                       | -         | -            |
| B.5 Differenze positive di cambio                              | -          | -            | -          | 1                       | -         | 1            |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento | -          | -            | -          | -                       | -         | -            |
| B.7 Altre variazioni   | -          | 5            | -          | -                       | -         | 5            |
| <b>C. Diminuzioni:</b>   | <b>-5</b>  | <b>-64</b>   | <b>-9</b>  | <b>-49</b>              | <b>-</b>  | <b>-127</b>  |
| C.1 Vendite  | -2         | -45          | -          | -                       | -         | -47          |
| C.2 Ammortamenti   | -          | -19          | -9         | -48                     | -         | -76          |
| 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                              | -          | -            | -          | -1                      | -         | -1           |
| C.6 Trasferimenti a:   | -          | -            | -          | -                       | -         | -            |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento         | -          | -            | -          | -                       | -         | -            |
| b) attività in via di dismissione                              | -          | -            | -          | -                       | -         | -            |
| C.7 Altre variazioni   | -3         | -            | -          | -                       | -         | -3           |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                               | <b>468</b> | <b>676</b>   | <b>102</b> | <b>191</b>              | <b>5</b>  | <b>1.442</b> |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette                           | -          | 587          | 292        | 1.076                   | 22        | 1.977        |
| <b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>                              | <b>468</b> | <b>1.263</b> | <b>394</b> | <b>1.267</b>            | <b>27</b> | <b>3.419</b> |
| <b>E. Valutazione al costo</b>                                 | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>                | <b>-</b>  | <b>-</b>     |

## SEZIONE 12 - ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 120

### 12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

(milioni di euro)

| Attività/Valori                               | 30.06.2006      |                   | 31.12.2005      |                   |
|---|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|   | Durata limitata | Durata illimitata | Durata limitata | Durata illimitata |
| <b>A.1 Avviamento</b>                         | X               | -                 | X               | -                 |
| <b>A.2 Altre attività immateriali</b>         | <b>332</b>      | -                 | <b>364</b>      | -                 |
| A.2.1 Attività valutate al costo:             | 332             | -                 | 364             | -                 |
| a) Attività immateriali generate internamente | 297             | -                 | 319             | -                 |
| b) Altre attività                             | 35              | -                 | 45              | -                 |
| A.2.2 Attività valutate al fair value:        | -               | -                 | -               | -                 |
| a) Attività immateriali generate internamente | -               | -                 | -               | -                 |
| b) Altre attività                             | -               | -                 | -               | -                 |
| <b>Totale</b>                                 | <b>332</b>      | -                 | <b>364</b>      | -                 |

Gli importi sopra riportati si riferiscono a *software* generato internamente per 297 milioni e acquisito mediante licenze d'uso per i restanti 35 milioni.

### 12.2 Attività immateriali: variazioni annue

(milioni di euro)

|  | Avviamento | Altre attività immateriali: generate internamente |                   | Altre attività immateriali: altre |                   | Totale       |
|--|------------|---|-------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------|
|  |            | Durata limitata                                   | Durata illimitata | Durata limitata                   | Durata illimitata |              |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                                       | -          | <b>1.060</b>                                      | -                 | <b>430</b>                        | -                 | <b>1.490</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                               | -          | -741  | -                 | -385                              | -                 | -1.126       |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                                | -          | <b>319</b>  | -                 | <b>45</b>                         | -                 | <b>364</b>   |
| <b>B. Aumenti</b>  | -          | <b>55</b>   | -                 | <b>2</b>                          | -                 | <b>57</b>    |
| B.1 Acquisti   | -          | 55  | -                 | 2                                 | -                 | 57           |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne                     | X          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| B.3 Riprese di valore  | X          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i>                       | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| - a patrimonio netto   | X          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| - a conto economico  | X          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| B.5 Differenze di cambio positive                                  | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| B.6 Altre variazioni   | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| <b>C. Diminuzioni</b>  | -          | <b>-77</b>  | -                 | <b>-12</b>                        | -                 | <b>-89</b>   |
| C.1 Vendite  | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| C.2 Rettifiche di valore   | -          | -77   | -                 | -12                               | -                 | -89          |
| - Ammortamenti   | X          | -77   | -                 | -12                               | -                 | -89          |
| - Svalutazioni   | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| <i>patrimonio netto</i>  | X          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| <i>conto economico</i>   | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>                       | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| - a patrimonio netto   | X          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| - a conto economico  | X          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| C.5 Differenze di cambio negative                                  | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| C.6 Altre variazioni   | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                                   | -          | <b>297</b>  | -                 | <b>35</b>                         | -                 | <b>332</b>   |
| D.1 Rettifiche di valore totali nette                              | -          | 818   | -                 | 397                               | -                 | 1.215        |
| <b>E. Rimanenze finali lorde</b>                                   | -          | <b>1.115</b>                                      | -                 | <b>432</b>                        | -                 | <b>1.547</b> |
| <b>F. Valutazioni al costo</b>                                     | -          | -   | -                 | -                                 | -                 | -            |

## SEZIONE 13 – LE ATTIVITÀ FISCALI E LE PASSIVITÀ FISCALI – VOCE 130 E VOCE 80

### 13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Le imposte anticipate sono state contabilizzate con riferimento alle differenze temporanee deducibili e si riferiscono principalmente a rettifiche di valore su crediti (349 milioni) ed a fondi rischi ed oneri e passività a fronte di garanzie rilasciate per complessivi 362 milioni.

### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

Le imposte differite si riferiscono essenzialmente allo storno del fondo ammortamento terreni effettuato in sede di prima applicazione dei principi contabili IAS/IFRS e del fondo ammortamento anticipato dissolto nel 2004 per complessivi 94 milioni.

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

|  | 30.06.2006        | 31.12.2005    |
|--|-------------------|---------------|
|  | (milioni di euro) |               |
| <b>1. Importo iniziale</b>                               | <b>904</b>        | <b>944</b>    |
| <b>2. Aumenti</b>  | <b>128</b>        | <b>1.000</b>  |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio           | 54                | 333           |
| a) <i>relative a precedenti esercizi</i>                 | 29                | -             |
| b) <i>dovute al mutamento di criteri contabili</i>       | -                 | -             |
| c) <i>riprese di valore</i>                              | -                 | -             |
| d) <i>altre</i>  | 25                | 333           |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali       | -                 | -             |
| 2.3 Altri aumenti  | 74                | 667           |
| <b>3. Diminuzioni</b>                                    | <b>-163</b>       | <b>-1.040</b> |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio          | -158              | -905          |
| a) <i>rigiri</i>   | -158              | -905          |
| b) <i>svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità</i> | -                 | -             |
| c) <i>mutamento di criteri contabili</i>                 | -                 | -             |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                        | -                 | -             |
| 3.3 Altre diminuzioni                                    | -5                | -135          |
| <b>4. Importo finale</b>                                 | <b>869</b>        | <b>904</b>    |

Nelle sottovoci 2.3 – Altri aumenti e 3.3 – Altre diminuzioni del 2005 sono incluse le imposte anticipate derivanti dalla prima applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS 32 e 39 che sono state in parte annullate nello stesso anno.

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

(milioni di euro)

|  | 30.06.2006 | 31.12.2005  |
|--|------------|-------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>129</b> | <b>134</b>  |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>14</b>  | <b>233</b>  |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | 6          | 46          |
| a) <i>relative a precedenti esercizi</i>           | -          | -           |
| b) <i>dovute al mutamento di criteri contabili</i> | -          | -           |
| c) <i>altre</i>                                    | 6          | 46          |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | -          | -           |
| 2.3 Altri aumenti                                  | 8          | 187         |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>-2</b>  | <b>-238</b> |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | -1         | -214        |
| a) <i>rigiri</i>                                   | -1         | -214        |
| b) <i>dovute al mutamento di criteri contabili</i> | -          | -           |
| c) <i>altre</i>                                    | -          | -           |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  | -          | -           |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | -1         | -24         |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>141</b> | <b>129</b>  |

Nelle sottovoci 2.3 – Altri aumenti e 3.3 – Altre diminuzioni del 2005 sono incluse le imposte differite derivanti dalla prima applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS 32 e 39 che sono state in parte annullate nello stesso anno.

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

(milioni di euro)

|  | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
|--|------------|------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                               | <b>24</b>  | <b>-</b>   |
| <b>2. Aumenti</b>  | <b>1</b>   | <b>24</b>  |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio           | 1          | 13         |
| a) <i>relative a precedenti esercizi</i>                 | -          | -          |
| b) <i>dovute al mutamento di criteri contabili</i>       | -          | -          |
| c) <i>altre</i>  | 1          | 13         |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali       | -          | -          |
| 2.3 Altri aumenti  | -          | 11         |
| <b>3. Diminuzioni</b>                                    | <b>-21</b> | <b>-</b>   |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio          | -21        | -          |
| a) <i>rigiri</i>   | -21        | -          |
| b) <i>svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità</i> | -          | -          |
| c) <i>dovute al mutamento di criteri contabili</i>       | -          | -          |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                        | -          | -          |
| 3.3 Altre diminuzioni                                    | -          | -          |
| <b>4. Importo finale</b>                                 | <b>4</b>   | <b>24</b>  |

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

(milioni di euro)

|   | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
|---|------------|------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                          | <b>14</b>  | <b>-</b>   |
| <b>2. Aumenti</b>                                   | <b>44</b>  | <b>21</b>  |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio       | 44         | 9          |
| <i>a) relative a precedenti esercizi</i>            | -          | -          |
| <i>b) dovute al mutamento dei criteri contabili</i> | -          | -          |
| <i>c) altre</i>                                     | 44         | 9          |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali  | -          | -          |
| 2.3 Altri aumenti                                   | -          | 12         |
| <b>3. Diminuzioni</b>                               | <b>-</b>   | <b>-7</b>  |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio      | -          | -7         |
| <i>a) rigiri</i>                                    | -          | -7         |
| <i>b) dovute al mutamento dei criteri contabili</i> | -          | -          |
| <i>c) altre</i>                                     | -          | -          |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                   | -          | -          |
| 3.3 Altre diminuzioni                               | -          | -          |
| <b>4. Importo finale</b>                            | <b>58</b>  | <b>14</b>  |

### SEZIONE 14 - ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE E PASSIVITÀ ASSOCIATE – VOCE 140 DELL'ATTIVO E VOCE 90 DEL PASSIVO

#### 14.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

#### 14.2 Altre informazioni

#### 14.3 Informazioni sulle partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole non valutate al patrimonio netto

Con riferimento ai paragrafi 14.1, 14.2 e 14.3 sopra elencati, si precisa che Banca Intesa, al 30 giugno 2006, non presenta "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione".

---

## SEZIONE 15 - ALTRE ATTIVITÀ – VOCE 150

### 15.1 Altre attività: composizione

|   | (milioni di euro) |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Voci</b>   | <b>30.06.2006</b> | <b>31.12.2005</b> |
| Addebiti diversi in corso di esecuzione                     | 255               | 452               |
| Debitori diversi per operazioni in titoli                   | 87                | 33                |
| Assegni bancari tratti su terzi in corso di negoziazione    | 607               | 507               |
| Partite viaggianti  | 121               | 123               |
| Assegni a carico della banca negoziati                      | 61                | 69                |
| Depositi cauzionali per conto terzi                         | 17                | 6                 |
| Migliorie e spese incrementative sostenute su beni di terzi | 57                | 55                |
| Crediti verso società del Gruppo per consolidato fiscale    | 320               | 276               |
| Partite varie   | 560               | 485               |
| <b>Totale</b>   | <b>2.085</b>      | <b>2.006</b>      |

## PASSIVO

### SEZIONE 1 – DEBITI VERSO BANCHE - VOCE 10

#### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori   | 30.06.2006        | 31.12.2005    |
|---|-------------------|---------------|
|   | (milioni di euro) |               |
| <b>1. Debiti verso banche centrali</b>                                | <b>4.839</b>      | <b>5.887</b>  |
| <b>2. Debiti verso banche</b>   | <b>29.590</b>     | <b>27.295</b> |
| 2.1 Conti correnti e depositi liberi                                  | 9.107             | 8.518         |
| 2.2 Depositi vincolati  | 13.736            | 12.198        |
| 2.3 Finanziamenti   | 3.442             | 3.418         |
| 2.3.1 Locazione finanziaria   | -                 | -             |
| 2.3.2 Altri   | 3.442             | 3.418         |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -                 | -             |
| 2.5 Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio | 3.263             | 3.154         |
| 2.5.1 Pronti contro termine passivi                                   | 3.215             | 3.108         |
| 2.5.2 Altre   | 48                | 46            |
| 2.6 Altri debiti  | 12                | -             |
| 2.7 Debiti di funzionamento   | 30                | 7             |
| <b>Totale</b>   | <b>34.429</b>     | <b>33.182</b> |
| <b>Fair value</b>   | <b>34.429</b>     | <b>33.182</b> |

L'illustrazione dei criteri di determinazione del *fair value* è riportata nella Parte A – Politiche contabili.

L'ammontare esposto nella sottovoce "2.5 Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio" è relativo ad operazioni pronti contro termine passive.

Nella sottovoce "2.7 Debiti di funzionamento" sono inclusi i debiti verso banche per prestazioni di servizi.

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

L'elenco complessivo dei debiti subordinati è presentato nella Parte F – Informazioni sul patrimonio. L'ammontare incluso nella voce "Debiti verso banche" è pari a 1.459 milioni.

#### 1.3 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti strutturati

Banca Intesa non ha in essere debiti strutturati.

#### 1.4 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti oggetto di copertura specifica

(milioni di euro)

|   | 30.06.2006   | 31.12.2005 |
|---|--------------|------------|
| <b>1. Debiti oggetto di copertura specifica del fair value</b>        | <b>1.225</b> | <b>897</b> |
| a) Rischio di tasso di interesse                                      | 1.201        | 884        |
| b) Rischio di cambio  | -            | -          |
| c) Più rischi   | 24           | 13         |
| <b>2. Debiti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>   |
| a) Rischio di tasso di interesse                                      | -            | -          |
| b) Rischio di cambio  | -            | -          |
| c) Altro  | -            | -          |
| <b>TOTALE</b>   | <b>1.225</b> | <b>897</b> |

### SEZIONE 2 – DEBITI VERSO CLIENTELA – VOCE 20

#### 2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

(milioni di euro)

| Tipologia operazioni/Valori  | 30.06.2006    | 31.12.2005    |
|--|---------------|---------------|
| 1. Conti correnti e depositi liberi                                  | 63.772        | 64.099        |
| 2. Depositi vincolati  | 7.978         | 10.040        |
| 3. Fondi di terzi in amministrazione                                 | 53            | 51            |
| 4. Finanziamenti   | 568           | 572           |
| 4.1 Locazione finanziaria  | -             | -             |
| 4.2 Altri  | 568           | 572           |
| 5. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | -             | -             |
| 6. Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio | 6.472         | 4.957         |
| 6.1 Pronti contro termine passivi                                    | 6.472         | 4.957         |
| 6.2 Altre  | -             | -             |
| 7. Altri debiti  | 1.217         | 1.074         |
| 8. Debiti di funzionamento   | 145           | 95            |
| <b>Totale</b>  | <b>80.205</b> | <b>80.888</b> |
| <b>Fair value</b>  | <b>80.205</b> | <b>80.888</b> |

L'illustrazione dei criteri di determinazione del *fair value* è riportata nella Parte A – Politiche contabili.

Nella sottovoce "8. Debiti di funzionamento" sono inclusi i debiti verso clientela per prestazioni di servizi.

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

L'elenco complessivo dei debiti subordinati è presentato nella Parte F – Informazioni sul patrimonio. Nella voce "Debiti verso clientela" sono inclusi debiti subordinati per 562 milioni.

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

Banca Intesa non ha in essere debiti strutturati.



## 2.4 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti oggetto di copertura specifica

|   | (milioni di euro) |            |
|---|-------------------|------------|
|   | 30.06.2006        | 31.12.2005 |
| <b>1. Debiti oggetto di copertura specifica del <i>fair value</i></b> | <b>582</b>        | <b>20</b>  |
| a) Rischio di tasso di interesse                                      | 582               | 20         |
| b) Rischio di cambio  | -                 | -          |
| c) Più rischi   | -                 | -          |
| <b>2. Debiti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>   |
| a) Rischio di tasso di interesse                                      | -                 | -          |
| b) Rischio di cambio  | -                 | -          |
| c) Altro  | -                 | -          |
| <b>TOTALE</b>   | <b>582</b>        | <b>20</b>  |

## SEZIONE 3 – TITOLI IN CIRCOLAZIONE - VOCE 30

### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

| Tipologia titoli/Valori      | 30.06.2006         |                   | 31.12.2005         |                   |
|------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                              | Valore di bilancio | <i>Fair value</i> | Valore di bilancio | <i>Fair value</i> |
| <b>A. Titoli quotati</b>     | <b>12.354</b>      | <b>12.354</b>     | <b>12.470</b>      | <b>12.481</b>     |
| 1. obbligazioni              | 12.354             | 12.354            | 12.470             | 12.481            |
| 1.1 <i>strutturate</i>       | 10.932             | 10.932            | 10.871             | 10.871            |
| 1.2 <i>altre</i>             | 1.422              | 1.422             | 1.599              | 1.610             |
| 2. altri titoli              | -                  | -                 | -                  | -                 |
| 2.1 <i>strutturati</i>       | -                  | -                 | -                  | -                 |
| 2.2 <i>altri</i>             | -                  | -                 | -                  | -                 |
| <b>B. Titoli non quotati</b> | <b>47.246</b>      | <b>47.210</b>     | <b>44.504</b>      | <b>44.512</b>     |
| 1. obbligazioni              | 40.812             | 40.776            | 39.734             | 39.742            |
| 1.1 <i>strutturate</i>       | 4.061              | 4.061             | 6.814              | 6.814             |
| 1.2 <i>altre</i>             | 36.751             | 36.715            | 32.920             | 32.928            |
| 2. altri titoli              | 6.434              | 6.434             | 4.770              | 4.770             |
| 2.1 <i>strutturati</i>       | 2                  | 2                 | 1                  | 1                 |
| 2.2 <i>altri</i>             | 6.432              | 6.432             | 4.769              | 4.769             |
| <b>Totale</b>                | <b>59.600</b>      | <b>59.564</b>     | <b>56.974</b>      | <b>56.993</b>     |

Nella tabella sono stati classificati tra i titoli quotati le emissioni trattate sul Mercato Organizzato Telematico (MOT).

L'illustrazione dei criteri di determinazione del *fair value* è riportata nella Parte A – Politiche contabili.

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

L'elenco complessivo dei titoli subordinati è presentato nella Parte F – Informazioni sul patrimonio. La voce "Titoli in circolazione" comprende titoli subordinati per 7.866 milioni.

### 3.3 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli oggetto di copertura specifica

(milioni di euro)

|   | 30.06.2006    | 31.12.2005    |
|---|---------------|---------------|
| <b>1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value</b>        | <b>24.794</b> | <b>27.709</b> |
| a) Rischio di tasso di interesse                                      | 22.068        | 26.733        |
| b) Rischio di cambio  | -             | -             |
| c) Più rischi   | 2.726         | 976           |
| <b>2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| a) Rischio di tasso di interesse                                      | -             | -             |
| b) Rischio di cambio  | -             | -             |
| c) Altro  | -             | -             |
| <b>TOTALE</b>   | <b>24.794</b> | <b>27.709</b> |

## SEZIONE 4 – PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE – VOCE 40

### 4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

(milioni di euro)

| Tipologia operazioni/Valori           | 30.06.2006      |                    |              |                | 31.12.2005      |                    |               |                |
|---------------------------------------|-----------------|--------------------|--------------|----------------|-----------------|--------------------|---------------|----------------|
|                                       | Valore nominale | Fair value quotati | non quotati  | Fair value (*) | Valore nominale | Fair value quotati | non quotati   | Fair value (*) |
| <b>A. PASSIVITA' PER CASSA</b>        |                 |                    |              |                |                 |                    |               |                |
| <b>1. Debiti verso banche</b>         | -               | -                  | -            | -              | -               | -                  | -             | -              |
| <b>2. Debiti verso clientela</b>      | 1.036           | 1.026              | -            | 1.026          | 1.959           | 2.009              | -             | 2.009          |
| <b>3. Titoli di debito</b>            | -               | -                  | -            | X              | -               | -                  | -             | -              |
| 3.1 Obbligazioni                      | -               | -                  | -            | X              | -               | -                  | -             | -              |
| 3.1.1 strutturate                     | -               | -                  | -            | X              | -               | -                  | -             | -              |
| 3.1.2 altre obbligazioni              | -               | -                  | -            | X              | -               | -                  | -             | -              |
| 3.2 Altri titoli                      | -               | -                  | -            | X              | -               | -                  | -             | -              |
| 3.2.1 strutturati                     | -               | -                  | -            | X              | -               | -                  | -             | -              |
| 3.2.2 altri                           | -               | -                  | -            | X              | -               | -                  | -             | -              |
| <b>Totale A</b>                       | <b>1.036</b>    | <b>1.026</b>       | <b>-</b>     | <b>1.026</b>   | <b>1.959</b>    | <b>2.009</b>       | <b>-</b>      | <b>2.009</b>   |
| <b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>          |                 |                    |              |                |                 |                    |               |                |
| <b>1. Derivati finanziari</b>         | X               | 4                  | 9.015        | X              | X               | 1                  | 11.362        | -              |
| 1.1 Di negoziazione                   | X               | 4                  | 7.488        | X              | X               | 1                  | 9.715         | -              |
| 1.2 Connessi con la fair value option | X               | -                  | -            | X              | X               | -                  | -             | -              |
| 1.3 Altri                             | X               | -                  | 1.527        | X              | X               | -                  | 1.647         | -              |
| <b>2. Derivati creditizi</b>          | X               | -                  | 514          | X              | X               | -                  | 764           | -              |
| 2.1 Di negoziazione                   | X               | -                  | 514          | X              | X               | -                  | 762           | -              |
| 2.2 Connessi con la fair value option | X               | -                  | -            | X              | X               | -                  | -             | -              |
| 2.3 Altri                             | X               | -                  | -            | X              | X               | -                  | 2             | -              |
| <b>Totale B</b>                       | <b>-</b>        | <b>4</b>           | <b>9.529</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>1</b>           | <b>12.126</b> | <b>-</b>       |
| <b>TOTALE (A+B)</b>                   | <b>1.036</b>    | <b>1.030</b>       | <b>9.529</b> | <b>1.026</b>   | <b>1.959</b>    | <b>2.010</b>       | <b>12.126</b> | <b>2.009</b>   |

(\*) Fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

La voce A.2 Debiti verso clientela comprende scoperti tecnici a fronte di operazioni "pronti contro termine".

### 4.2 Dettaglio della voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": passività subordinate

Banca Intesa non ha in essere passività subordinate classificate nella voce "Passività finanziarie di negoziazione".

#### 4.3 Dettaglio della voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": debiti strutturati

Banca Intesa non presenta debiti strutturati classificati nella voce "Passività finanziarie di negoziazione".

#### 4.4 Passività finanziarie di negoziazione: strumenti derivati

| Tipologie derivati/Attività sottostanti | Tassi di interesse | Valute e oro | Titoli di capitale | Crediti    | Altro | (milioni di euro) |               |
|---|--------------------|--------------|--------------------|------------|-------|-------------------|---------------|
|   |                    |              |                    |            |       | 30.06.2006        | 31.12.2005    |
| <b>A) DERIVATI QUOTATI</b>              |                    |              |                    |            |       |                   |               |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>          | -                  | <b>1</b>     | <b>3</b>           | -          | -     | <b>4</b>          | <b>1</b>      |
| con scambio di capitale                 | -                  | 1            | 2                  | -          | -     | 3                 | -             |
| - opzioni emesse                        | -                  | -            | 1                  | -          | -     | 1                 | -             |
| - altri derivati                        | -                  | 1            | 1                  | -          | -     | 2                 | -             |
| senza scambio di capitale               | -                  | -            | 1                  | -          | -     | 1                 | 1             |
| - opzioni emesse                        | -                  | -            | -                  | -          | -     | -                 | -             |
| - altri derivati                        | -                  | -            | 1                  | -          | -     | 1                 | 1             |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>           | -                  | -            | -                  | -          | -     | -                 | -             |
| con scambio di capitale                 | -                  | -            | -                  | -          | -     | -                 | -             |
| senza scambio di capitale               | -                  | -            | -                  | -          | -     | -                 | -             |
| <b>Totale A</b>                         | -                  | <b>1</b>     | <b>3</b>           | -          | -     | <b>4</b>          | <b>1</b>      |
| <b>B) DERIVATI NON QUOTATI</b>          |                    |              |                    |            |       |                   |               |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>          | <b>7.281</b>       | <b>850</b>   | <b>884</b>         | -          | -     | <b>9.015</b>      | <b>11.362</b> |
| con scambio di capitale                 | 1                  | 767          | 111                | -          | -     | 879               | 869           |
| - opzioni emesse                        | 1                  | 17           | 111                | -          | -     | 129               | 36            |
| - altri derivati                        | -                  | 750          | -                  | -          | -     | 750               | 833           |
| senza scambio di capitale               | 7.280              | 83           | 773                | -          | -     | 8.136             | 10.493        |
| - opzioni emesse                        | 1.038              | 12           | 684                | -          | -     | 1.734             | 1.806         |
| - altri derivati                        | 6.242              | 71           | 89                 | -          | -     | 6.402             | 8.687         |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>           | -                  | -            | -                  | <b>514</b> | -     | <b>514</b>        | <b>764</b>    |
| con scambio di capitale                 | -                  | -            | -                  | 494        | -     | 494               | 744           |
| senza scambio di capitale               | -                  | -            | -                  | 20         | -     | 20                | 20            |
| <b>Totale B</b>                         | <b>7.281</b>       | <b>850</b>   | <b>884</b>         | <b>514</b> | -     | <b>9.529</b>      | <b>12.126</b> |
| <b>TOTALE (A + B)</b>                   | <b>7.281</b>       | <b>851</b>   | <b>887</b>         | <b>514</b> | -     | <b>9.533</b>      | <b>12.127</b> |

Sono considerati tra i derivati quotati solo le operazioni negoziate su mercati organizzati. In base alle istruzioni di Banca d'Italia, i margini di variazione presso organismi di compensazione dei *futures* sono inclusi nella voce "Debiti verso clientela".

#### SEZIONE 5 – PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE – VOCE 50

Voce non applicabile per Banca Intesa.

## SEZIONE 6 - DERIVATI DI COPERTURA – VOCE 60

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

(milioni di euro)

| Tipologie derivati/Attività sottostanti | Tassi di interesse | Valute e oro | Titoli di capitale | Crediti | Altro | Totale       |
|---|--------------------|--------------|--------------------|---------|-------|--------------|
| <b>A) DERIVATI QUOTATI</b>              |                    |              |                    |         |       |              |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>          | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| con scambio di capitale                 | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| - <i>opzioni emesse</i>                 | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| - <i>altri derivati</i>                 | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| senza scambio di capitale               | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| - <i>opzioni</i>                        | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| - <i>altri derivati</i>                 | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>           | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| con scambio di capitale                 | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| senza scambio di capitale               | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| <b>Totale A</b>                         | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| <b>B) DERIVATI NON QUOTATI</b>          |                    |              |                    |         |       |              |
| <b>1) Derivati finanziari:</b>          | <b>1.613</b>       | <b>106</b>   | -                  | -       | -     | <b>1.719</b> |
| con scambio di capitale                 | -                  | 106          | -                  | -       | -     | 106          |
| - <i>opzioni emesse</i>                 | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| - <i>altri derivati</i>                 | -                  | 106          | -                  | -       | -     | 106          |
| senza scambio di capitale               | 1.613              | -            | -                  | -       | -     | 1.613        |
| - <i>opzioni emesse</i>                 | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| - <i>altri derivati</i>                 | 1.613              | -            | -                  | -       | -     | 1.613        |
| <b>2) Derivati creditizi:</b>           | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| con scambio di capitale                 | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| senza scambio di capitale               | -                  | -            | -                  | -       | -     | -            |
| <b>Totale B</b>                         | <b>1.613</b>       | <b>106</b>   | -                  | -       | -     | <b>1.719</b> |
| <b>TOTALE (A+B)</b>                     | <b>1.613</b>       | <b>106</b>   | -                  | -       | -     | <b>1.719</b> |
| <b>TOTALE (A+B) 31.12.2005</b>          | <b>1.292</b>       | <b>28</b>    | -                  | -       | -     | <b>1.320</b> |

Nella tabella sono indicati i valori negativi dei derivati di copertura.

Le rispettive attività/passività coperte sono indicate nelle specifiche tabelle incluse nell'illustrazione delle singole voci.

### 6.2. Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologie di copertura

(milioni di euro)

| Operazioni/Tipo di copertura                        | Fair value       |                   |                    |                   |            | Flussi finanziari |           |          |
|---|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|-------------------|-----------|----------|
|   | Specifica        |                   |                    |                   |            | Generica          | Specifica | Generica |
|   | rischio di tasso | rischio di cambio | rischio di credito | rischio di prezzo | più rischi |                   |           |          |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita  | -                | -                 | -                  | -                 | -          | -                 | -         | -        |
| 2. Crediti  | 3                | -                 | -                  | -                 | -          | -                 | -         | -        |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | X                | -                 | -                  | -                 | -          | -                 | -         | X        |
| 4. Portafoglio                                      | X                | X                 | X                  | X                 | X          | X                 | X         | -        |
| <b>Totale attività</b>                              | <b>3</b>         | -                 | -                  | -                 | -          | -                 | -         | -        |
| 1. Passività finanziarie                            | 1.604            | -                 | -                  | -                 | 106        | -                 | -         | X        |
| 2. Portafoglio                                      | X                | X                 | -                  | X                 | X          | -                 | X         | 6        |
| <b>Totale passività</b>                             | <b>1.604</b>     | -                 | -                  | -                 | <b>106</b> | -                 | -         | <b>6</b> |

Nella tabella sono indicati i fair value negativi dei derivati di copertura, suddivisi in relazione all'attività o alla passività coperta e alla tipologia di copertura realizzata. Si tratta prevalentemente dei contratti derivati di copertura specifica di fair value delle passività

emesse; risultano altresì presenti coperture specifiche di fair value di crediti. Le coperture dei flussi finanziari si riferiscono prevalentemente a titoli a tasso variabile utilizzati per finanziare impieghi a tasso fisso.

## **SEZIONE 7 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA – VOCE 70**

Voce non applicabile per Banca Intesa.

## **SEZIONE 8 – PASSIVITÀ FISCALI – VOCE 80**

Per quanto riguarda le informazioni di questa sezione, si rimanda a quanto esposto nella Sezione 13 dell'Attivo.

## **SEZIONE 9 - PASSIVITÀ ASSOCIATE A GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE – VOCE 90**

Si precisa che, al 30 giugno 2006, Banca Intesa non presenta "Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione"

## **SEZIONE 10 – ALTRE PASSIVITÀ – VOCE 100**

### **10.1 Altre passività: composizione**

| <b>Voci</b>   | <b>30.06.2006</b> | <b>31.12.2005</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | (milioni di euro) |                   |
| Debiti verso fornitori                                    | 351               | 451               |
| Importi da riconoscere a terzi                            | 105               | 308               |
| Partite viaggianti  | 48                | 55                |
| Creditori diversi per operazioni in titoli                | 100               | 48                |
| Sospesi stanza di compensazione                           | 741               | 772               |
| Rettifiche per partite illiquide portafoglio              | 474               | 15                |
| Accrediti e partite in corso di lavorazione               | 1.403             | 1.298             |
| Oneri per il personale                                    | 247               | 247               |
| Debiti verso enti previdenziali                           | 199               | 260               |
| Creditori diversi per operazioni in valuta                | 77                | 51                |
| Debiti verso società del Gruppo per consolidato fiscale   | 73                | 226               |
| Copertura rischio a fronte garanzie rilasciate ed impegni | 236               | 260               |
| Partite varie   | 576               | 417               |
| <b>Totale</b>   | <b>4.630</b>      | <b>4.408</b>      |

## SEZIONE 11 – TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE – VOCE 110

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

|                                     | (milioni di euro) |            |
|-------------------------------------|-------------------|------------|
|                                     | 30.06.2006        | 31.12.2005 |
| <b>A. Esistenze iniziali</b>        | <b>861</b>        | <b>819</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                   | <b>55</b>         | <b>126</b> |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio   | 52                | 101        |
| B.2 Altre variazioni in aumento     | 3                 | 25         |
| <b>C. Diminuzioni</b>               | <b>-46</b>        | <b>-84</b> |
| C.1 Liquidazioni effettuate         | -43               | -81        |
| C.2 Altre variazioni in diminuzione | -3                | -3         |
| <b>D. Rimanenze finali</b>          | <b>870</b>        | <b>861</b> |

### 11.2 Altre informazioni

Il valore attuale del trattamento di fine rapporto che è inquadrabile tra i piani a benefici definiti non finanziati è pari a giugno 2006 a 897 milioni, mentre a fine 2005 ammontava a 945 milioni.

Le perdite attuariali non riconosciute nel conto economico, in applicazione del metodo del "corridoio", sono pari a 27 milioni.

## SEZIONE 12 – FONDI PER RISCHI E ONERI – VOCE 120

### 12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

|   | (milioni di euro) |              |
|---|-------------------|--------------|
| Voci/Valori                             | 30.06.2006        | 31.12.2005   |
| <b>1. Fondi di quiescenza aziendali</b> | <b>129</b>        | <b>131</b>   |
| <b>2. Altri fondi rischi ed oneri</b>   | <b>1.050</b>      | <b>1.217</b> |
| 2.1 controversie legali                 | 685               | 677          |
| 2.2 oneri per il personale              | 83                | 142          |
| 2.3 altri                               | 282               | 398          |
| <b>Totale</b>                           | <b>1.179</b>      | <b>1.348</b> |

Il contenuto della voce 2. Altri fondi rischi ed oneri è illustrato al successivo punto 12.4.

## 12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

(milioni di euro)

|   | Fondi di<br>quiescenza | Altri fondi  | Totale       |
|---|------------------------|--------------|--------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                          | <b>131</b>             | <b>1.217</b> | <b>1.348</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | <b>3</b>               | <b>74</b>    | <b>77</b>    |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio                     | 3                      | 65           | 68           |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo            | -                      | 8            | 8            |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | -                      | -            | -            |
| B.4 Altre variazioni in aumento                       | -                      | 1            | 1            |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | <b>-5</b>              | <b>-241</b>  | <b>-246</b>  |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio                           | -5                     | -241         | -246         |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | -                      | -            | -            |
| C.3 Altre variazioni in diminuzione                   | -                      | -            | -            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                            | <b>129</b>             | <b>1.050</b> | <b>1.179</b> |

## 12.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita

### *Illustrazione dei fondi*

Banca Intesa riconosce ai propri dipendenti alcuni benefici a prestazione definita tramite fondi interni, per quanto riguarda l'Italia, e sotto forma di *Trust*, per quanto riguarda le filiali estere. Si tratta in particolare dei seguenti piani pensionistici che presentano le caratteristiche di seguito indicate:

- Fondo oneri integrativi previdenziali per il personale esattoriale già dipendente Cariplo: il fondo è costituito in attuazione di accordi collettivi a garanzia del pagamento delle integrazioni dovute al personale già in servizio presso Cariplo passato alle dipendenze di Cassa di Risparmio di Milano S.p.A. ed opera unicamente a prestazione definita nei confronti del personale già in quiescenza al 31 dicembre 2000. L'entità della rendita è determinata, in base ai criteri di corrispettività e in conformità al principio della capitalizzazione, dalla conversione del montante maturato sulla posizione individuale all'atto del pensionamento.
- Fondo integrativo di previdenza "Trattamento integrativo delle pensioni di legge a favore dei dipendenti del Mediocredito Lombardo": il fondo riguarda tutti i dipendenti del Mediocredito Lombardo S.p.A. in servizio al 1° gennaio 1967 o assunti sino alla data del 28 aprile 1993. A partire dal 24 aprile 1993, con l'entrata in vigore della Legge istitutiva dei fondi pensione (D.Lgs. 21 aprile 1993, n. 124), i neo assunti del Mediocredito Lombardo non sono stati più iscritti al trattamento integrativo previsto da questo fondo. La pensione integrativa è determinata come differenza tra l'80% dell'ultima retribuzione teorica pensionabile, opportunamente rettificata per tener conto della maturazione o meno dei 35 anni di servizio presso la società, e l'ammontare della pensione di legge maturata; in ogni caso la pensione integrativa non può risultare superiore ad un importo determinato annualmente.
- Fondo integrativo di previdenza "Trattamento pensionistico complementare per i membri della Direzione Centrale della Banca Commerciale Italiana": il fondo riguarda gli stanziamenti integrativi degli ordinari trattamenti di quiescenza costituiti sino a una certa data ed in forza di delibera istitutiva del Consiglio di amministrazione del 30 ottobre 1963, a favore dell'alta dirigenza della Banca Commerciale Italiana. Il beneficio è determinato in base ad un coefficiente derivante da due parametri, l'età anagrafica e la permanenza in anni nel ruolo specifico. La misura dell'integrazione è data dalla differenza tra il trattamento pensionistico complessivamente garantito (ottenuto moltiplicando il coefficiente all'emolumento annuo lordo al momento della cessazione dal servizio con esclusione di quanto corrisposto in misura variabile) e la pensione annua lorda, maturata in base all'Assicurazione generale obbligatoria (AGO), e quella erogata dal Fondo di Previdenza Integrativo Aziendale.
- Tre piani a benefici definiti in essere presso la filiale di Londra, relativi alle filiali ex

Cariplo, ex Banca Commerciale Italiana e ex Banco Ambrosiano Veneto: i fondi pensione privati sono stati costituiti dai datori di lavoro britannici per integrare il livello della pensione statale, storicamente molto bassa. Le filiali londinesi di Banca Commerciale Italiana, Cariplo e Banco Ambrosiano Veneto costituirono fondi a benefici definiti per i propri dipendenti al momento della loro apertura, sotto forma di *Trusts* retti dalla legislazione inglese e amministrati da un *Board* di *Trustees*, nominati in parte dal datore di lavoro ed in parte dagli iscritti. Tali fondi sono operativi per i dipendenti assunti sino alla fine del 1999 per Banco Ambrosiano Veneto e Cariplo e fino alla fine del 2000 per Banca Commerciale Italiana. In linea generale tutti i fondi garantiscono una pensione pagabile al compimento del 65 anno di età e il beneficio è determinato, con regole distinte per i diversi fondi, sulla base dello stipendio lordo annuale percepito durante l'ultimo anno di servizio.

Piano a benefici definiti in essere presso la filiale di New York: il fondo fu creato nel 1977 dalla filiale della Banca Commerciale Italiana e garantisce un trattamento pensionistico a tutti i dipendenti residenti negli Stati Uniti che abbiano avuto almeno 5 anni di servizio presso la Banca. Il beneficio si intende maturato anche se il rapporto di lavoro cessa anticipatamente. Il beneficio è calcolato sulla base della media della retribuzione di lavoro più elevata ricevuta in tre anni consecutivi durante gli ultimi 10 anni di lavoro prima della cessazione dal servizio, oppure, se il rapporto di lavoro cessa prima, sulla base della media della retribuzione degli ultimi tre anni di lavoro.

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

In sintesi i piani a benefici definiti presentano la seguente situazione patrimoniale.

(milioni di euro)

| <b>Rinconciliazione tra valore attuale dell'obbligazione a benefici definiti e fair value delle attività a servizio del piano e passività iscritta in bilancio</b> | <b>30.06.2006</b> | <b>31.12.2005</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Valore attuale dell'obbligazione a benefici definiti   | 207               | 208               |
| Fair value delle attività a servizio del piano   | 65                | 64                |
| Differenza tra valore attuale dell'obbligazione a benefici definiti e fair value delle attività a servizio del piano   | 142               | 144               |
| Utili/Perdite attuariali non riconosciute  | -13               | -13               |
| Passività (Attività) rilevata in bilancio  | 129               | 131               |
| Limite del <i>corridor</i>   | 20                | 17                |

#### **Descrizione delle principali ipotesi attuariali**

Al 30 giugno 2006 sono stati utilizzate le ipotesi attuariali applicate per i calcoli alla fine del precedente esercizio in quanto non si sono registrate fluttuazioni di mercato rilevanti dopo tale data.

#### **12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi**

Gli "altri fondi" sono distinti in:

- controversie legali: il fondo è costituito per fronteggiare perdite su cause passive (228 milioni), contenziosi con il personale (31 milioni) e revocatorie fallimentari (426 milioni);
- oneri per il personale: il fondo include gli oneri per premi di anzianità ai dipendenti, determinati in base a valutazione attuariale, per 78 milioni e gli oneri connessi all'assegnazione gratuita di azioni ai dipendenti per 5 milioni;
- altri fondi: si tratta in particolare di accantonamenti prevalentemente a fronte di dimissioni di partecipazioni estere per 98 milioni, accantonamenti per contenzioso fiscale per 143 milioni e altri fondi per 41 milioni.



---

## SEZIONE 13 – AZIONI RIMBORSABILI – VOCE 140

Voce non applicabile per Banca Intesa.

## SEZIONE 14 – PATRIMONIO DELL'IMPRESA – VOCI 130, 150, 160, 170, 180, 190 E 200

### 14.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

|                                | 30.06.2006        | 31.12.2005    |
|--------------------------------|-------------------|---------------|
|                                | (milioni di euro) |               |
| 1. Capitale                    | 3.613             | 3.596         |
| 2. Sovrapprezzi di emissione   | 5.559             | 5.510         |
| 3. Riserve                     | 2.301             | 2.284         |
| 4. (Azioni proprie)            | -                 | -             |
| 5. Riserve da valutazione      | 1.455             | 1.297         |
| 6. Strumenti di capitale       | -                 | -             |
| 7. Utile (Perdita) d'esercizio | 1.641             | 1.564         |
| <b>Totale</b>                  | <b>14.569</b>     | <b>14.251</b> |

### 14.2 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

Per quanto riguarda le informazioni di questa sezione, si rimanda al successivo punto 14.4.

### 14.3 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

| Voci/Tipologie  | Ordinarie            | Altre              |
|---|----------------------|--------------------|
| <b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>  | <b>5.983.374.287</b> | <b>932.490.561</b> |
| - interamente liberate                                | 5.983.374.287        | 932.490.561        |
| - non interamente liberate                            | -                    | -                  |
| <b>A.1 Azioni proprie (-)</b>                         | -                    | -                  |
| <b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b> | <b>5.983.374.287</b> | <b>932.490.561</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                     | <b>44.848.475</b>    | -                  |
| B.1 Nuove emissioni                                   | 32.214.375           | -                  |
| - a pagamento:  | 32.214.375           | -                  |
| operazioni di aggregazioni di imprese                 | -                    | -                  |
| conversione di obbligazioni                           | -                    | -                  |
| esercizio di warrant                                  | -                    | -                  |
| altre   | 32.214.375           | -                  |
| - a titolo gratuito:                                  | -                    | -                  |
| a favore dei dipendenti                               | -                    | -                  |
| a favore degli amministratori                         | -                    | -                  |
| altre   | -                    | -                  |
| B.2 Vendita di azioni proprie                         | 12.634.100           | -                  |
| B.3 Altre variazioni                                  | -                    | -                  |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 | <b>-12.634.100</b>   | -                  |
| C.1 Annullamento                                      | -                    | -                  |
| C.2 Acquisto di azioni proprie                        | -12.634.100          | -                  |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese                 | -                    | -                  |
| C.4 Altre variazioni                                  | -                    | -                  |
| <b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>    | <b>6.015.588.662</b> | <b>932.490.561</b> |
| D.1 Azioni proprie (+)                                | -                    | -                  |
| <b>D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio</b>  | <b>6.015.588.662</b> | <b>932.490.561</b> |
| - interamente liberate                                | -                    | -                  |
| - non interamente liberate                            | -                    | -                  |

### 14.4 Capitale: altre informazioni

Al 30 giugno 2006, il capitale sociale della Banca è pari ad 3.613 milioni, suddiviso in n. 6.015.588.662 azioni ordinarie e n. 932.490.561 azioni di risparmio non convertibili, del valore nominale di 0,52 euro ciascuna.

In base allo Statuto della Banca, aggiornato al 1° giugno 2006, ogni azione ordinaria attribuisce il diritto ad un voto nell'Assemblea.

Le azioni di risparmio, che possono essere al portatore, attribuiscono il diritto di intervento e di voto nell'Assemblea speciale dei possessori di azioni di risparmio.

Alle azioni di risparmio compete un dividendo privilegiato fino alla concorrenza del 5% del valore nominale dell'azione. Qualora in un esercizio sia stato assegnato alle azioni di risparmio n.c. un dividendo inferiore al 5% del valore nominale, la differenza è computata in aumento del dividendo privilegiato nei due esercizi successivi. Inoltre gli utili che residuano dopo l'assegnazione del dividendo alle azioni di risparmio, e dei quali l'Assemblea delibera la distribuzione, sono ripartiti fra tutte le azioni in modo che alle azioni di risparmio n.c. spetti un dividendo complessivo maggiorato, rispetto a quello delle azioni ordinarie, in misura pari al 2% del valore nominale dell'azione.

In caso di distribuzione di riserve le azioni di risparmio hanno gli stessi diritti delle altre azioni. Allo scioglimento della Società le azioni di risparmio hanno prelazione nel rimborso del capitale per l'intero valore nominale.

Al 30 giugno 2006, non esistono azioni proprie della Banca detenute dalla stessa.

Alla data del presente documento il capitale risulta interamente versato e liberato.

#### 14.5 Riserve: altre informazioni

Le riserve ammontano a 2.301 milioni ed includono: la riserva legale, la riserva statutaria, le riserve da concentrazione (L. 30/7/1990, art. 7, comma 3, n. 218 e L. 30/7/1990, art. 7, n. 218) e le altre riserve.

La riserva legale, costituita a norma di legge, deve essere almeno pari ad un quinto del capitale sociale; essa è stata costituita in passato tramite accantonamenti degli utili netti annuali per almeno un ventesimo degli stessi. Nel caso in cui la riserva dovesse diminuire, occorre reintegrarla tramite l'obbligo di destinarvi un ventesimo dell'utile.

La riserva statutaria o straordinaria è costituita in base allo statuto dalla destinazione della quota di utile residuale a seguito della distribuzione dell'utile alle azioni ordinarie e di risparmio. Tale riserva accoglie inoltre, come da statuto, i dividendi non riscossi e prescritti, nonché gli effetti conseguenti alla transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Le riserve da concentrazione ex L. 30 luglio 1990 n. 218 sono state costituite in occasione di operazioni di riorganizzazione o concentrazione effettuate ai sensi della citata legge.

Le altre riserve comprendono le riserve di pertinenza delle filiali estere ed altre riserve costituite nel passato a fronte di specifiche disposizioni normative.

Le riserve da valutazione ammontano a 1.455 milioni ed includono le riserve da valutazione delle attività disponibili per la vendita e dalla valutazione dei contratti derivati nonché le riserve derivanti da leggi speciali di rivalutazione.

Si rimanda alla Parte F – Informazioni sul capitale per l'indicazione dettagliata della origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi delle singole riserve.

#### 14.6 Strumenti di capitale: composizione e variazione annue

Voce non applicabile per Banca Intesa.

#### 14.7 Riserve da valutazione: composizione

| Voci/Componenti                                    | (milioni di euro) |              |
|--|-------------------|--------------|
|  | 30.06.2006        | 31.12.2005   |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 387               | 336          |
| 2. Attività materiali                              | -                 | -            |
| 3. Attività immateriali                            | -                 | -            |
| 4. Copertura di investimenti esteri                | -                 | -            |
| 5. Copertura dei flussi finanziari                 | 81                | -26          |
| 6. Differenze di cambio                            | -                 | -            |
| 7. Attività non correnti in via di dismissione     | -                 | -            |
| 8. Leggi speciali di rivalutazione                 | 987               | 987          |
| <b>Totale</b>                                      | <b>1.455</b>      | <b>1.297</b> |

## 14.8 Riserve da valutazione: variazioni annue

(milioni di euro)

|                                     | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività materiali | Attività immat. | Copertura di investim. esteri | Copertura dei flussi finanziari | Differenze di cambio | Attività non correnti in via di dismiss. | Leggi speciali di rivalutaz. |
|-------------------------------------|---|--------------------|-----------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------|--|------------------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>        | 336   | -                  | -               | -                             | -26                             | -                    | -  | 987                          |
| <b>B. Aumenti</b>                   | 166   | -                  | -               | -                             | 186                             | -                    | -  | -                            |
| B.1 incrementi di <i>fair value</i> | 161   | -                  | -               | -                             | 183                             | -                    | -  | -                            |
| B.2 altre variazioni                | 5   | -                  | -               | -                             | 3                               | -                    | -  | -                            |
| <b>C. Diminuzioni</b>               | -115  | -                  | -               | -                             | -79                             | -                    | -  | -                            |
| C.1 riduzioni di <i>fair value</i>  | -84   | -                  | -               | -                             | -11                             | -                    | -  | -                            |
| C.2 altre variazioni                | -31   | -                  | -               | -                             | -68                             | -                    | -  | -                            |
| <b>D. Rimanenze finali</b>          | 387   | -                  | -               | -                             | 81                              | -                    | -  | 987                          |

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

(milioni di euro)

| Attività/Valori       | 30.06.2006       |                  | 31.12.2005       |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                       | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito   | -                | -5               | -                | -4               |
| 2. Titoli di capitale | 388              | -                | 340              | -                |
| 3. Quote di O.I.C.R.  | 1                | -                | 1                | -                |
| 4. Finanziamenti      | 3                | -                | -                | -1               |
| <b>Totale</b>         | <b>392</b>       | <b>-5</b>        | <b>341</b>       | <b>-5</b>        |

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

(milioni di euro)

|   | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziam. |
|---|------------------|--------------------|-------------------|------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                                  | -4               | 340                | 1                 | -1         |
| <b>2. Variazioni positive</b>                                 | 4                | 151                | -                 | 11         |
| 2.1 incrementi di <i>fair value</i>                           | 2                | 148                | -                 | 11         |
| 2.2 rigiro a conto economico di riserve negative:             |                  |                    |                   |            |
| - da deterioramento   | -                | -                  | -                 | -          |
| - da realizzo   | 2                | -                  | -                 | -          |
| 2.3 altre variazioni  | -                | 3                  | -                 | -          |
| <b>3. Variazioni negative</b>                                 | -5               | -103               | -                 | -7         |
| 3.1 riduzioni di <i>fair value</i>                            | -4               | -76                | -                 | -4         |
| 3.2 rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo | -1               | -27                | -                 | -          |
| 3.3 altre variazioni  | -                | -                  | -                 | -3         |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                                    | -5               | 388                | 1                 | 3          |

## ALTRE INFORMAZIONI

### Garanzie rilasciate e impegni

| Operazioni  | 30.06.2006    | 31.12.2005    |
|---|---------------|---------------|
| (milioni di euro)   |               |               |
| <b>1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria</b>                                 | <b>10.160</b> | <b>8.460</b>  |
| a) Banche   | 4.278         | 3.800         |
| b) Clientela  | 5.882         | 4.660         |
| <b>2) Garanzie rilasciate di natura commerciale</b>                                 | <b>15.525</b> | <b>15.458</b> |
| a) Banche   | 1.520         | 1.596         |
| b) Clientela  | 14.005        | 13.862        |
| <b>3) Impegni irrevocabili a erogare fondi</b>                                      | <b>18.899</b> | <b>20.501</b> |
| a) Banche   | 2.258         | 2.507         |
| - a utilizzo certo  | 616           | 770           |
| - a utilizzo incerto  | 1.642         | 1.737         |
| b) Clientela  | 16.641        | 17.994        |
| - a utilizzo certo  | 220           | 56            |
| - a utilizzo incerto  | 16.421        | 17.938        |
| <b>4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti:<br/>    vendite di protezione</b> | <b>47.648</b> | <b>46.471</b> |
| <b>5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi</b>                  | <b>1</b>      | <b>1</b>      |
| <b>6) Altri impegni</b>   | <b>944</b>    | <b>1.206</b>  |
| <b>Totale</b>   | <b>93.177</b> | <b>92.097</b> |

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

| Portafogli  | 30.06.2006   | 31.12.2005   |
|---|--------------|--------------|
| (milioni di euro)                                     |              |              |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione  | 5.989        | 3.959        |
| 2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | -            | -            |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita    | -            | -            |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -            | -            |
| 5. Crediti verso banche                               | -            | -            |
| 6. Crediti verso clientela                            | -            | 757          |
| 7. Attività materiali                                 | -            | -            |
| 8. Attività immateriali                               | -            | -            |
| <b>Totale</b>   | <b>5.989</b> | <b>4.716</b> |

---

## Gestione e intermediazione per conto terzi

(milioni di euro)

| Tipologia servizi   | 30.06.2006    |
|---|---------------|
| <b>1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi</b>   |               |
| a) Acquisti   | -             |
| 1. regolati   | -             |
| 2. non regolati   | -             |
| b) Vendite  | -             |
| 1. regolate   | -             |
| 2. non regolate   | -             |
| <b>2. Gestioni patrimoniali</b>   |               |
| a) individuali  | 10            |
| b) collettive   | 8.813         |
| <b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>  |               |
| a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni patrimoniali) | 47.679        |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio   | 88            |
| 2. altri titoli   | 47.591        |
| b) altri titoli di terzi in deposito (escluse gestioni patrimoniali): altri   | 372.873       |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio   | 28.548        |
| 2. altri titoli   | 344.325       |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi  | 346.245       |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi  | 33.035        |
| <b>4. Altre operazioni</b>  | <b>74.989</b> |

---

# Parte C – Informazioni sul conto economico

## SEZIONE 1 – GLI INTERESSI - VOCI 10 E 20

### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

(milioni di euro)

| Voci/Forme tecniche                                  | Attività finanziarie in bonis |              | Attività finanziarie deteriorate | Altre attività | 1° sem. 2006 | 1° sem. 2005 |
|--|-------------------------------|--------------|----------------------------------|----------------|--------------|--------------|
|  | Titoli debito                 | Finanz.      |                                  |                |              |              |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 463                           | -            | -                                | -              | 463          | 395          |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 44                            | 5            | -                                | -              | 49           | 26           |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -                             | -            | -                                | -              | -            | -            |
| 4. Crediti verso banche                              | 11                            | 609          | -                                | 1              | 621          | 416          |
| 5. Crediti verso clientela                           | 5                             | 2.318        | 48                               | 16             | 2.387        | 2.243        |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       | -                             | -            | -                                | -              | -            | -            |
| 7. Derivati di copertura                             | X                             | X            | X                                | 117            | 117          | 47           |
| 8. Attività finanziarie cedute non cancellate        | -                             | -            | -                                | -              | -            | -            |
| 9. Altre attività                                    | X                             | X            | X                                | 4              | 4            | -            |
| <b>Totale</b>  | <b>523</b>                    | <b>2.932</b> | <b>48</b>                        | <b>138</b>     | <b>3.641</b> | <b>3.127</b> |

Nella voce “Attività finanziarie detenute per la negoziazione” sono inclusi anche gli interessi attivi su titoli relativi alle operazioni pronti contro termine di raccolta.

Gli interessi attivi su attività deteriorate sono relativi agli interessi, diversi da quelli rilevati nella voce “Riprese di valore”, maturati nell’esercizio, nonché agli interessi di mora incassati.

### 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

(milioni di euro)

| Voci/Forme tecniche  | Debiti       | Titoli       | Altre passività | 1° sem. 2006 | 1° sem. 2005 |
|--|--------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
|  |              |              |                 |              |              |
| 1. Debiti verso banche   | 592          | X            | 12              | 604          | 388          |
| 2. Debiti verso clientela  | 500          | X            | 1               | 501          | 372          |
| 3. Titoli in circolazione  | X            | 1.018        | 1               | 1.019        | 823          |
| 4. Passività finanziarie di negoziazione                             | 36           | -            | -               | 36           | 19           |
| 5. Passività finanziarie valutate al fair value                      | -            | -            | -               | -            | -            |
| 6. Passività finanziarie associate ad attività cedute non cancellate | -            | -            | -               | -            | -            |
| 7. Altre passività   | X            | X            | -               | -            | 1            |
| 8. Derivati di copertura   | X            | X            | -               | -            | -            |
| <b>Totale</b>  | <b>1.128</b> | <b>1.018</b> | <b>14</b>       | <b>2.160</b> | <b>1.603</b> |

Nelle voci “Debiti verso banche” e “Debiti verso clientela” sono inclusi anche gli interessi su operazioni di pronti contro termine di raccolta.

## SEZIONE 2 – LE COMMISSIONI - VOCI 40 E 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

(milioni di euro)

| Tipologia servizi/Valore  | 1° sem.<br>2006 | 1° sem.<br>2005 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>A) Garanzie rilasciate</b>   | <b>60</b>       | <b>58</b>       |
| <b>B) Derivati su crediti</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>C) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza:</b>              | <b>655</b>      | <b>658</b>      |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                                   | -               | -               |
| 2. negoziazione di valute   | 18              | 17              |
| 3. gestioni patrimoniali  | 23              | 28              |
| 3.1. individuali  | 23              | 28              |
| 3.2. collettive   | -               | -               |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                                   | 31              | 32              |
| 5. banca depositaria  | 34              | 35              |
| 6. collocamento di titoli   | 338             | 340             |
| 7. raccolta ordini  | 31              | 35              |
| 8. attività di consulenza   | 1               | -               |
| 9. distribuzione di servizi di terzi                                      | 179             | 171             |
| 9.1. gestioni patrimoniali  | 1               | 4               |
| 9.1.1. individuali  | 1               | 4               |
| 9.1.2. collettive   | -               | -               |
| 9.2. prodotti assicurativi  | 163             | 156             |
| 9.3. altri prodotti   | 15              | 11              |
| <b>D) Servizi di incasso e pagamento</b>                                  | <b>122</b>      | <b>124</b>      |
| <b>E) Servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione</b> | <b>1</b>        | <b>1</b>        |
| <b>F) Servizi per operazioni di <i>factoring</i></b>                      | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>G) Esercizio di esattorie e ricevitorie</b>                            | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>H) Altri servizi</b>   | <b>479</b>      | <b>488</b>      |
| <b>Totale</b>   | <b>1.317</b>    | <b>1.329</b>    |

La sottovoce H - Altri servizi accoglie prevalentemente provvigioni su conti correnti attivi e passivi per 214 milioni, commissioni per servizio bancomat e carte di credito per 91 milioni nonché commissioni per operazioni a medio/lungo termine e di finanza strutturata per 84 milioni.



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

(milioni di euro)

| Canali/Settori                      | 1° sem.<br>2006 | 1° sem.<br>2005 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>A) Presso propri sportelli</b>   | <b>540</b>      | <b>539</b>      |
| 1. gestioni patrimoniali            | 23              | 28              |
| 2. collocamento di titoli           | 338             | 340             |
| 3. servizi e prodotti di terzi      | 179             | 171             |
| <b>B) Offerta fuori sede</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| 1. gestioni patrimoniali            | -               | -               |
| 2. collocamento di titoli           | -               | -               |
| 3. servizi e prodotti di terzi      | -               | -               |
| <b>C) Altri canali distributivi</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| 1. gestioni patrimoniali            | -               | -               |
| 2. collocamento di titoli           | -               | -               |
| 3. servizi e prodotti di terzi      | -               | -               |

## 2.3 Commissioni passive: composizione

(milioni di euro)

| Servizi/Settori   | 1° sem.<br>2006 | 1° sem.<br>2005 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>A) Garanzie ricevute</b>                                       | <b>2</b>        | <b>3</b>        |
| <b>B) Derivati su crediti</b>                                     | <b>8</b>        | <b>14</b>       |
| <b>C) Servizi di gestione e intermediazione:</b>                  | <b>23</b>       | <b>24</b>       |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                           | 6               | 7               |
| 2. negoziazione di valute   | 1               | 1               |
| 3. gestioni patrimoniali:   | 4               | 4               |
| 3.1 portafoglio proprio   | 3               | 2               |
| 3.2 portafoglio di terzi  | 1               | 2               |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                           | 12              | 11              |
| 5. collocamento di strumenti finanziari                           | -               | 1               |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | -               | -               |
| <b>D) Servizi di incasso e pagamento</b>                          | <b>38</b>       | <b>38</b>       |
| <b>E) Altri servizi</b>   | <b>60</b>       | <b>47</b>       |
| <b>Totale</b>   | <b>131</b>      | <b>126</b>      |

Nella sottovoce E – Altri servizi sono inclusi 32 milioni per servizio bancomat e carte di credito.

## SEZIONE 3 – DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

|   | 1° semestre 2006 |                               | 1° semestre 2005 |                               |
|---|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
|   | 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 <sup>(a)</sup> | 91               | 3                             | 205              | X                             |
| B. Attività finanziarie disponibili per la vendita <sup>(a)</sup>   | 19               | -                             | 27               | X                             |
| C. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>               | -                | -                             | -                | X                             |
| D. Partecipazioni   | 930              | -                             | 262              | X                             |
| <b>Totale</b>   | <b>1.040</b>     | <b>3</b>                      | <b>494</b>       | <b>-</b>                      |

(milioni di euro)

<sup>(a)</sup> La voce include per il 2005 le quote di O.I.C.R.

## SEZIONE 4 – IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE - VOCE 80

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

| Operazioni/Componenti reddituali                | Plusvalenze  | Utili da negoziaz. | Minusval.     | Perdite da negoziaz. | Risultato netto   |
|---|--------------|--------------------|---------------|----------------------|-------------------|
|   |              |                    |               |                      | (milioni di euro) |
| <b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>  | <b>269</b>   | <b>-</b>           | <b>-218</b>   | <b>-223</b>          | <b>-172</b>       |
| 1.1 Titoli di debito                            | 38           | -                  | -202          | -176                 | -340              |
| 1.2 Titoli di capitale                          | 231          | -                  | -16           | -47                  | 168               |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.                           | -            | -                  | -             | -                    | -                 |
| 1.4 Finanziamenti                               | -            | -                  | -             | -                    | -                 |
| 1.5 Altre                                       | -            | -                  | -             | -                    | -                 |
| <b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>           | <b>-</b>      | <b>-</b>             | <b>-</b>          |
| 2.1 Titoli di debito                            | -            | -                  | -             | -                    | -                 |
| 2.2 Altre                                       | -            | -                  | -             | -                    | -                 |
| <b>3. Operazioni su valute</b>                  | <b>X</b>     | <b>X</b>           | <b>X</b>      | <b>X</b>             | <b>-25</b>        |
| <b>4. Strumenti derivati</b>                    | <b>4.547</b> | <b>68</b>          | <b>-4.066</b> | <b>-154</b>          | <b>395</b>        |
| 4.1 Derivati finanziari:                        | 4.110        | 41                 | -3.629        | -154                 | 368               |
| - su titoli di debito e tassi di interesse      | 3.928        | -                  | -3.233        | -190                 | 505               |
| - su titoli di capitale e indici azionari       | 182          | 41                 | -394          | -                    | -171              |
| - su valute e oro                               | X            | X                  | X             | 36                   | 36                |
| - altri   | -            | -                  | -2            | -                    | -2                |
| 4.2 Derivati su crediti                         | 437          | 27                 | -437          | -                    | 27                |
| <b>Totale</b>                                   | <b>4.816</b> | <b>68</b>          | <b>-4.284</b> | <b>-377</b>          | <b>198</b>        |

## SEZIONE 5 – IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA - VOCE 90

### 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

(milioni di euro)

|  | 1° sem.<br>2006 | 1° sem.<br>2005 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>A. Proventi relativi a:</b>                             |                 |                 |
| A.1 derivati di copertura del <i>fair value</i>            | 9               | 537             |
| A.2 attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )     | 2               | -               |
| A.2 passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )    | 906             | 122             |
| A.4 derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari | -               | -               |
| A.5 attività e passività in valuta                         | -               | -               |
| <b>Totale A</b>  | <b>917</b>      | <b>659</b>      |
| <b>B. Oneri relativi a:</b>                                |                 |                 |
| B.1 derivati di copertura del <i>fair value</i>            | -903            | -124            |
| B.2 attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )     | -7              | -6              |
| B.2 passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )    | -1              | -514            |
| B.4 derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari | -               | -               |
| B.5 attività e passività in valuta                         | -               | -               |
| <b>Totale B</b>  | <b>-911</b>     | <b>-644</b>     |
| <b>TOTALE (A - B)</b>                                      | <b>6</b>        | <b>15</b>       |

## SEZIONE 6 – UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO - VOCE 100

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

(milioni di euro)

|   | 1° semestre 2006 |            |                 | 1° semestre 2005 |           |                 |
|---|------------------|------------|-----------------|------------------|-----------|-----------------|
|   | Utili            | Perdite    | Risultato netto | Utili            | Perdite   | Risultato netto |
| <b>Attività finanziarie</b>                         |                  |            |                 |                  |           |                 |
| 1. Crediti verso banche                             | -                | -          | -               | -                | -         | -               |
| 2. Crediti verso clientela                          | 3                | -15        | -12             | -                | -         | -               |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita  | 31               | -3         | 28              | 15               | -         | 15              |
| 3.1 Titoli di debito                                | 1                | -3         | -2              | 9                | -         | 9               |
| 3.2 Titoli di capitale                              | 30               | -          | 30              | 6                | -         | 6               |
| 3.3 Quote di O.I.C.R.                               | -                | -          | -               | -                | -         | -               |
| 3.4 Finanziamenti                                   | -                | -          | -               | -                | -         | -               |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | -                | -          | -               | -                | -         | -               |
| <b>Totale attività</b>                              | <b>34</b>        | <b>-18</b> | <b>16</b>       | <b>15</b>        | <b>-</b>  | <b>15</b>       |
| <b>Passività finanziarie</b>                        |                  |            |                 |                  |           |                 |
| 1. Debiti verso banche                              | -                | -          | -               | -                | -         | -               |
| 2. Debiti verso clientela                           | -                | -          | -               | -                | -         | -               |
| 3. Titoli in circolazione                           | 12               | -2         | 10              | -                | -1        | -1              |
| <b>Totale passività</b>                             | <b>12</b>        | <b>-2</b>  | <b>10</b>       | <b>-</b>         | <b>-1</b> | <b>-1</b>       |

## SEZIONE 7 – IL RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE – VOCE 110

Voce non applicabile per Banca Intesa.

## SEZIONE 8 – LE RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO - VOCE 130

### 8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

(milioni di euro)

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore |             |            | Riprese di valore |               |                |               | 1° sem. 2006 | 1° sem. 2005 |
|----------------------------------|----------------------|-------------|------------|-------------------|---------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
|                                  | Specifiche           |             | Di portaf. | Specifiche        |               | Di portafoglio |               |              |              |
|                                  | cancellaz.           | altre       |            | da Interessi      | altre riprese | da Interessi   | altre riprese |              |              |
| A. Crediti verso banche          | -                    | -           | -3         | -                 | -             | -              | 1             | -2           | -6           |
| B. Crediti verso clientela       | -6                   | -321        | -29        | 51                | 136           | -              | -             | -169         | -107         |
| <b>C. Totale</b>                 | <b>-6</b>            | <b>-321</b> | <b>-32</b> | <b>51</b>         | <b>136</b>    | <b>-</b>       | <b>1</b>      | <b>-171</b>  | <b>-113</b>  |

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

(milioni di euro)

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore |          | Riprese di valore |               | 1° sem. 2006 | 1° sem. 2005 |
|----------------------------------|----------------------|----------|-------------------|---------------|--------------|--------------|
|                                  | Specifiche           |          | Specifiche        |               |              |              |
|                                  | cancellaz.           | altre    | da interessi      | altre riprese |              |              |
| A. Titoli di debito              | -                    | -        | -                 | -             | -            | -            |
| B. Titoli di capitale            | -1                   | -        | -                 | -             | -1           | -8           |
| C. Quote di O.I.C.R.             | -                    | -        | -                 | -             | -            | -            |
| D. Finanziamenti a banche        | -                    | -        | -                 | -             | -            | -            |
| E. Finanziamenti a clientela     | -                    | -        | -                 | -             | -            | -            |
| <b>F. Totale</b>                 | <b>-1</b>            | <b>-</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-1</b>    | <b>-8</b>    |

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

Si precisa che al 30 giugno 2006 Banca Intesa non ha in portafoglio Attività finanziarie detenute sino alla scadenza.

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

(milioni di euro)

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore |           |            | Riprese di valore |               |                |               | 1° sem. 2006 | 1° sem. 2005 |
|----------------------------------|----------------------|-----------|------------|-------------------|---------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
|                                  | Specifiche           |           | Di portaf. | Specifiche        |               | Di portafoglio |               |              |              |
|                                  | cancellaz.           | altre     |            | da Interessi      | altre riprese | da Interessi   | altre riprese |              |              |
| A. Garanzie rilasciate           | -                    | -8        | -1         | -                 | 19            | -              | -             | 10           | 14           |
| B. Derivati su crediti           | -                    | -         | -          | -                 | -             | -              | -             | -            | -2           |
| C. Impegni ad erogare fondi      | -                    | -         | -          | -                 | -             | -              | 9             | 9            | -6           |
| D. Altre operazioni              | -                    | -         | -          | -                 | -             | -              | -             | -            | -            |
| <b>E. Totale</b>                 | <b>-</b>             | <b>-8</b> | <b>-1</b>  | <b>-</b>          | <b>19</b>     | <b>-</b>       | <b>9</b>      | <b>19</b>    | <b>6</b>     |

## SEZIONE 9 - LE SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 150

### 9.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spese/Valori  | (milioni di euro) |              |
|--|-------------------|--------------|
|  | 1° sem. 2006      | 1° sem. 2005 |
| <b>1) Personale dipendente</b>   | <b>1.063</b>      | <b>1.028</b> |
| a) salari e stipendi   | 746               | 705          |
| b) oneri sociali   | 199               | 198          |
| c) indennità di fine rapporto  | -                 | -            |
| d) spese previdenziali   | -                 | -            |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto                                  | 52                | 49           |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:                     | 3                 | 8            |
| - a contribuzione definita   | -                 | -            |
| - a prestazione definita   | 3                 | 8            |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:                        | 34                | 31           |
| - a contribuzione definita   | 34                | 31           |
| - a prestazione definita   | -                 | -            |
| h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | -2                | 4            |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti  | 31                | 33           |
| <b>2) Altro personale</b>  | <b>-30</b>        | <b>-11</b>   |
| <b>3) Amministratori</b>   | <b>9</b>          | <b>1</b>     |
| <b>Totale</b>  | <b>1.042</b>      | <b>1.018</b> |

L'importo dell'accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale determinato in base all'art. 2120 del c.c. ammonta a 57 milioni.

Come da istruzioni di Banca d'Italia, nelle spese per il personale sono comprese anche i costi dei dipendenti della Banca distaccati presso alcune società del Gruppo. I relativi recuperi netti sono evidenziati nella sottovoce Altro personale.

### 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

|                             | 1° sem. 2006  | 1° sem. 2005  |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| <b>Personale dipendente</b> |               |               |
| a) dirigenti                | 496           | 508           |
| b) totale quadri direttivi  | 12.529        | 12.349        |
| di cui di 3° e 4° livello   | 4.827         | 4.864         |
| c) restante personale       | 17.506        | 18.191        |
| <b>Totale</b>               | <b>30.531</b> | <b>31.048</b> |

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

(milioni di euro)

| Costo rilevato a conto economico                                    | 1° sem. 2006 | 1° sem. 2005 |
|---|--------------|--------------|
| a. Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro correnti | 3            | 7            |
| b. Interessi passivi  | 2            | 3            |
| c. Rendimento atteso delle attività a servizio del piano            | -2           | -2           |
| d. Utili e perdite attuariali riconosciute                          | -            | -            |
| e. Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate  | -            | -            |
| f. Perdita (Utile) di riduzioni o estinzioni                        | -            | -            |

### 9.4 Altri benefici a favore di dipendenti

Il saldo della voce, che al 30 giugno 2006 ammonta a 31 milioni, è formato essenzialmente da contributi per la Cassa Assistenza Mutua (11 milioni), da contributo mensa (13 milioni) e da altri benefici minori (2 milioni).

### 9.5 Altre spese amministrative: composizione

(milioni di euro)

| Tipologia di spesa/valori                               | 1° sem. 2006 | 1° sem. 2005 |
|---|--------------|--------------|
| Imposte indirette e tasse                               | 122          | 122          |
| Servizi informatici, elaborazione e trattamento dati    | 174          | 148          |
| Locazione immobili e spese condominiali                 | 69           | 73           |
| Spese per consulenze professionali                      | 44           | 47           |
| Servizi postali, telegrafiche e di recapito             | 25           | 29           |
| Spese telefoniche, teletrasmissione e trasmissione dati | 27           | 29           |
| Spese legali  | 10           | 10           |
| Spese di manutenzione immobili                          | 3            | 3            |
| Spese di manutenzione mobili e impianti                 | 10           | 10           |
| Spese di pubblicità, promozionali e di rappresentanza   | 37           | 33           |
| Servizi di trasporto                                    | 20           | 20           |
| Illuminazione, riscaldamento e condizionamento          | 24           | 20           |
| Stampati, cancelleria e materiali di consumo            | 11           | 10           |
| Spese addestramento e rimborsi al personale             | 26           | 21           |
| Servizi di vigilanza                                    | 9            | 12           |
| Spese di informazioni e visure                          | 9            | 8            |
| Premi di assicurazione                                  | 9            | 13           |
| Servizi di pulizia                                      | 11           | 11           |
| Locazione altre immobilizzazioni materiali              | 6            | 7            |
| Gestione archivi e trattamento documenti                | 7            | 8            |
| Rimborso costi a società del Gruppo                     | 1            | 9            |
| Spese diverse   | 33           | 22           |
| <b>Totale</b>   | <b>687</b>   | <b>665</b>   |

## SEZIONE 10 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 160

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

La voce "Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri", il cui saldo è pari a 48 milioni, accoglie le quote di competenza dell'esercizio relative a controversie legali per 42 milioni ed oneri futuri su partecipazioni per 6 milioni. Negli importi sopra elencati sono compresi gli incrementi dei fondi dovuti al processo di attualizzazione per 8 milioni.

## SEZIONE 11 – RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI – VOCE 170

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

| Attività/Componenti reddituali         | Ammortam.  | Rettifiche di valore per deterioram. | Riprese di valore | (milioni di euro)<br>Risultato netto |
|--|------------|--------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| <b>A. Attività materiali</b>           |            |                                      |                   |                                      |
| A.1 Di proprietà                       | -76        | -                                    | -                 | -76                                  |
| - <i>Ad uso funzionale</i>             | -76        | -                                    | -                 | -76                                  |
| - <i>Per investimento</i>              | -          | -                                    | -                 | -                                    |
| A.2 Acquisite in locazione finanziaria | -          | -                                    | -                 | -                                    |
| - <i>Ad uso funzionale</i>             | -          | -                                    | -                 | -                                    |
| - <i>Per investimento</i>              | -          | -                                    | -                 | -                                    |
| <b>Totale</b>                          | <b>-76</b> | <b>-</b>                             | <b>-</b>          | <b>-76</b>                           |

Per quanto concerne le Modalità di determinazione delle perdite di valore si rimanda a quanto già esposto nella Parte A – Politiche contabili.

## SEZIONE 12 – RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI – VOCE 180

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

| Attività/Componenti reddituali              | Ammortam.  | Rettifiche di valore per deterioram. | Riprese di valore | (milioni di euro)<br>Risultato netto |
|---|------------|--------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| <b>A. Attività immateriali</b>              |            |                                      |                   |                                      |
| A.1 Di proprietà                            | -89        | -                                    | -                 | -89                                  |
| - <i>Generate internamente dall'azienda</i> | -77        | -                                    | -                 | -77                                  |
| - <i>Altre</i>                              | -12        | -                                    | -                 | -12                                  |
| A.2 Acquisite in locazione finanziaria      | -          | -                                    | -                 | -                                    |
| <b>Totale</b>                               | <b>-89</b> | <b>-</b>                             | <b>-</b>          | <b>-89</b>                           |

## SEZIONE 13 – GLI ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE - VOCE 190

### 13.1 Altri oneri di gestione: composizione

| Tipologia di spesa/Valori  | (milioni di euro) |              |
|--|-------------------|--------------|
|  | 1° sem. 2006      | 1° sem. 2005 |
| Sistemazioni contabili   | 2                 | 2            |
| Oneri per controversie e stanziamenti per transazioni con la clientela | 2                 | 2            |
| Furti e rapine   | 3                 | 5            |
| Oneri di integrazione e riorganizzazione                               | 1                 | 10           |
| Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi                | 10                | 8            |
| Altri oneri  | 9                 | 8            |
| <b>Totale</b>  | <b>27</b>         | <b>35</b>    |

### 13.2 Altri proventi di gestione: composizione

| Componenti reddituali/Valori                      | (milioni di euro) |              |
|---|-------------------|--------------|
|   | 1° sem. 2006      | 1° sem. 2005 |
| Ricavi su operazioni di cartolarizzazione         | -                 | 2            |
| Recupero costi di assicurazione                   | 1                 | 1            |
| Recupero spese diverse                            | 2                 | -            |
| Rimborsi imposte ed interessi esercizi precedenti | -                 | 1            |
| Assegni prescritti                                | -                 | -            |
| Recupero affitti passivi                          | 5                 | 4            |
| Recupero per servizi resi a società del gruppo    | 84                | 45           |
| Recupero imposte e tasse                          | 105               | 107          |
| Altri proventi                                    | 30                | 10           |
| <b>Totale</b>                                     | <b>227</b>        | <b>170</b>   |

## SEZIONE 14 – UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI - VOCE 210

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

| Componenti reddituali/Valori              | (milioni di euro) |              |
|---|-------------------|--------------|
|   | 1° sem. 2006      | 1° sem. 2005 |
| <b>A. Proventi</b>                        | <b>29</b>         | <b>32</b>    |
| 1. Rivalutazioni                          | -                 | -            |
| 2. Utili da cessione                      | 29                | 32           |
| 3. Riprese di valore                      | -                 | -            |
| 4. Altre variazioni positive              | -                 | -            |
| <b>B. Oneri</b>                           | <b>-28</b>        | <b>-3</b>    |
| 1. Svalutazioni                           | -                 | -            |
| 2. Rettifiche di valore da deterioramento | -5                | -3           |
| 3. Perdite da cessione                    | -                 | -            |
| 4. Altre variazioni negative              | -23               | -            |
| <b>Risultato netto</b>                    | <b>1</b>          | <b>29</b>    |



---

## SEZIONE 15 - RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL *FAIR VALUE* DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI - VOCE 220

Voce non applicabile da Banca Intesa.

## SEZIONE 16 – RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO - VOCE 230

### 16.1 Rettifiche di valore dell'avviamento: composizione

Banca Intesa non presenta avviamenti iscritti tra le attività.

## SEZIONE 17 – UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI - VOCE 240

### 17.1 Utili (Perdite) da cessione di investimenti: composizione

| Componenti reddituali/Valori | (milioni di euro) |              |
|------------------------------|-------------------|--------------|
|                              | 1° sem. 2006      | 1° sem. 2005 |
| A. Immobili                  | 42                | 5            |
| - <i>Utili da cessione</i>   | 42                | 5            |
| - <i>Perdite da cessione</i> | -                 | -            |
| B. Altre attività            | -                 | -            |
| - <i>Utili da cessione</i>   | -                 | -            |
| - <i>Perdite da cessione</i> | -                 | -            |
| <b>Risultato netto</b>       | <b>42</b>         | <b>5</b>     |

## SEZIONE 18 - LE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE - VOCE 260

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

| Componenti reddituali/Valori  | (milioni di euro) |              |
|---|-------------------|--------------|
|   | 1° sem. 2006      | 1° sem. 2005 |
| 1. Imposte correnti (-)   | -337              | -87          |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)    | -                 | -            |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)                | -                 | -            |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)                          | -104              | -434         |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-)                           | -6                | 117          |
| <b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)</b> | <b>-447</b>       | <b>-404</b>  |

## SEZIONE 19 – UTILE (PERDITA) DEI GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE - VOCE 280

### 19.1 Utili (Perdite) dei gruppi di attività/passività in via di dismissione al netto delle imposte: composizione

| Componenti reddituali/Valori  | (milioni di euro) |              |
|---|-------------------|--------------|
|   | 1° sem. 2006      | 1° sem. 2005 |
| 1. Proventi   | -                 | 8            |
| 2. Oneri  | -                 | -7           |
| 3. Risultato delle valutazioni del gruppo di attività e delle passività associate | -                 | -            |
| 4. Utili (Perdite) da realizzo  | -                 | -            |
| 5 Imposte e tasse   | -                 | -1           |
| <b>Utile (Perdita)</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>     |

## SEZIONE 20 ALTRE INFORMAZIONI

Non si segnalano ulteriori informazioni oltre a quelle già fornite nelle precedenti sezioni.

## SEZIONE 21 – UTILE PER AZIONE

### Utile per azione

|                               | 1° semestre 2006                            |                                  |       | 1° semestre 2005                            |                                  |       |
|-------------------------------|---|----------------------------------|-------|---|----------------------------------|-------|
|                               | Utile attribuibile (*)<br>(milioni di euro) | Media ponderata azioni ordinarie | Euro  | Utile attribuibile (*)<br>(milioni di euro) | Media ponderata azioni ordinarie | Euro  |
| EPS Base                      | 1.528,3                                     | 5.988.713.686                    | 0,255 | 744,5                                       | 5.926.985.070                    | 0,126 |
| EPS Diluito                   | 1.528,3                                     | 5.988.713.686                    | 0,255 | 744,5                                       | 5.963.728.217                    | 0,125 |
| EPS Base annualizzato (**)    | 3.056,6                                     | 5.988.713.686                    | 0,510 | 1.338,8                                     | 5.955.380.517                    | 0,225 |
| EPS Diluito annualizzato (**) | 3.056,6                                     | 5.988.713.686                    | 0,510 | 1.338,8                                     | 5.963.635.153                    | 0,224 |

(\*) Utile ottenuto detraendo dal risultato netto il dividendo riservato alle azioni di risparmio e la quota di utile riservata al Fondo di beneficenza.

(\*\*) L'utile indicato per l'intero 2006 non è indicativo della previsione di redditività netta dell'intero esercizio in quanto ottenuto annualizzando il risultato di periodo.

## Utile netto attribuibile alle azioni ordinarie

(milioni di euro)

|  | 1° sem. 2006   | 1° sem. 2005 |
|--|----------------|--------------|
| Utile netto  | 1.641,0        | 842,7        |
| <i>meno:</i>   |                |              |
| dividendo attribuito alle azioni di risparmio                        | -107,7         | -94,2        |
| quota di utile attribuita al Fondo di beneficenza                    | -5,0           | -4,0         |
| <b>Utile netto attribuibile alle azioni ordinarie <sup>(a)</sup></b> | <b>1.528,3</b> | <b>744,5</b> |

<sup>(a)</sup> Ai fini del calcolo dell'EPS.

## Numero medio ponderato delle azioni ordinarie a capitale diluito

|   | 30.06.2006           | 30.06.2005           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Numero medio ponderato delle azioni ordinarie in circolazione (per EPS base)</b>       | <b>5.988.713.686</b> | <b>5.926.985.070</b> |
| <i>più:</i>   |                      |                      |
| effetto diluitivo ponderato conseguente al potenziale esercizio di <i>stock option</i>    | -                    | 36.743.147           |
| <b>Numero medio ponderato delle azioni ordinarie a capitale diluito (per EPS diluito)</b> | <b>5.988.713.686</b> | <b>5.963.728.217</b> |

---

## Parte D – Informativa di settore

Con riferimento all'informativa di settore, prodotta esclusivamente a livello consolidato, si rinvia al capitolo "I risultati per settori di attività" della relazione consolidata del Gruppo Intesa al 30 giugno 2006 resa pubblica il 13 settembre 2006.

---

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

### IL PRESIDIO DEI RISCHI ED IL SISTEMA DEI CONTROLLI

Banca Intesa attribuisce grande importanza al presidio dei rischi ed ai sistemi di controllo, quali condizioni per:

- garantire un'affidabile e sostenibile generazione di valore in un contesto di rischio controllato;
- proteggere la solidità finanziaria e la reputazione di Banca Intesa;
- consentire una trasparente rappresentazione della rischiosità dei propri portafogli.

In tale prospettiva va letto lo sforzo profuso in questi anni per ottenere da parte delle Autorità di Vigilanza la validazione dei modelli interni sui rischi di mercato e sui derivati di credito, per allineare metodologie e prassi operative alle indicazioni contenute nella recente normativa che disciplina la definizione dei requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di credito ed operativi e, infine, per accrescere ulteriormente l'efficacia degli strumenti già inseriti nei processi. La definizione di limiti operativi legati agli indicatori di rischio (quali il VaR) ed il riferimento gestionale alla misurazione della "perdita attesa" e del "capitale a rischio" impliciti nei diversi portafogli, sono alcuni dei passaggi che rendono la declinazione operativa degli orientamenti strategici e gestionali definiti dal Consiglio d'Amministrazione, coerenti lungo tutta la catena decisionale della Banca, fino alla singola unità operativa e al singolo desk.

Nell'ambito del sistema dei controlli, le funzioni aziendali preposte al presidio sulla gestione dei rischi e sulle attività di revisione interna – le *Direzioni Risk Management, Crediti e l'Internal Audit* – si confrontano periodicamente con le altre funzioni aziendali, preposte ai controlli di linea nonché responsabili delle unità operative, nell'ambito di alcuni Comitati che hanno il compito di monitorare i diversi profili di rischio e di verificare l'adeguatezza e il corretto funzionamento dei meccanismi di gestione fondati su rigorosi criteri di separatezza. Tra questi vanno segnalati il *Comitato per il Controllo Interno*, il *Comitato Rischi Finanziari di Gruppo*, il *Comitato di Liquidità*. Altri momenti di presidio dei rischi sono collocati a diretto contatto con l'operatività giornaliera della Banca: *Comitato Crediti, Risk Meeting, Comitato Nuovi Prodotti*.

L'attività del *risk management* è volta a garantire un costante presidio dei principali rischi, la *compliance* regolamentare e un efficace sostegno al processo decisionale. Ciò comporta:

- la misurazione rigorosa e tempestiva dei rischi di mercato (*trading e banking book*), dei rischi strutturali di tasso e di liquidità, dei rischi di credito (*trading e banking book*), dei rischi paese e dei rischi operativi. Le metodologie adottate consentono una rappresentazione integrata dei diversi profili di rischio; le analisi sono condotte principalmente sulle posizioni effettive con riferimento a condizioni storiche e normali di mercato e vengono arricchite da analisi di portafoglio, stime di *stress test*, simulazioni *what-if* e di scenario;
- la definizione dei parametri e delle regole di valutazione per i contratti soggetti a *mark-to-market* e *fair value*, nonché la strutturazione e la valutazione diretta quando questa non sia ottenibile dagli strumenti *standard* a disposizione delle unità di *business*;
- l'interazione con l'Autorità di Vigilanza per la validazione e il mantenimento dei modelli interni nonché, in questa fase, per le verifiche di adeguatezza rispetto alla nuova normativa sui coefficienti patrimoniali (Basilea II);
- il sostegno informativo alla pianificazione aziendale e al *top management* affinché l'operatività della Banca si svolga in un contesto di rischio controllato e sia possibile valutare la generazione di valore attraverso una misurazione della "perdita attesa" e del "capitale a rischio";
- la stretta collaborazione con le unità operative per estendere le metodologie di misurazione del rischio ai servizi offerti alla clientela;
- il supporto alla comunicazione per perseguire gli obiettivi di trasparenza verso la clientela e verso il mercato.

---

## Il sistema di controllo interno e la funzione di *auditing*

Con riferimento alla revisione interna, alla Direzione Auditing Interno è attribuita la responsabilità della sorveglianza sul regolare andamento dell'operatività, dei processi e dei rischi, valutando la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni preposto a garantire l'efficacia e l'efficienza dei processi aziendali, la salvaguardia del valore delle attività e la protezione dalle perdite, l'affidabilità e l'integrità delle informazioni contabili e gestionali, nonché la conformità delle operazioni alle politiche stabilite dagli organi di governo aziendali e alle normative interne ed esterne.

La Direzione Auditing Interno ha una struttura ed un modello di controllo articolato in coerenza con l'assetto organizzativo divisionale di Banca Intesa. All'interno di tale Direzione è inoltre operativa una funzione di *compliance* con il compito di garantire nel tempo la presenza di regole, procedure e prassi operative che prevenano efficacemente violazioni o infrazioni alle norme vigenti in materia di intermediazione finanziaria e di antiriciclaggio. Tale struttura, che risponde ai nuovi dettami del Comitato di Basilea, assume anche la responsabilità di "Funzione di Controllo Interno" ai sensi della normativa sui servizi di investimento.

L'azione di *audit* ha riguardato in modo diretto Banca Intesa attraverso:

- il controllo sui processi operativi di rete e delle strutture centrali, con verifiche, mediante anche interventi in loco, sulla funzionalità dei controlli di linea previsti, sul rispetto di norme interne ed esterne, sull'affidabilità delle strutture operative e dei meccanismi di delega, sulla correttezza delle informazioni disponibili nelle diverse attività e il loro adeguato utilizzo;
- la sorveglianza, con monitoraggi a distanza integrati da visite in loco, sul processo di erogazione e gestione del credito, verificandone l'adeguatezza rispetto al sistema di controllo dei rischi ed il funzionamento dei meccanismi di misurazione attivati;
- la valutazione dell'adeguatezza ed efficacia dei processi di sviluppo e gestione dei sistemi informativi, a garanzia della loro affidabilità, sicurezza e funzionalità;
- la sorveglianza, anche con visite in loco, sui processi connessi con l'operatività finanziaria e sull'adeguatezza dei sistemi di controllo dei rischi ad essa collegati;
- la verifica del rispetto delle regole di comportamento e della correttezza delle procedure adottate sui servizi di investimento nonché delle disposizioni vigenti in materia di separazione amministrativo-contabile e patrimoniale per i beni della clientela;
- la verifica sull'operatività svolta dalle filiali estere, con interventi da parte di *internal auditors* sia locali che dell'*Head Office*.

Nello svolgimento dei propri compiti, la Direzione Auditing Interno ha utilizzato metodologie di analisi preliminare dei rischi insiti nelle diverse aree, impostando il piano delle successive verifiche in funzione delle valutazioni emerse e delle priorità che ne conseguono; tale criterio di pianificazione, incentrato sul rischio, è stato integrato con l'obiettivo di garantire comunque un adeguato grado di copertura temporale e di presenza presso le unità operative, in particolare della Rete.

I punti di debolezza rilevati sono stati sistematicamente segnalati alle funzioni aziendali interessate per una sollecita azione di miglioramento nei cui confronti viene attivata un'attività di *follow-up*.

Le valutazioni sul sistema di controllo interno che derivano dagli accertamenti svolti sono state portate periodicamente a conoscenza del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del Comitato per il Controllo Interno, che richiedono puntuali aggiornamenti anche sullo stato delle soluzioni in corso per mitigare i punti di debolezza; gli accadimenti di maggiore rilevanza sono stati inoltre oggetto di segnalazioni tempestive e puntuali al Collegio Sindacale.

Analogo approccio è in uso anche in materia di responsabilità amministrativa ex D.Lgs 231/01 nei confronti del Comitato di Controllo Interno, in qualità di Organismo di Vigilanza.

L'attività svolta non ha portato ad evidenziare nel sistema dei controlli interni gravi carenze, tali da considerarlo inadeguato a prevenire o rilevare con sufficiente tempestività errori o irregolarità che possano comportare perdite di ammontare significativo.

---

## RISCHIO DI CREDITO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### Il processo di erogazione del credito

Le strategie e le politiche creditizie sono indirizzate:

- ad un'efficiente selezione dei singoli affidati attraverso un'accurata analisi del merito creditizio finalizzata a contenere il rischio di insolvenza, pur tenendo presenti gli obiettivi indirizzati a privilegiare gli interventi creditizi di natura commerciale o destinati a nuovi investimenti produttivi, rispetto a quelli meramente finanziari;
- alla diversificazione del portafoglio, limitando la concentrazione delle esposizioni su singole controparti/gruppi, su singoli settori di attività economica o aree geografiche;
- al controllo andamentale delle relazioni, effettuato sia con procedura informatica, tramite un indicatore sintetico di rischio, sia con un'attività di sorveglianza sistematica sulle relazioni presentanti irregolarità, entrambe volte a cogliere tempestivamente i sintomi di deterioramento delle posizioni di rischio e ad inserire le stesse in un apposito processo di gestione del credito.

Il costante monitoraggio della qualità del portafoglio crediti viene perseguito attraverso l'adozione di precise modalità operative in tutte le fasi gestionali della relazione fiduciaria (istruttoria, concessione, monitoraggio, crediti problematici).

Il presidio dei profili di rischio del portafoglio prestiti, sin dalle fasi di istruttoria e concessione, è assicurato:

- dall'accertamento della sussistenza dei presupposti di affidabilità, con *focus* particolare sulla capacità attuale e prospettica del cliente di produrre adeguate risorse reddituali e congrui flussi finanziari;
- dalla valutazione della natura e dell'entità degli interventi proposti, tenendo presenti le concrete necessità del richiedente il fido, l'andamento del rapporto creditizio eventualmente già in atto, la presenza di eventuali legami tra il cliente ed altri soggetti affidati;
- dalla ricerca di una struttura di affidamenti tale da favorire l'afflusso di operazioni da intermediare sullo specifico rapporto fiduciario e, possibilmente, anche da un'attività di *cross selling* di prodotti/servizi bancari.

Il processo di erogazione del credito, che prevede diversi livelli di autonomia sia presso le strutture decentrate della rete, sia presso la Direzione centrale, richiede l'attribuzione di un *rating* interno ad ogni controparte in fase di concessione e revisione delle pratiche di fido e l'aggiornamento periodico dello stesso con cadenza quanto meno annuale. Il *rating* prodotto condiziona la determinazione della competenza deliberativa per ogni organo delegato, fatta eccezione per gli organi collegiali, in quanto per le posizioni che presentano una probabilità di *default* (PD) superiore ad una determinata soglia è previsto che la competenza sia attribuita all'organo deliberante immediatamente superiore a quello stabilito con i criteri ordinari.

#### Metodologie, strumenti e analisi del rischio di credito

L'attività di sorveglianza e monitoraggio è attualmente basata su un sistema di controlli interni finalizzato alla gestione ottimale del rischio di credito.

In particolare, tale attività si esplica tramite il ricorso a metodologie di misurazione e controllo andamentale che hanno consentito la costruzione di un indicatore sintetico di rischio delle posizioni, disponibile con cadenza mensile. Esso interagisce con i processi e le procedure di gestione (revisioni periodiche, pratica di fido, crediti problematici) e di controllo del credito e consente di formulare valutazioni tempestive sull'insorgere o sul persistere di eventuali anomalie. L'indicatore di rischio è stato oggetto di alcuni interventi di manutenzione straordinaria nel corso dell'esercizio 2005 che ne hanno ridotto la volatilità ed aumentato la predittività, con un miglioramento complessivo delle performance.

Per la clientela estera di grandi dimensioni l'indicatore è costruito sulla base di diverse fonti quali: *rating* esterni, *spread* su titoli obbligazionari, costo dell'acquisto di protezione contro il rischio di *default* (*spread* su *Credit Default Swap*), tasso atteso di *default* (EDF – *Expected Default Frequency*).

Le posizioni alle quali l'indice sintetico di rischio attribuisce una valutazione di rischiosità elevata confermata nel tempo sono intercettate nel Processo dei Crediti Problematici. Questo processo, supportato da una procedura informatica dedicata, consente di monitorare costantemente, in

---

larga misura con interventi automatici, tutte le fasi gestionali contemplate per le posizioni anomale.

Le posizioni che presentano andamento anomalo, sono classificate in differenti categorie a seconda del livello di rischio. Sono classificate tra le sofferenze le esposizioni nei confronti di soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili; sono classificate tra le partite incagliate le esposizioni nei confronti di soggetti in una situazione di temporanea difficoltà che si prevede possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo; sono classificati come crediti ristrutturati le posizioni per le quali una banca (o un gruppo di banche), a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente ad una modifica delle condizioni contrattuali originarie. Infine, a decorrere dall'esercizio 2005, a seguito della modifica delle disposizioni di vigilanza e dell'introduzione dei principi contabili internazionali, sono state incluse tra i crediti ad andamento anomalo anche le posizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 180 giorni. Questa modifica ha comportato sia l'introduzione di una nuova categoria contabile nella quale vengono classificate le posizioni con tali caratteristiche, sia l'inclusione dello sconfinamento continuativo tra gli elementi da considerare ai fini dell'intercettazione automatico nel Processo dei Crediti Problematici, al fine di favorire la sistemazione dell'anomalia anteriormente al raggiungimento dei giorni di sconfinamento previsti per la classificazione nel nuovo stato.

Tutte le posizioni fiduciarie sono inoltre oggetto di un riesame periodico, svolto per ogni singola controparte/gruppo economico di appartenenza dalle strutture centrali o periferiche competenti per limiti di fido; è altresì prevista una procedura *ad hoc* di revisione automatica, limitata alle posizioni con accordati di importo contenuto e basso indice di rischio.

Il Portale Informativo della Direzione Crediti, consente sia alle Unità Operative della Divisione Rete, sia alle strutture della Divisione Corporate l'accesso via Intranet aziendale ad un'ampia reportistica *standard* dedicata al portafoglio crediti di competenza, aggiornata con cadenza mensile, e ad una serie di Indicatori di "attenzione", tramite i quali è possibile individuare aree di analisi caratterizzate da situazioni di potenziale criticità.

Nell'ambito del processo di monitoraggio ed analisi del credito vanno assumendo sempre più rilevanza anche gli indicatori previsti dal Nuovo Accordo di Basilea sui requisiti patrimoniali (Basilea II).

Banca Intesa ha in corso l'implementazione del metodo più evoluto tra quelli proposti dai nuovi dettami, vale a dire il "metodo dei *rating* interni avanzato" (*IRB Advanced – internal rating based advanced*). Tale metodologia prevede che la banca determini al proprio interno, oltre alla PD, anche gli altri elementi per la stima della "perdita attesa e inattesa" in caso di insolvenza; questi sono l'esposizione al momento dell'insolvenza (*EAD – exposure at default*), la percentuale di perdita in caso di insolvenza (*LGD – loss given default*) e la durata dell'operazione (*M – maturity*).

Per quanto riguarda le scelte metodologiche adottate nell'ambito del progetto per l'adeguamento ai nuovi requisiti di vigilanza, i modelli di *rating* sono stati scelti in funzione della loro capacità di rappresentare al meglio il profilo di rischio della clientela, diversificando le metodologie (modelli di *scoring*, modelli qualitativi e modelli statistici misti) al fine di ottimizzare l'uso dei set informativi disponibili e di cogliere le specifiche caratteristiche di ogni segmento di clientela. In particolare sono stati sviluppati diversi modelli di valutazione differenziati in funzione della tipologia di controparte, del settore di attività economica e della dimensione del fatturato. Nel corso del 2005 sono stati ristimati i modelli in produzione, nell'ambito del processo di validazione con Banca d'Italia, ed è stata uniformata la modalità di valutazione delle imprese italiane su un'unica scala a 13 classi, consentendo quindi di ampliare la scala che aggrega le controparti per fasce omogenee di probabilità di *default* (PD) ad un numero analogo di categorie di rischio.

Le classi sono definite sulla base di predeterminati *range* di PD, con l'obiettivo di garantire la massima granularità alla scala ed allo stesso tempo di ottenere una buona corrispondenza con le frequenze di *default* rilevabili nei portafogli.

La clientela è suddivisa nei seguenti segmenti:

- *privati*, a cui appartengono controparti censite come "persone fisiche" non titolari di ditte individuali. Il segmento è caratterizzato da un elevatissimo numero di controparti, affidate normalmente per importi contenuti e per le quali il modello utilizzato per determinare il *rating* prevede una modalità di calcolo differenziata in funzione del tipo di prodotto creditizio richiesto;



- 
- *affari*, a cui appartengono controparti residenti di qualunque natura giuridica che svolgono un'attività di produzione e/o di commercializzazione di beni o servizi caratterizzate da un fatturato/volume d'affari inferiore o uguale a 2,5 milioni di euro. Anche questo segmento è caratterizzato da un elevato numero di affidamenti di importo contenuto. Il modello di *rating* è differenziato in funzione della natura giuridica della controparte (ditte individuali, società di persone, società di capitali);
  - *imprese retail*, costituite dalle medesime tipologie di controparti del segmento affari, ma con un fatturato/volume d'affari compreso tra i 2,5 ed i 6 milioni di euro. Il modello di *rating* prevede anche l'utilizzo di informazioni qualitative, oltre ai dati quantitativi;
  - segmento *imprese*, segmento *corporate* e segmento *large corporate*, caratterizzati da imprese che svolgono attività di produzione e/o commercializzazione di beni o servizi con volume d'affari compreso rispettivamente tra 6 e 50, tra 50 e 125 e oltre 125 milioni di euro. Tali segmenti sono caratterizzati da un numero più limitato di controparti ed anche per essi assumono rilevanza nel modello di *rating* anche le informazioni qualitative;
  - *estero*, a cui appartengono le imprese non residenti che svolgono un'attività di produzione e/o commercializzazione di beni e servizi indipendentemente dal fatturato;
  - *banche*, nel quale rientrano tutte le istituzioni creditizie italiane ed estere;
  - *cointestazioni miste* e *cointestazioni tra ditte*, a cui appartengono rapporti cointestati a seconda che si tratti rispettivamente di cointestazioni tra persone fisiche e ditte o cointestazioni di titolari di ditte individuali;
  - *Stati sovrani*.

Sono attualmente in corso di perfezionamento i modelli di *rating* per le altre istituzioni finanziarie, per le istituzioni *no profit* e per gli enti pubblici e sono in fase di avvio le stime per le imprese di assicurazione.

I *rating* assegnati sono sottoposti ad aggiornamento quanto meno con cadenza annuale ed ogni qualvolta vi sia la disponibilità di nuovi elementi di carattere qualitativo che possano portare ad una modifica della classe di *rating* attribuita.

L'obiettivo è quello di pervenire, al termine del processo di implementazione dei modelli, ad un sistema di *rating* completo che permetta coerenza nella misurazione del livello di rischio sia sulle singole controparti che a livello di portafoglio, integrato ed a supporto dei processi interni del credito (concessione, gestione e monitoraggio), del *pricing* creditizio e del *capital management*.

In quest'ottica è iniziata anche un'attività di rivisitazione dei processi del credito, finalizzata:

- per quanto riguarda la concessione, ad una determinazione delle autonomie creditizie basata non più solo sull'importo degli affidamenti, ma anche sulla probabilità di *default*;
- per quanto riguarda la gestione, ad una ridefinizione delle fasi e delle tempistiche per l'individuazione e la classificazione dei crediti anomali, differenziando non più solo sulla base dell'indice di rischio e dell'importo, ma anche in funzione della probabilità di *default*.

Come già evidenziato nella trattazione dei criteri contabili, l'approccio previsto dal Nuovo Accordo di Basilea ai fini della vigilanza è stato utilizzato, per gli aspetti compatibili con i principi IAS/IFRS, anche per la determinazione degli accantonamenti forfettari sui crediti vivi ai fini del bilancio. In tale contesto, le stime delle componenti di rischio PD e LGD vengono recepite nel processo di valutazione collettiva quali fattori di segmentazione dei crediti e per la determinazione delle percentuali di svalutazione da applicare al portafoglio in *bonis*. La provenienza comune dei dati garantisce la convergenza metodologica tra i due calcoli ed al contempo una maggiore coerenza tra la stima degli accantonamenti ai fini contabili e la quantificazione del requisito prudenziale nel momento in cui le nuove regole di vigilanza entreranno in vigore.

In parallelo ai processi di implementazione dei nuovi parametri (PD, LGD, EAD) è proseguito, in coerenza con quanto previsto nel secondo pilastro della normativa di vigilanza, lo sviluppo da parte della Direzione Risk Management di un sistema di misurazione del capitale a rischio in termini di *CreditVaR*, coerente con le soluzioni già adottate per i rischi di mercato. Tale sistema consente di affiancare alle stime di natura regolamentare valutazioni di tipo gestionale più adeguate alla rappresentazione degli effettivi profili di rischio dei portafogli aziendali. Gli strumenti adottati consentono di cogliere gli effetti di correlazione/diversificazione presenti nei diversi portafogli. Tali strumenti sono quindi funzionali a una gestione proattiva del rischio di credito, a supporto delle politiche allocative e commerciali, anche in condizioni avverse sui mercati, tramite opportune analisi di *stress testing*. In tal senso sono state realizzate analisi ad

hoc con le Autorità di Vigilanza e il Fondo Monetario, che confermano la capacità di fare fronte ad eventuali scenari di crisi sui mercati internazionali o in ambito domestico. In generale, all'analisi di rischio dei portafogli viene affiancata, con frequenza trimestrale, la stima dell'impatto di condizioni avverse sul profilo di rischio della banca. Si utilizzano analisi di stress quali il crollo di quotazioni azionarie o aumenti delle probabilità di insolvenza in alcuni comparti. Trimestralmente viene presentato al Comitato Rischi Finanziari di Gruppo un *report* con i livelli di rischio di credito rilevati per la componente di *banking book*, con un dettaglio relativo ai segmenti commerciali in termini di PD e LGD medie, alla EAD totale, al capitale assorbito in base alle regole del Nuovo Accordo di Basilea, al capitale a rischio misurato utilizzando il modello di portafoglio e accantonamenti approssimati con le stime interne di perdita attesa. Infine, viene monitorato con frequenza settimanale il rischio di credito del portafoglio clienti internazionali di grandi dimensioni, anche attraverso la produzione di un indice sintetico di valutazione utilizzato per l'eventuale attivazione del processo dei crediti problematici per la clientela a rischio più elevato.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### QUALITÀ DEL CREDITO

#### Esposizioni deteriorate e *in bonis*: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

Nelle tabelle riportate in questa sezione l'informazione relativa al rischio paese non è stata evidenziata separatamente coerentemente alla scelta metodologica utilizzata da Banca Intesa per il calcolo della valutazione collettiva sui crediti *in bonis* basata su parametri che includono anche il fattore "rischio paese".

Al riguardo si segnala che le esposizioni non garantite verso paesi a rischio, al netto della quota di valutazione collettiva, ammontano complessivamente a 223 milioni pari a circa lo 0,1 % del totale della attività finanziarie *in bonis*. I paesi che presentano le esposizioni più rilevanti sono le Isole Vergini britanniche (72 milioni), l'Argentina (55 milioni), l'Iran (47 milioni) e la Serbia-Montenegro (35 milioni).

#### Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

| Portafogli/qualità                                    | (milioni di euro) |              |                         |                     |               |                |                |
|---|-------------------|--------------|-------------------------|---------------------|---------------|----------------|----------------|
|   | Sofferenze        | Incagli      | Esposizioni ristruttur. | Esposizioni scadute | Rischio Paese | Altre Attività | Totale         |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione  | -                 | 7            | -                       | -                   | -             | 37.052         | 37.059         |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita    | -                 | 1            | -                       | -                   | -             | 2.909          | 2.910          |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -                 | -            | -                       | -                   | -             | -              | -              |
| 4. Crediti verso banche                               | -                 | -            | -                       | -                   | -             | 42.093         | 42.093         |
| 5. Crediti verso clientela                            | 733               | 2.188        | 9                       | 119                 | -             | 104.042        | 107.091        |
| 6. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | -                 | -            | -                       | -                   | -             | -              | -              |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione       | -                 | -            | -                       | -                   | -             | -              | -              |
| 8. Derivati di copertura                              | -                 | -            | -                       | -                   | -             | 736            | 736            |
| <b>Totale 30.06.2006</b>                              | <b>733</b>        | <b>2.196</b> | <b>9</b>                | <b>119</b>          | <b>-</b>      | <b>186.832</b> | <b>189.889</b> |
| <b>Totale 31.12.2005</b>                              | <b>573</b>        | <b>2.107</b> | <b>-</b>                | <b>466</b>          | <b>-</b>      | <b>185.856</b> | <b>189.002</b> |

## Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

(milioni di euro)

| Portafogli/qualità                                    | Attività deteriorate |                       |                           |                   | Altre attività    |                           |                   | Totale (esposizione netta) |
|---|----------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|
|   | Esposizione lorda    | Rettifiche specifiche | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta |                            |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione  | 14                   | -7                    | -                         | 7                 | X                 | X                         | 37.052            | 37.059                     |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita    | 1                    | -                     | -                         | 1                 | 2.909             | -                         | 2.909             | 2.910                      |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -                    | -                     | -                         | -                 | -                 | -                         | -                 | -                          |
| 4. Crediti verso banche                               | 7                    | -7                    | -                         | -                 | 42.117            | -24                       | 42.093            | 42.093                     |
| 5. Crediti verso clientela                            | 5.371                | -2.322                | -                         | 3.049             | 104.534           | -492                      | 104.042           | 107.091                    |
| 6. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | -                    | -                     | -                         | -                 | X                 | X                         | -                 | -                          |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione       | -                    | -                     | -                         | -                 | -                 | -                         | -                 | -                          |
| 8. Derivati di copertura                              | -                    | -                     | -                         | -                 | X                 | X                         | 736               | 736                        |
| <b>Totale 30.06.2006</b>                              | <b>5.393</b>         | <b>-2.336</b>         | <b>-</b>                  | <b>3.057</b>      | <b>149.560</b>    | <b>-516</b>               | <b>186.832</b>    | <b>189.889</b>             |
| <b>Totale 31.12.2005</b>                              | <b>5.183</b>         | <b>-2.037</b>         | <b>-</b>                  | <b>3.146</b>      | <b>146.428</b>    | <b>-499</b>               | <b>185.856</b>    | <b>189.002</b>             |

## Esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

(milioni di euro)

| Tipologie esposizioni/valori         | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        | 7                 | -7                              | -                                   | -                 |
| b) Incagli                           | -                 | -                               | -                                   | -                 |
| c) Esposizioni ristrutturate         | -                 | -                               | -                                   | -                 |
| d) Esposizioni scadute               | -                 | -                               | -                                   | -                 |
| e) Rischio Paese                     | -                 | X                               | -                                   | -                 |
| f) Altre attività                    | 48.387            | X                               | -24                                 | 48.363            |
| <b>Totale A</b>                      | <b>48.394</b>     | <b>-7</b>                       | <b>-24</b>                          | <b>48.363</b>     |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | -                 | -                               | -                                   | -                 |
| b) Altre                             | 46.395            | X                               | -25                                 | 46.370            |
| <b>Totale B</b>                      | <b>46.395</b>     | <b>-</b>                        | <b>-25</b>                          | <b>46.370</b>     |

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile: negoziazione, disponibile per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, attività valutate al *fair value*, attività in via di dismissione.

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

(milioni di euro)

| Causali/Categorie   | Sofferenze | Incagli  | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute | Rischio Paese |
|---|------------|----------|---------------------------|---------------------|---------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b>                            | <b>6</b>   | -        | -                         | -                   | -             |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -          | -        | -                         | -                   | -             |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                 | <b>1</b>   | -        | -                         | -                   | -             |
| B.1 ingressi da esposizioni in bonis                            | -          | -        | -                         | -                   | -             |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | -          | -        | -                         | -                   | -             |
| B.3 altre variazioni in aumento                                 | 1          | -        | -                         | -                   | -             |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                             | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b>            | <b>-</b>      |
| 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                             | -          | -        | -                         | -                   | -             |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                              | <b>7</b>   | -        | -                         | -                   | -             |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -          | -        | -                         | -                   | -             |

## Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

(milioni di euro)

| Causali/Categorie  | Sofferenze | Incagli  | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute | Rischio Paese |
|--|------------|----------|---------------------------|---------------------|---------------|
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>                        | <b>6</b>   | -        | -                         | -                   | -             |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                      | -          | -        | -                         | -                   | -             |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                  | <b>1</b>   | -        | -                         | -                   | -             |
| B.1. rettifiche di valore  | -          | -        | -                         | -                   | -             |
| B.2. trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | -          | -        | -                         | -                   | -             |
| B.3. altre variazioni in aumento                                 | 1          | -        | -                         | -                   | -             |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                              | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b>            | <b>-</b>      |
| C.1. riprese di valore da valutazione                            | -          | -        | -                         | -                   | -             |
| C.2. riprese di valore da incasso                                | -          | -        | -                         | -                   | -             |
| C.3. cancellazioni   | -          | -        | -                         | -                   | -             |
| C.4. trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | -          | -        | -                         | -                   | -             |
| C.5. altre variazioni in diminuzione                             | -          | -        | -                         | -                   | -             |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>                          | <b>7</b>   | -        | -                         | -                   | -             |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                      | -          | -        | -                         | -                   | -             |

## Esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

(milioni di euro)

| Tipologie esposizioni/valori         | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        | 2.300             | -1.567                          | -                                   | 733               |
| b) Incagli                           | 2.934             | -745                            | -                                   | 2.189             |
| c) Esposizioni ristrutturate         | 12                | -3                              | -                                   | 9                 |
| d) Esposizioni scadute               | 126               | -7                              | -                                   | 119               |
| e) Rischio Paese                     | -                 | X                               | -                                   | -                 |
| f) Altre attività                    | 129.329           | X                               | -492                                | 128.837           |
| <b>Totale A</b>                      | <b>134.701</b>    | <b>-2.322</b>                   | <b>-492</b>                         | <b>131.887</b>    |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | 255               | -118                            | -                                   | 137               |
| b) Altre                             | 49.731            | X                               | -100                                | 49.631            |
| <b>Totale B</b>                      | <b>49.986</b>     | <b>-118</b>                     | <b>-100</b>                         | <b>49.768</b>     |

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile: negoziazione, disponibile per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, attività valutate al *fair value*, attività in via di dismissione.

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

(milioni di euro)

| Causali/Categorie   | Sofferenze   | Incagli       | Esposizioni ristrutturate | Esposizioni scadute | Rischio Paese |
|---|--------------|---------------|---------------------------|---------------------|---------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b>                            | <b>1.770</b> | <b>2.897</b>  | -                         | <b>493</b>          | -             |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -            | -             | -                         | -                   | -             |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                 | <b>700</b>   | <b>1.453</b>  | <b>12</b>                 | <b>404</b>          | -             |
| B.1 ingressi da crediti in <i>bonis</i>                         | 54           | 614           | 9                         | 382                 | -             |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 462          | 641           | -                         | -                   | -             |
| B.3 altre variazioni in aumento                                 | 184          | 198           | 3                         | 22                  | -             |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                             | <b>-170</b>  | <b>-1.416</b> | -                         | <b>-771</b>         | -             |
| C.1 uscite verso crediti in <i>bonis</i>                        | -1           | -324          | -                         | -89                 | -             |
| C.2 cancellazioni   | -58          | -31           | -                         | -                   | -             |
| C.3 incassi   | -107         | -594          | -                         | -37                 | -             |
| C.4 realizzi per cessioni                                       | -            | -4            | -                         | -                   | -             |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | -3           | -455          | -                         | -645                | -             |
| C.6 altre variazioni in diminuzione                             | -1           | -8            | -                         | -                   | -             |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b>                              | <b>2.300</b> | <b>2.934</b>  | <b>12</b>                 | <b>126</b>          | -             |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     | -            | -             | -                         | -                   | -             |

## Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

(milioni di euro)

| Causali/Categorie  | Sofferenze   | Incagli     | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute | Rischio Paese |
|--|--------------|-------------|---------------------------|---------------------|---------------|
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>                        | <b>1.197</b> | <b>801</b>  | -                         | <b>28</b>           | -             |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                      | -            | -           | -                         | -                   | -             |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                  | <b>469</b>   | <b>262</b>  | <b>3</b>                  | <b>9</b>            | -             |
| B.1. rettifiche di valore  | 140          | 189         | 3                         | 9                   | -             |
| B.2. trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 159          | -           | -                         | -                   | -             |
| B.3. altre variazioni in aumento                                 | 170          | 73          | -                         | -                   | -             |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                              | <b>-99</b>   | <b>-318</b> | -                         | <b>-30</b>          | -             |
| C.1. riprese di valore da valutazione                            | -20          | -83         | -                         | -3                  | -             |
| C.2. riprese di valore da incasso                                | -18          | -64         | -                         | -                   | -             |
| C.3. cancellazioni   | -58          | -31         | -                         | -                   | -             |
| C.4. trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | -            | -135        | -                         | -24                 | -             |
| C.5. altre variazioni in diminuzione                             | -3           | -5          | -                         | -3                  | -             |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>                          | <b>1.567</b> | <b>745</b>  | <b>3</b>                  | <b>7</b>            | -             |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                      | -            | -           | -                         | -                   | -             |

### Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni

Per quanto riguarda il portafoglio crediti di Banca Intesa, la quota *investment grade* delle esposizioni è superiore al 60%, se valutata su una scala di corrispondenza con le classi di Agenzia e se definita utilizzando come soglia il tasso di *default* fornito dalle Agenzie di *rating* stesse, necessario per individuare il *cut-off* tra area *investment* e area *speculative grade* (ovvero peggiore di BBB-).

In termini di dinamica nell'ultimo biennio - da quando cioè la Banca ha iniziato a produrre stime di *rating* interno utilizzabili per i processi aziendali - i livelli di *rating* si sono mantenuti relativamente stabili nel tempo.

## Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

### Crediti verso clientela garantiti

(milioni di euro)

| Voci                    | Valore esposizione<br>totalmente/<br>parzialmente<br>garantita | Valore<br>garanzie<br>reali | Valore<br>garanzie<br>personali |
|-------------------------|--|-----------------------------|---------------------------------|
| Crediti verso clientela | 61.271   | 49.489                      | 13.982                          |
| <b>Totale</b>           | <b>61.271</b>  | <b>49.489</b>               | <b>13.982</b>                   |

## Distribuzione e concentrazione del credito

### Distribuzione dei crediti verso clientela

(milioni di euro)

| Categorie merceologiche  | 30.06.2006     | 31.12.2005     |
|--|----------------|----------------|
| Stati  | 202            | 1.072          |
| Altri enti pubblici  | 479            | 4.188          |
| Società finanziarie  | 20.547         | 21.452         |
| Società non finanziarie e famiglie produttrici:                    | 56.589         | 55.615         |
| . servizi del commercio, recuperi e riparazioni                    | 7.937          | 7.524          |
| . edilizia e opere pubbliche                                       | 6.608          | 6.419          |
| . prodotti in metallo, esclusi le macchine ed i mezzi di trasporto | 1.754          | 1.770          |
| . prodotti alimentari, bevande e prodotti a base di tabacco        | 1.457          | 1.556          |
| . prodotti tessili, cuoio e calzature, abbigliamento               | 2.022          | 1.945          |
| . prodotti agricoltura, silvicoltura e pesca                       | 1.876          | 1.778          |
| . macchine agricole e industriali                                  | 1.706          | 1.593          |
| . alberghi e pubblici esercizi                                     | 1.305          | 1.274          |
| . prodotti energetici  | 1.408          | 1.813          |
| . altri prodotti industriali                                       | 1.343          | 1.282          |
| . minerali e prodotti a base di minerali non metallici             | 1.038          | 973            |
| . carta, articoli di carta, prodotti stampa ed editoria            | 713            | 851            |
| . prodotti chimici   | 1.117          | 1.105          |
| . materiale e forniture elettriche                                 | 1.135          | 1.137          |
| . prodotti in gomma e plastica                                     | 905            | 901            |
| . altri servizi destinabili alla vendita                           | 14.922         | 15.363         |
| . altre società non finanziarie                                    | 9.343          | 8.331          |
| Famiglie consumatrici ed altri operatori                           | 29.274         | 28.240         |
| <b>Totale</b>  | <b>107.091</b> | <b>110.567</b> |

## Distribuzione dei crediti deteriorati verso clientela

(milioni di euro)

| Categorie merceologiche dei crediti deteriorati                    | 30.06.2006   | 31.12.2005   |
|--|--------------|--------------|
| Società finanziarie  | 47           | 75           |
| Società non finanziarie e famiglie produttrici:                    | 2.152        | 2.180        |
| . edilizia e opere pubbliche                                       | 416          | 421          |
| . servizi del commercio, recuperi e riparazioni                    | 299          | 287          |
| . alberghi e pubblici esercizi                                     | 108          | 126          |
| . prodotti tessili, cuoio e calzature, abbigliamento               | 82           | 78           |
| . prodotti agricoltura, silvicoltura e pesca                       | 103          | 103          |
| . prodotti alimentari, bevande e prodotti a base di tabacco        | 77           | 84           |
| . prodotti in metallo, esclusi le macchine ed i mezzi di trasporto | 46           | 51           |
| . altri prodotti industriali                                       | 65           | 63           |
| . macchine agricole e industriali                                  | 54           | 50           |
| . materiale e forniture elettriche                                 | 50           | 53           |
| . minerali e prodotti a base di minerali non metallici             | 22           | 24           |
| . carta, articoli di carta, prodotti stampa ed editoria            | 22           | 20           |
| . mezzi di trasporto   | 43           | 43           |
| . prodotti chimici   | 19           | 23           |
| . servizi dei trasporti interni                                    | 23           | -            |
| . altri servizi destinabili alla vendita                           | 610          | 641          |
| . altre società non finanziarie                                    | 113          | 113          |
| Altri operatori  | 850          | 875          |
| <b>Totale</b>  | <b>3.049</b> | <b>3.130</b> |

## Distribuzione territoriale delle attività e delle passività finanziarie

(milioni di euro)

| Voci / Aree geografiche                  | Italia         | Altri Paesi<br>dell'Unione<br>Europea | Altri Paesi   | Totale         |
|--|----------------|---------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>ATTIVO</b>                            |                |                                       |               |                |
| - Attività finanziarie e di negoziazione | 10.112         | 15.696                                | 11.251        | 37.059         |
| - Attività disponibili per la vendita    | 2.588          | 97                                    | 225           | 2.910          |
| - Attività detenute sino a scadenza      | -              | -                                     | -             | -              |
| - Derivati di copertura                  | 85             | 487                                   | 164           | 736            |
| - Crediti verso clientela                | 99.694         | 3.915                                 | 3.482         | 107.091        |
| - Crediti verso banche                   | 30.542         | 9.394                                 | 2.157         | 42.093         |
| <b>Totale Attivo</b>                     | <b>143.021</b> | <b>29.589</b>                         | <b>17.279</b> | <b>189.889</b> |
| <b>PASSIVO</b>                           |                |                                       |               |                |
| - Debiti verso banche                    | 10.383         | 13.568                                | 10.478        | 34.429         |
| - Debiti verso clientela                 | 69.586         | 4.324                                 | 6.295         | 80.205         |
| - Titoli in circolazione                 | 52.891         | 4.654                                 | 2.055         | 59.600         |
| - Passività finanziarie di negoziazione  | 4.614          | 4.288                                 | 1.657         | 10.559         |
| - Derivati di copertura                  | 257            | 1.354                                 | 108           | 1.719          |
| <b>Totale Passivo</b>                    | <b>137.731</b> | <b>28.188</b>                         | <b>20.593</b> | <b>186.512</b> |
| <b>Garanzie e impegni</b>                | <b>26.782</b>  | <b>47.504</b>                         | <b>18.891</b> | <b>93.177</b>  |

## Grandi rischi

| Grandi rischi                  | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
|--------------------------------|------------|------------|
| a) Ammontare (milioni di euro) | 4.194      | 4.650      |
| b) Numero                      | 2          | 2          |



## OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITÀ

### Operazioni di cartolarizzazione

#### Informazioni di natura qualitativa

L'attività di *trading* proprietario è stata svolta mediante acquisto e vendita di titoli, sui mercati primari e secondari, caratterizzati da un elevatissimo profilo creditizio e di liquidità, seguendo il principio della diversificazione per aree geografiche e per tipologia di collaterale.

L'attività di *trading* su titoli cartolarizzati si basa non solo sull'analisi dei *trend* di mercato, ma anche sulle capacità di analisi qualitativa e quantitativa sul collaterale, sulla valutazione del *credit enhancement* e sulle regole di allocazione dei flussi di rimborso di capitale ed interessi.

Il monitoraggio del rischio e della performance su ogni titolo presente in portafoglio viene effettuato su due livelli. Nel primo livello, con cadenza almeno settimanale sono analizzati i prezzi raccolti sul mercato. Nel secondo livello, con cadenza mensile, viene effettuata l'analisi delle statistiche sulla *performance* del collaterale.

#### Informazioni di natura quantitativa

#### Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione distinte per qualità delle attività sottostanti

| Qualità attività sottostanti/<br>Valore di bilancio | Esposizioni per cassa |            |            | Esposizioni fuori bilancio |              |          |
|---|-----------------------|------------|------------|----------------------------|--------------|----------|
|   | Senior                | Mezzanine  | Junior     | Senior                     | Mezzanine    | Junior   |
| <b>A. Con attività sottostanti proprie:</b>         | -                     | 156        | 111        | 50                         | -            | -        |
| a) Deteriorate                                      | -                     | 82         | 36         | 37                         | -            | -        |
| b) Altre  | -                     | 74         | 75         | 13                         | -            | -        |
| <b>B. Con attività sottostanti di terzi:</b>        | 5.822                 | 705        | -          | -                          | 1.730        | -        |
| a) Deteriorate                                      | 2                     | 5          | -          | -                          | -            | -        |
| b) Altre  | 5.820                 | 700        | -          | -                          | 1.730        | -        |
| <b>Totale</b>                                       | <b>5.822</b>          | <b>861</b> | <b>111</b> | <b>50</b>                  | <b>1.730</b> | <b>-</b> |

#### Esposizioni verso le cartolarizzazioni ripartite per portafoglio di attività finanziarie e per tipologia

| Portafoglio/Esposizione                          | Esposizioni per cassa (*) |            |            | Esposizioni fuori bilancio |              |          |
|--|---------------------------|------------|------------|----------------------------|--------------|----------|
|  | Senior                    | Mezzanine  | Junior     | Senior                     | Mezzanine    | Junior   |
| Attività finanziarie detenute per negoziazione   | 5.683                     | 665        | -          | -                          | -            | -        |
| Attività finanziarie <i>fair value option</i>    | -                         | -          | -          | -                          | -            | -        |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita  | 139                       | 122        | 45         | -                          | -            | -        |
| Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | -                         | -          | -          | -                          | -            | -        |
| Crediti (**)                                     | -                         | -          | 66         | 50                         | 1.730        | -        |
| <b>Totale</b>                                    | <b>5.822</b>              | <b>787</b> | <b>111</b> | <b>50</b>                  | <b>1.730</b> | <b>-</b> |
| <b>Totale 31.12.2005</b>                         | <b>6.638</b>              | <b>580</b> | <b>126</b> | <b>50</b>                  | <b>1.289</b> | <b>-</b> |

(\*) Sono escluse le esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione proprie le cui attività cedute non sono state integralmente cancellate dall'attivo patrimoniale per un totale di 74 milioni.

(\*\*) Sono state convenzionalmente attribuite a questa voce le esposizioni fuori bilancio, che si riferiscono a "Garanzie rilasciate" e "Linee di credito"

### **Interessenze in società veicolo**

| <b>Denominazione</b> | <b>Sede legale</b> | <b>Interessenza %</b> |
|----------------------|--------------------|-----------------------|
| Intesa Lease Sec     | Milano             | 60,00%                |
| Intesa Sec           | Milano             | 60,00%                |
| Intesa Sec 2         | Milano             | 60,00%                |
| Intesa Sec Npl       | Milano             | 60,00%                |
| Intesa Sec Npl 2     | Milano             | 60,00%                |
| Augusto              | Milano             | 5,00%                 |
| Colombo              | Milano             | 5,00%                 |
| Diocleziano          | Milano             | 5,00%                 |

### **Attività di servicer – incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo**

| <b>Servicer</b> | <b>Società veicolo</b> | <b>Attività cartolarizzate</b>       | <b>Incassi di crediti realizzati nell'anno</b><br>(milioni di euro) | <b>Quota percentuale dei titoli rimborsati</b><br>(dato di fine periodo) |               |                  |               |
|-----------------|------------------------|--------------------------------------|---|--|---------------|------------------|---------------|
|                 |                        |                                      |   | <b>Dato di fine periodo</b>  | <b>Senior</b> | <b>Mezzanine</b> | <b>Junior</b> |
| Intesa          | Intesa Sec             | Mutui <i>performing</i>              | 84  | 25   | 100,0         | 59,9             | -             |
| Intesa          | Intesa Sec 2           | Mutui residenziali <i>performing</i> | 1.044   | 150  | 50,7          | -                | -             |
| <b>Totale</b>   |                        |                                      | <b>1.128</b>  | <b>175</b>   |               |                  |               |

### **Operazioni di cessione**

#### **Attività finanziarie cedute non cancellate**

Le uniche attività finanziarie cedute e non cancellate sono costituite da titoli relativi ad operazioni di pronti contro termine, come riportati nella tabella 2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione.

#### **Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate**

Le uniche passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute e non cancellate sono relative ad operazioni di pronti contro termine passive, come indicato nelle tabelle 1.1 Debiti verso banche e 2.1 Debiti verso clientela.

---

## RISCHI DI MERCATO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA SUL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE E SUL PORTAFOGLIO BANCARIO

L'attività di quantificazione dei rischi di *trading* si basa sull'analisi giornaliera e periodale della vulnerabilità dei portafogli di negoziazione a movimenti avversi di mercato, relativamente ai seguenti fattori di rischio:

- tassi di interesse;
- titoli azionari e indici;
- fondi di investimento;
- tassi di cambio;
- volatilità implicite;
- *spread* dei *credit default swaps*.

#### Validazione modello interno

Per alcuni dei fattori di rischio sopra indicati, l'Autorità di Vigilanza ha validato i modelli interni per la segnalazione degli assorbimenti patrimoniali di Banca Intesa (2001). Nel 2004 è stato validato anche il modello relativo ai derivati di credito (*credit default swaps*). Il *VaR* è periodicamente confrontato con le misure giornaliere di profitti/perdite effettivamente realizzati dalle unità di *trading* per consentire il *backtesting* del modello, a valle delle opportune rettifiche relative alle commissioni, al costo del finanziamento, al *trading intraday*, alle cedole realizzate, alla variazione degli *spread* emittente, agli effetti di cambio.

#### Capitale a rischio

L'analisi dei profili di rischio di mercato relativi al portafoglio di negoziazione e al portafoglio bancario si avvale di alcuni indicatori quantitativi di cui il *VaR* è il principale. Essendo il *VaR* un indicatore di sintesi che non cattura pienamente tutte le possibili fattispecie di perdita potenziale, il presidio dei rischi è stato arricchito con altre misure, in particolare le misure di simulazione del capitale a rischio per la quantificazione dei rischi rivenienti da parametri illiquidi, le misure di *stress test*, di *sensitivity* e di livello per una gestione più articolata e di dettaglio delle esposizioni.

Si fornisce evidenza delle stime e dell'evoluzione del capitale a rischio, definito come la somma del *VaR* gestionale e della simulazione sui parametri illiquidi, per il perimetro gestionale del portafoglio di negoziazione di Banca Intesa (comprensivo anche delle poste disponibili per la vendita non riconducibili a partecipazioni). Ai fini della quantificazione del capitale a rischio di Banca Intesa non sono ancora ad oggi disponibili le stime di *spread VaR* relative al rischio emittente delle obbligazioni; sono escluse anche le stime di *VaR* relative al portafoglio dei contratti *collateralised debt obligations* (*cdo*) attualmente in corso di integrazione.

#### Value at Risk

Il *VaR* costituisce l'ossatura fondamentale nella stima del capitale a rischio per le sue caratteristiche di:

- omogeneità e trasparenza (relazione funzionale tra rischio e volatilità dei profitti/perdite) degli indicatori di rischio tra le diverse *business line*;
- scomponibilità nelle differenti determinanti di rischio e nelle componenti elementari (*risk unbundling*);
- fungibilità ai sistemi esterni di *performance measurement*;
- coerenza con l'intera struttura dei limiti (portafoglio, *desk*, strategia e prodotto);
- completezza nella capacità di cogliere i rischi opzionali e non lineari.

Le stime di *VaR* vengono svolte giornalmente con metodologie di simulazione storica, intervallo di confidenza 99% e orizzonte temporale di 1 giorno.

Il *VaR in simulazione storica* consiste in una metodologia di piena rivalutazione (*full-revaluation*) di tutti i contratti finanziari di *trading* sulla base degli scenari storici delle variabili di rischio effettivamente realizzati in passato. La metodologia di piena rivalutazione permette di ricomprendere nella stima del *VaR* sia le componenti lineari sia le componenti non lineari (opzionali) di evoluzione di profitti/perdite dei contratti finanziari. Gli scenari applicati nella

---

simulazione sono generati su serie annuali di rendimenti giornalieri; al fine di garantire maggiore aderenza della dinamica del *VaR* al livello di variabilità più recente dei fattori di rischio, gli scenari storici vengono ponderati con una formula esponenziale adottando un fattore di decadimento.

### **Simulazione rischi illiquidi**

La natura di alcuni prodotti di negoziazione, quali gli investimenti alternativi e il *pay-off* di alcuni prodotti derivati e di alcune indicizzazioni che richiedono l'applicazione di fattori di rischio illiquidi e di difficile reperibilità (tipicamente gli hedge funds e le stime di inflazione), li rende inadatti all'applicazione di metodologie *VaR* come per le altre poste del *trading book*. Al fine di completare le stime di capitale a rischio sono state individuate misure alternative:

- la "simulazione non correlata" è una metodologia di calcolo che si applica alle esposizioni del portafoglio di fondi alternativi di Banca Intesa. Essa si basa sulla stima statistica della volatilità dei fattori di rischio senza consentire la diversificazione tra le esposizioni, per una visione maggiormente prudentiale del capitale a rischio. Le risultanze delle simulazioni di rischio sono utilizzate ai soli fini gestionali per quanto attiene agli investimenti alternativi – che assorbono patrimonio di Vigilanza tramite l'applicazione del metodo *standard*;
- la "simulazione correlata" è una metodologia di calcolo che si applica alle esposizioni obbligazionarie e in derivati indicizzate all'inflazione; essa consente la diversificazione tra le esposizioni in funzione della correlazione storica tra i diversi fattori di rischio.

### **Stress test**

Gli *stress test* misurano la variazione di valore di strumenti o portafogli a fronte di variazioni dei fattori di rischio di intensità e correlazione non attesi, ovvero estremi, nonché variazioni rappresentative di aspettative sulla evoluzione futura delle variabili di mercato. Gli *stress test* vengono applicati settimanalmente alle esposizioni a rischio di mercato, tipicamente adottando scenari basati sull'analisi storica dell'andamento dei fattori di rischio, al fine di individuare nel passato situazioni di *worst case*, ovvero definendo griglie di variazione dei fattori di rischio per evidenziare la direzionalità e non linearità nelle strategie di *trading*.

### **Sensitivity e greche**

Le misure di sensitività consentono di rendere più accurata la profilatura dei rischi, soprattutto in presenza di componenti opzionali. Esse misurano il rischio riconducibile alla variazione del valore di una posizione finanziaria al mutare di una quantità predefinita dei parametri di valutazione quali, tra le altre, ipotesi di rialzo dei tassi di interesse di 1 punto base.

### **Misure di livello**

Le misure di livello sono indicatori di rischio che si fondano sull'assunzione che esista una relazione diretta tra l'entità di una posizione finanziaria e il profilo di rischio. Esse vengono utilizzate per il monitoraggio delle esposizioni a rischio emittente/settore/paese ai fini di analisi di concentrazione, attraverso l'individuazione del valore nozionale, del valore di mercato ovvero della conversione della posizione di uno o più strumenti *benchmark* (c.d. posizione equivalente).

### **Attività di negoziazione**

I rischi di mercato derivanti dall'attività di negoziazione della Direzione finanza e tesoreria sono gestiti dalle sale *trading* di Milano, Londra, New York e Hong Kong.

I rischi di tasso derivanti da attività di tesoreria sono funzionali all'attività di *market maker* sui prodotti del mercato monetario e dei relativi derivati, assicurando inoltre la gestione integrata della liquidità del Gruppo in divisa domestica ed estera e partecipando alle aste dei titoli di stato (italiani ed europei). L'attività è articolata per prodotti (obbligazioni, *repo* e *money market*) e per mercati (area euro, non euro, mercati emergenti), gestendo la posizione aperta al rischio di tasso tramite derivati regolamentati e *interest rate swaps*.

I rischi di tasso derivanti da attività di finanza strategica sono funzionali alla definizione dei fabbisogni di raccolta di mezzi finanziari in euro e divisa, nonché alla strutturazione di emissioni sul mercato domestico e internazionale gestendo le relative coperture essenzialmente con derivati regolamentati, titoli *cash* e *swaps*. Nell'ambito di tale attività viene anche gestita la movimentazione delle emissioni proprie sul mercato secondario.

---

I rischi di *equity* derivanti da *trading* proprietario sono gestiti con strategie sia direzionali che di *relative value* principalmente su azioni, indici e derivati del mercato italiano ed europeo, nonché con attività di *trading* di volatilità (opzioni e *variance swaps*) e operazioni sui dividendi.

I rischi di tasso e di credito derivanti da *trading* proprietario sono gestiti con strategie di negoziazione in titoli obbligazionari (emittenti *corporate*, *financial* e governativi), derivati regolamentati, *interest rate swaps* e *credit derivatives* a copertura.

I rischi di cambio sono essenzialmente relativi a posizioni in titoli e *swap* denominati in *local currency*.

I rischi di prezzo in investimenti alternativi sono gestiti nell'ambito dell'investimento in *hedge funds*.

I rischi di credito derivanti dalla negoziazione in *credit derivatives*, con esposizioni sia in acquisto che in vendita di protezione, sono gestiti tramite *credit default swaps* su indici e *single name* (cds), *collateralised debt obligations* sintetiche (cdo).

Il profilo di rischio di mercato di Banca Intesa si compone di altri portafogli residuali e/o strategici, la cui natura dipende sia da necessità di allocazione delle poste rivenienti da processi di ristrutturazione, per garantire maggiore separazione e trasparenza nell'allocazione di alcune componenti di reddito, sia dal comporsi di opportunità strategiche di *business*.

### **Portafoglio bancario: aspetti generali**

Il rischio di tasso del portafoglio bancario (*banking book*) viene monitorato attraverso due approcci complementari: la *sensitivity* del valore attuale a movimenti paralleli della struttura a termine dei tassi e la *sensitivity* del margine di interesse a movimenti paralleli della struttura a termine dei tassi. Si tratta in entrambi i casi di rilevazioni mensili che fotografano tutte le poste dell'attivo e del passivo in cui non si fanno ipotesi di variazione dei volumi sugli strumenti monitorati; tra le assunzioni utilizzate, si presume che nella stima della *sensitivity* del valore le poste a vista (*core deposits*) abbiano durata finanziaria (*duration*) nulla. Agli spostamenti paralleli delle curve dei tassi si affiancano scenari alternativi quali inversione della curva dei tassi, appiattimento e cambiamento della pendenza.

Dal punto di vista dei processi interni per la gestione e il controllo del rischio di tasso di interesse, la Direzione finanza e tesoreria è responsabile della gestione del rischio strutturale di tasso generato dalle *business units* che viene ad essa allocato attraverso un meccanismo di tassi interni di trasferimento; la Direzione risk management svolge il monitoraggio dell'attività di gestione, sottoponendo le evidenze quantitative all'attenzione del Comitato Rischi Finanziari di Gruppo.

### **Attività di copertura dei rischi**

L'operatività oggetto di copertura del rischio di tasso di interesse riguarda principalmente la componente di impiego e raccolta con durata originaria di medio lungo termine. L'attività di copertura trova riflesso contabile (*hedge accounting*) attraverso due modalità.

La prima modalità attiene alla copertura delle emissioni obbligazionarie a tasso fisso o strutturate e viene realizzata attraverso la copertura specifica del *fair value* dei prestiti obbligazionari (*fair value hedge*). La Direzione risk management conduce le attività di verifica dell'efficacia delle coperture del rischio di tasso strutturale generato dai prestiti obbligazionari ai fini dell'*hedge accounting* nel rispetto della normativa dei principi contabili internazionali. Propedeutico alla verifica dell'efficacia delle coperture è l'accertamento delle condizioni che rendono applicabile l'*hedge accounting*, con particolare riferimento all'indicazione dei rischi coperti e all'identificazione e documentazione della relazione di copertura (*hedging card*), esplicitando le modalità di verifica di efficacia della stessa. Rientrano nell'attività di *fair value hedge* le coperture, tramite derivati di breve termine, di portafogli omogenei generati dal *refixing* periodico di impieghi a tasso variabile.

Le verifiche di efficacia vengono svolte attraverso test prospettici all'attivazione della copertura, cui seguono test prospettici e retrospettivi con periodicità trimestrale lungo la durata della copertura stessa. Il test prospettico avviene confrontando le sensibilità alle variazioni dei tassi di interesse, espresse come variazioni nel *fair value* dovute allo spostamento parallelo della struttura a termine dei tassi pari a 1 punto base. Durante l'esistenza della relazione di copertura il test prospettico si configura come un utile *warning* della potenziale inefficacia futura suggerendo quindi le opportune modifiche nella relazione di copertura. Il test retrospettivo avviene confrontando le variazioni di *fair value* intercorse tra oggetto coperto e strumento di copertura cumulate da inizio periodo e ricalcolate ad ogni data prevista per la conduzione delle

verifiche di efficacia. Le variazioni di valore sono calcolate al netto dei riacquisti delle obbligazioni emesse, necessari a mantenere liquido il mercato secondario dei titoli stessi. I test di efficacia assumono la forma di rapporti di valori monetari, pertanto piccole variazioni sia a numeratore che a denominatore possono generare valori al di fuori dell'intervallo consentito; poiché lo spirito della norma è verificare la sostanziale efficacia della copertura, qualora l'inefficacia sia causata da tale problema tecnico è cura della Direzione risk management accertare che l'efficacia sostanziale venga mantenuta, ad esempio riscontrando il mancato superamento di una soglia minima di rilevanza applicata alla variazione di valore del portafoglio costituito dall'elemento coperto e dalla sua copertura.

La seconda modalità di rappresentazione contabile attiene alla copertura delle restanti poste del *banking book* (impieghi e raccolta non rappresentata da titoli a tasso fisso o strutturati) a medio-lungo termine. Per tali poste l'attività di copertura ha l'obiettivo di stabilizzare il flusso di interessi della raccolta a tasso variabile nella misura in cui è utilizzata per finanziare impieghi a tasso fisso. Secondo la metodologia denominata *cash flow hedge*, l'oggetto della copertura è rappresentato dai flussi di interesse futuri attivi e passivi determinati su base netta e raggruppati per *bucket* temporali.

Allo stesso modo delle poste oggetto di *fair value hedge*, anche i portafogli soggetti a *cash flow hedge* sono monitorati dalla Direzione risk management che provvede alla conduzione dei test di efficacia. L'efficacia della copertura presuppone la verifica che i flussi di cassa rivenienti dallo strumento di copertura non eccedano quelli relativi all'oggetto coperto. Tali verifiche vengono svolte all'inizio della relazione di copertura e successivamente trimestralmente per tutta la durata della stessa.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA SUL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE

### Composizione e capitale a rischio

Le informazioni di natura quantitativa riportate nel seguito fanno riferimento al perimetro gestionale del portafoglio di negoziazione soggetto ai rischi di mercato.

Nei paragrafi seguenti il capitale a rischio di mercato è stimato sommando il *VaR* gestionale e le simulazioni sui parametri illiquidi per i portafogli di Banca Intesa.

### Evoluzione del capitale a rischio

Nel corso del primo semestre 2006 i rischi di mercato originati da Banca Intesa hanno evidenziato una sostanziale stabilità: il capitale a rischio è in media pari a 36,1 milioni nel primo trimestre e 34,4 milioni in media nel secondo trimestre 2006. Il capitale a rischio è stimato sommando il *VaR* in simulazione storica (intervallo di confidenza 99%, orizzonte temporale di 1 giorno) e le simulazioni di rischio del portafoglio di investimenti alternativi e degli altri parametri illiquidi (principalmente dividend swap e inflazione).

### Capitale a rischio giornaliero di trading per Banca Intesa<sup>(a)</sup>

|              | (milioni di euro) |              |              |              |              |              |              |              |
|--------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|              | 2° trimestre      | 2° trimestre | 2° trimestre | 1° trimestre | 4° trimestre | 3° trimestre | 2° trimestre | 1° trimestre |
|              | 2006              | 2006         | 2006         | 2006         | 2005         | 2005         | 2005         | 2005         |
|              | minimo            | massimo      | medio        | medio        | medio        | medio        | medio        | medio        |
| Banca Intesa | 28,0              | 41,0         | 34,4         | 36,1         | 30,6         | 29,7         | 18,8         | 14,5         |

<sup>(a)</sup> La tabella riporta su ogni riga la variabilità storica del capitale a rischio giornaliero calcolata sulla serie storica trimestrale di Banca Intesa.

Analizzando l'andamento del 2° trimestre 2006 della composizione del profilo di rischio per Banca Intesa, con riferimento ai diversi fattori, si osserva la tendenziale prevalenza del rischio azionario, pari al 67% del capitale a rischio complessivo. L'attività in *Credit Default Swap* (CDS) di *trading* evidenzia nel 2° trimestre 2006 un *VaR* medio pari a 1,5 milioni.

### Contributo dei fattori di rischio al capitale a rischio complessivo <sup>(a)</sup>

| 2° trimestre 2006 | Azioni | Fondi | Tassi | Credit spread (*) | Cambi | Altri Parametri |
|-------------------|--------|-------|-------|-------------------|-------|-----------------|
| Banca Intesa      | 67%    | 13%   | 14%   | 4%                | 1%    | 1%              |

<sup>(a)</sup> La tabella riporta su ogni riga il contributo dei fattori di rischio fatto 100% il capitale a rischio complessivo, calcolato come media delle stime giornaliere del trimestre.

<sup>(\*)</sup> Comprensivo per Banca Intesa dello *spread VaR CDS di trading*, escluso lo *spread VaR* delle obbligazioni.

### Investimenti alternativi

Relativamente alla composizione del portafoglio in investimenti alternativi, si riporta la distribuzione delle esposizioni per evidenziare il grado di diversificazione delle strategie negoziate.

### Contributo delle strategie alla composizione del portafoglio <sup>(a)</sup>

|  | giugno 2006 | Fine 2005   |
|--|-------------|-------------|
| - Relative Value / Arbitrage           | 19%         | 14%         |
| - Event Driven                         | 19%         | 17%         |
| - Multistrategy, Funds of Funds        | 18%         | 14%         |
| - Credit / Emerging                    | 4%          | 7%          |
| - Directional                          | 14%         | 11%         |
| - Equity Hedge / long-short            | 26%         | 37%         |
| <b>Totale investimenti alternativi</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

<sup>(a)</sup> La tabella riporta su ogni riga le percentuali sul totale delle esposizioni monetarie rilevate sulle consistenze in essere a fine periodo.

### Il rischio emittente

Il rischio emittente del portafoglio titoli di *trading* viene analizzato in termini di *mark to market* aggregando le esposizioni per classi di *rating* e viene monitorato con un sistema di limiti operativi basati sia sulle classi di *rating* che su indicatori di concentrazione. La stima dello *spread VaR* delle obbligazioni che consente l'analisi in termini di capitale a rischio del rischio di base tra mercato obbligazionario e mercato dei *credit default swap (cash-cds basis)* è in corso di estensione al portafoglio della Direzione finanza e tesoreria di Banca Intesa.

### Composizione delle esposizioni per tipologia emittente per Banca Intesa <sup>(a)</sup>

|              | Totale | di cui    |           |          |         |            |
|--------------|--------|-----------|-----------|----------|---------|------------|
|              |        | Corporate | Financial | Emerging | Covered | Securitis. |
| Banca Intesa | 100%   | 17%       | 16%       | 8%       | 12%     | 47%        |

<sup>(a)</sup> La tabella riporta nella colonna Totale il contributo all'esposizione complessiva a rischio emittente di Banca Intesa, dettagliando il contributo dell'esposizione per tipologia di emittente fatto 100% il totale di riga.

Valori percentuali di fine periodo sul totale di area, ad esclusione dei titoli governativi, dei titoli propri e al netto dei cds di copertura.

La composizione per *rating* del portafoglio di *trading* evidenzia una netta prevalenza di emittenti classificati come *investment grade*.

## Composizione delle esposizioni per classi di rating per Banca Intesa<sup>(a)</sup>

|              | Corporate        |                   | Financial        |                   | Emergenti        |                   |
|--------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|              | Investment grade | Speculative grade | Investment grade | Speculative grade | Investment grade | Speculative grade |
| Banca Intesa | 90%              | 10%               | 97%              | 3%                | 91%              | 9%                |

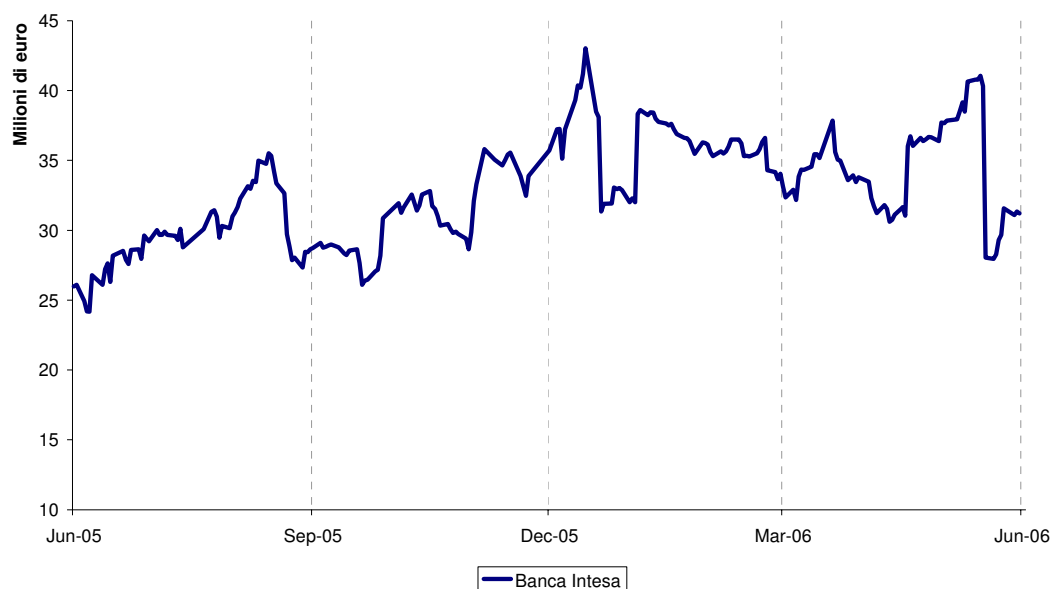
<sup>(a)</sup> La tabella riporta per ogni riga la composizione per area (corporate, financial ed emerging) delle esposizioni a rischio emittente distinguendo tra classe investment grade e speculative grade.

Valori percentuali di fine periodo sul totale di area, ad esclusione dei titoli governativi, dei titoli propri, delle esposizioni in covered bonds e delle securitisations, al netto dei cds di copertura.

### Cambiamenti nel capitale a rischio

L'andamento del capitale a rischio nel corso del 1° semestre 2006 è spiegato principalmente dalla componente azionaria, relativa a investimenti strategici la cui rischiosità ha risentito del negativo andamento delle borse nel mese di maggio. Si registra tuttavia una diminuzione del rischio di fine periodo conseguente alla parziale dismissione della quota di partecipazione in Abn Amro Real, come previsto dalle scadenze contrattuali, per l'esercizio della 2ª tranche della *put option*. La componente tasso di interesse di Banca Intesa risulta invece mediamente stabile.

Evoluzione rischi di mercato - Capitale a rischio giornaliero



### Limiti operativi

La struttura dei limiti riflette il livello di rischiosità ritenuto accettabile con riferimento alle singole aree di *business* in coerenza con gli orientamenti gestionali e strategici definiti dai vertici aziendali. L'attribuzione e il controllo dei limiti ai vari livelli gerarchici comporta l'assegnazione di poteri delegati ai differenti responsabili delle aree di *business*, volti al raggiungimento del migliore *trade-off* tra un ambiente di rischio controllato e le esigenze di flessibilità operativa. Il concreto funzionamento del sistema dei limiti e dei poteri delegati si fonda sui seguenti concetti base di gerarchia e interazione.

L'applicazione di tali principi ha condotto alla definizione di una struttura di limiti nella quale assume particolare rilevanza la distinzione tra limiti di primo livello e limiti di secondo livello:

- limiti di primo livello: sono definiti dalla Direzione risk management di concerto con i responsabili delle Direzioni operative, per cui è necessaria la verifica di congruità e la successiva approvazione da parte del Consiglio di amministrazione, quali i limiti di capitale a rischio e limiti di *plafond* a fronte di operatività a rischio emittente;



- limiti di secondo livello: hanno l'obiettivo di controllare l'operatività dei differenti *desk* sulla base di misure differenziate in funzione della specificità degli strumenti trattati e delle strategie operative, quali le *sensitivity*, le greche e le esposizioni equivalenti.

L'utilizzo dei limiti gestionali di capitale a rischio in Banca Intesa, nella componente sub-allocata alle unità organizzative, si è mediamente attestato al 53,6% nel corso del 1° semestre 2006, con un utilizzo massimo del 62,7%.

### Backtesting

L'efficacia del modello di calcolo del *VaR* deve essere monitorata giornalmente per mezzo di analisi di *backtesting* che, relativamente al perimetro regolamentare, consentono di confrontare:

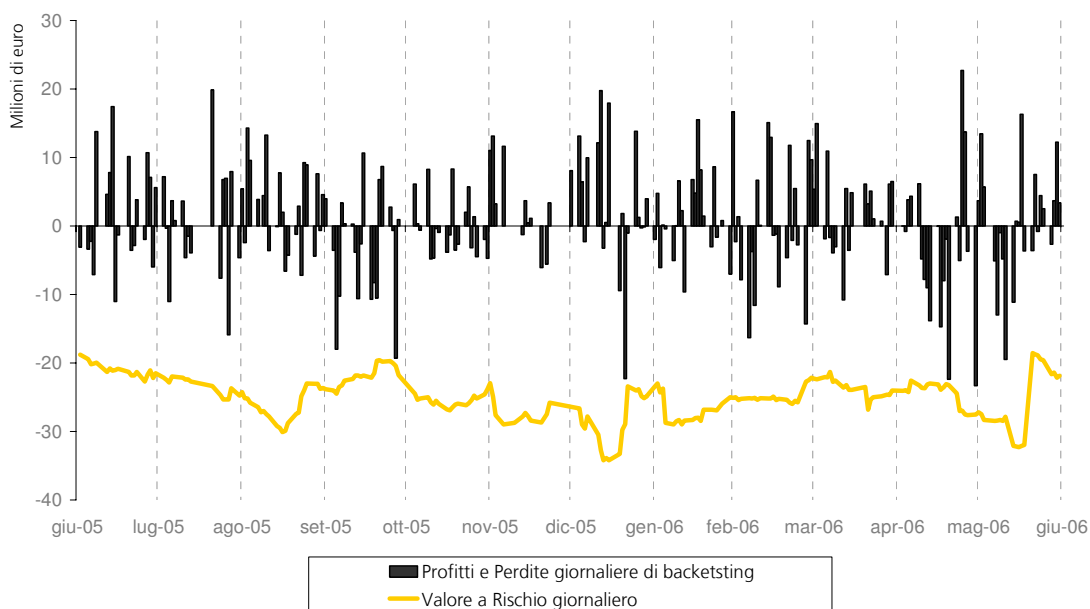
- le stime giornaliere del valore a rischio (la cui dinamica è rappresentata dalla spezzata nel grafico seguente);
- le rilevazioni giornaliere di profitti/perdite di *backtesting* per la cui determinazione si utilizzano le evidenze gestionali giornaliere del *profit and loss* effettivo conseguito dai singoli *desk*, depurato delle componenti che non sono pertinenti alle verifiche di *backtesting* quali le commissioni e l'attività *intraday*.

Il *backtesting* consente di verificare la capacità del modello di cogliere correttamente, da un punto di vista statistico, la variabilità nella valutazione giornaliera delle posizioni di *trading*, coprendo un periodo di osservazione di un anno (circa 250 stime). Eventuali criticità relative all'adeguatezza del modello interno sono rappresentate da situazioni in cui le rilevazioni giornaliere dei profitti/perdite di *backtesting* evidenzino sull'anno di osservazione più di tre rilevazioni in cui la perdita giornaliera è superiore alla stima del valore a rischio.

### Backtesting in Banca Intesa

Il *backtesting* regolamentare di Banca Intesa, rappresentato nel grafico seguente, non evidenzia situazioni di criticità. Situazioni di criticità si avrebbero se i profitti e perdite giornalieri di *backtesting* risultassero superiori alla stima del *VaR* più di tre volte nel periodo di osservazione.

BACKTESTING - BANCA INTESA



## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA SUL PORTAFOGLIO BANCARIO

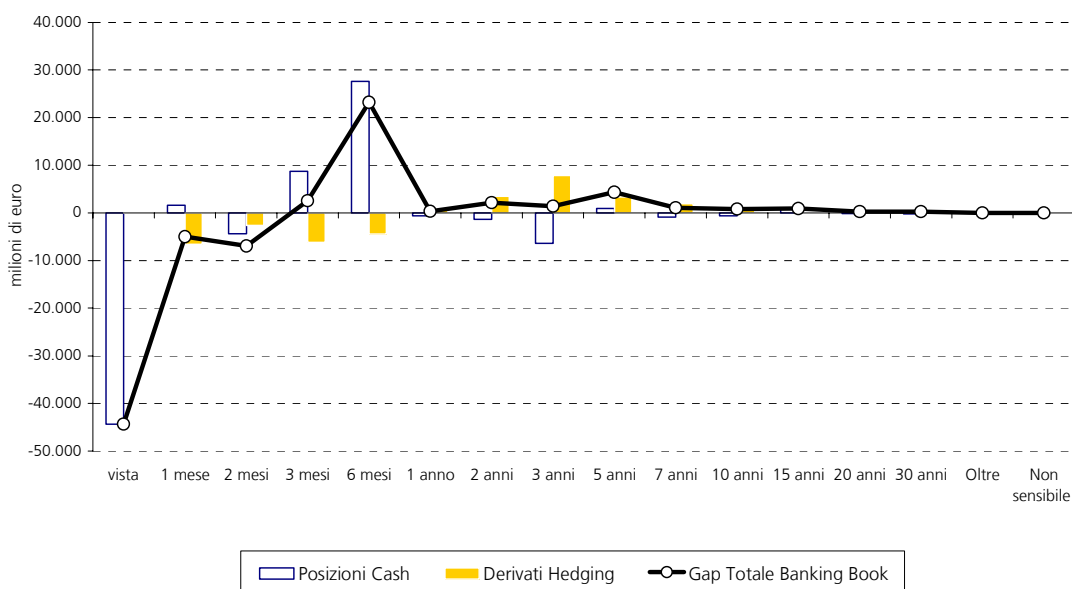
### Analisi di sensitività

Per quanto riguarda il portafoglio bancario di Banca Intesa, la *sensitivity* del margine di interesse a 12 mesi a revisioni rilevanti nei tassi di interesse (+/- 100 punti base) risulta in linea con l'espansione degli attivi e l'andamento crescente dei tassi di mercato di riferimento, come si evince dalla tabella seguente.

|                 |          |          |                |         | (milioni di euro)     |                  |
|-----------------|----------|----------|----------------|---------|-----------------------|------------------|
|                 | Bilancio |          | Fuori bilancio |         | Sensitivity<br>totale | Sensitivity<br>% |
|                 | vista    | scadenza | hedging        | trading |                       |                  |
| +100 punti base | -51,3    | 312,2    | -141,6         | 58,7    | 178,0                 | 5,73%            |
| -100 punti base | 75,6     | -312,2   | 141,6          | -58,7   | -153,7                | -4,94%           |

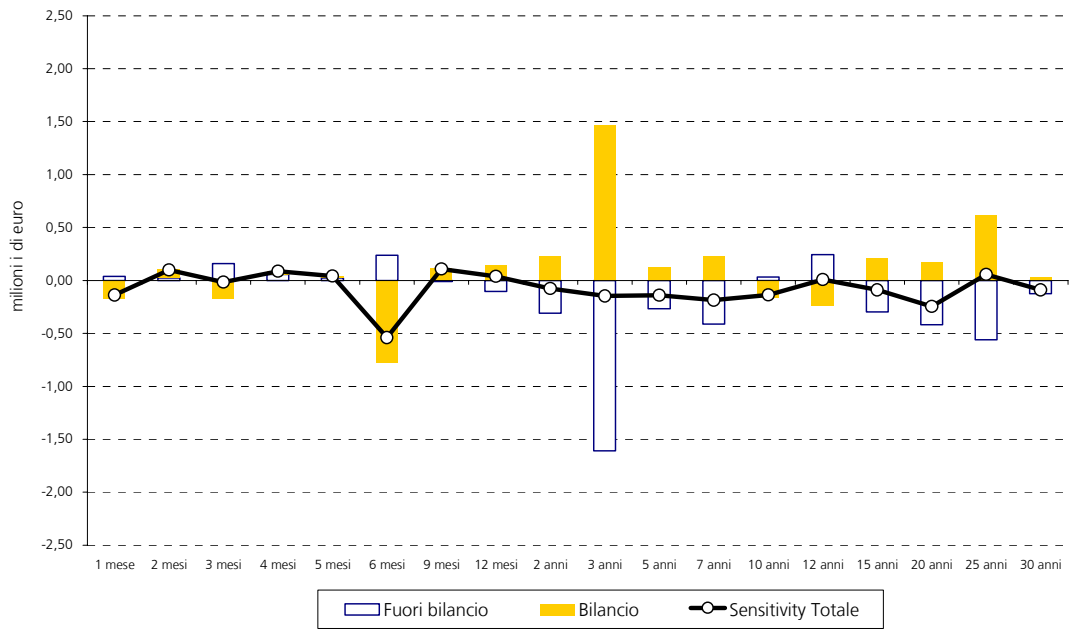
Anche la scomposizione dei capitali per date di *repricing* evidenzia una sostanziale chiusura dei rischi di tasso.

Profilo dei capitali per date di repricing



L'analisi del sottoinsieme a medio-lungo termine, scomposto per *bucket* temporale, conferma l'efficacia della politica di copertura dei rischi di tasso generati dall'attività commerciale.

### Sensitivity del medio-lungo termine (+1 punto base)



## RISCHIO DI CAMBIO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Il rischio di cambio strutturale viene mitigato dalla prassi di effettuare il *funding* nella stessa divisa degli attivi concentrando, per quanto possibile, le esposizioni al rischio di cambio nel *trading book* dove è sottoposto a limiti di VaR giornalieri.

La gestione del rischio di cambio relativo alle attività di negoziazione è inserita nell'ambito delle procedure operative e delle metodologie di stima del modello interno basato sui calcoli di VaR, come già illustrato in precedenza.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

#### *Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati*

(milioni di euro)

| Voci                             | Valute         |               |               |               |
|----------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|                                  | Dollaro USA    | Sterlina      | Yen           | Altre valute  |
| <b>A. ATTIVITA' FINANZIARIE</b>  | <b>15.716</b>  | <b>3.096</b>  | <b>3.237</b>  | <b>2.795</b>  |
| A.1 Titoli di debito             | 7.572          | 2.261         | 2.744         | 516           |
| A.2 Titoli di capitale           | 831            | -             | -             | 197           |
| A.3 Finanziamenti a banche       | 3.098          | 358           | 381           | 1.389         |
| A.4 Finanziamenti a clientela    | 4.197          | 468           | 112           | 661           |
| A.5 Altre attività finanziarie   | 18             | 9             | -             | 32            |
| <b>B. ALTRE ATTIVITA'</b>        | <b>252</b>     | <b>10</b>     | <b>3</b>      | <b>13</b>     |
| <b>C. PASSIVITA' FINANZIARIE</b> | <b>19.174</b>  | <b>5.890</b>  | <b>441</b>    | <b>3.510</b>  |
| C.1 Debiti verso banche          | 9.756          | 1.902         | 202           | 2.179         |
| C.2 Debiti verso clientela       | 6.692          | 725           | 181           | 215           |
| C.4 Titoli di debito             | 2.726          | 3.263         | 58            | 1.116         |
| <b>D. ALTRE PASSIVITA'</b>       | <b>1.141</b>   | <b>134</b>    | <b>23</b>     | <b>16</b>     |
| <b>E. DERIVATI FINANZIARI</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| - Opzioni                        | 27.322         | 5.370         | 164           | 83            |
| <i>posizioni lunghe</i>          | 13.599         | 2.685         | 82            | 58            |
| <i>posizioni corte</i>           | 13.723         | 2.685         | 82            | 25            |
| - Altri derivati                 | 366.427        | 22.253        | 109.165       | 59.862        |
| <i>posizioni lunghe</i>          | 185.496        | 12.634        | 53.245        | 30.310        |
| <i>posizioni corte</i>           | 180.931        | 9.619         | 55.920        | 29.552        |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>          | <b>215.063</b> | <b>18.425</b> | <b>56.567</b> | <b>33.176</b> |
| <b>TOTALE PASSIVITA'</b>         | <b>214.969</b> | <b>18.328</b> | <b>56.466</b> | <b>33.103</b> |
| <b>SBILANCIO (+/-)</b>           | <b>94</b>      | <b>97</b>     | <b>101</b>    | <b>73</b>     |

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA – GLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

### Derivati finanziari

#### Portafoglio di negoziazione: valori nozionali di fine periodo e medi

| Tipologia operazioni/<br>Sottostanti  | Titoli di debito e tassi di interesse |                | Titoli di capitale e indici azionari |               | Tassi di cambio e oro |               | Altri valori |             | Totale 30.06.2006 |                | Totale 31.12.2005 |                |
|---------------------------------------|---------------------------------------|----------------|--------------------------------------|---------------|-----------------------|---------------|--------------|-------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                                       | Quotati                               | Non quotati    | Quotati                              | Non quotati   | Quotati               | Non quotati   | Quotati      | Non quotati | Quotati           | Non quotati    | Quotati           | Non quotati    |
|                                       |                                       |                |                                      |               |                       |               |              |             |                   |                |                   |                |
| 1. <i>Forward rate agreement</i>      | -                                     | 38.598         | -                                    | -             | -                     | -             | -            | -           | -                 | 38.598         | -                 | 77.948         |
| 2. <i>Interest rate swap</i>          | -                                     | 422.279        | -                                    | -             | -                     | -             | -            | -           | -                 | 422.279        | -                 | 464.944        |
| 3. <i>Domestic currency swap</i>      | -                                     | -              | -                                    | -             | -                     | 424           | -            | -           | -                 | 424            | -                 | 448            |
| 4. <i>Currency interest rate swap</i> | -                                     | -              | -                                    | -             | -                     | 6.640         | -            | -           | -                 | 6.640          | -                 | 6.335          |
| 5. <i>Basis swap</i>                  | -                                     | 42.161         | -                                    | -             | -                     | -             | -            | -           | -                 | 42.161         | -                 | 44.960         |
| 6. <i>Scambi di indici azionari</i>   | -                                     | -              | -                                    | -             | -                     | -             | -            | -           | -                 | -              | -                 | -              |
| 7. <i>Scambi di indici reali</i>      | -                                     | -              | -                                    | -             | -                     | -             | -            | -           | -                 | -              | -                 | -              |
| 8. <i>Futures</i>                     | 106.539                               | 9.904          | -                                    | -             | -                     | -             | -            | -           | 106.539           | 9.904          | 74.879            | -              |
| 9. <i>Opzioni cap</i>                 | -                                     | 50.046         | -                                    | -             | -                     | -             | -            | -           | -                 | 50.046         | -                 | 21.491         |
| - Acquistate                          | -                                     | 25.807         | -                                    | -             | -                     | -             | -            | -           | -                 | 25.807         | -                 | 21.491         |
| - Emesse                              | -                                     | 24.239         | -                                    | -             | -                     | -             | -            | -           | -                 | 24.239         | -                 | -              |
| 10. <i>Opzioni floor</i>              | -                                     | 24.714         | -                                    | -             | -                     | -             | -            | -           | -                 | 24.714         | -                 | 24.440         |
| - Acquistate                          | -                                     | 16.024         | -                                    | -             | -                     | -             | -            | -           | -                 | 16.024         | -                 | 15.880         |
| - Emesse                              | -                                     | 8.690          | -                                    | -             | -                     | -             | -            | -           | -                 | 8.690          | -                 | 8.560          |
| 11. <i>Altre opzioni</i>              | 17.194                                | 15.285         | 135                                  | 12.161        | -                     | 2.582         | -            | -           | 17.329            | 30.028         | 3.122             | 36.477         |
| - Acquistate                          | 7.266                                 | 8.238          | 105                                  | 9.365         | -                     | 1.282         | -            | -           | 7.371             | 18.885         | 2.413             | 10.390         |
| - Plain vanilla                       | 7.266                                 | 8.211          | 105                                  | 9.365         | -                     | 914           | -            | -           | 7.371             | 18.490         | 2.413             | 10.071         |
| - Esotiche                            | -                                     | 27             | -                                    | -             | -                     | 368           | -            | -           | -                 | 395            | -                 | 319            |
| - Emesse                              | 9.928                                 | 7.047          | 30                                   | 2.796         | -                     | 1.300         | -            | -           | 9.958             | 11.143         | 709               | 26.087         |
| - Plain vanilla                       | 9.928                                 | 7.039          | 30                                   | 2.796         | -                     | 1.153         | -            | -           | 9.958             | 10.988         | 709               | 25.894         |
| - Esotiche                            | -                                     | 8              | -                                    | -             | -                     | 147           | -            | -           | -                 | 155            | -                 | 193            |
| 12. <i>Contratti a termine</i>        | -                                     | 1.589          | -                                    | 11            | -                     | 49.254        | -            | -           | -                 | 50.854         | -                 | 48.575         |
| - Acquisti                            | -                                     | 273            | -                                    | 5             | -                     | 17.624        | -            | -           | -                 | 17.902         | -                 | 17.747         |
| - Vendite                             | -                                     | 1.316          | -                                    | 6             | -                     | 15.933        | -            | -           | -                 | 17.255         | -                 | 18.843         |
| - Valute contro valute                | -                                     | -              | -                                    | -             | -                     | 15.697        | -            | -           | -                 | 15.697         | -                 | 11.985         |
| 13. <i>Altri contratti derivati</i>   | -                                     | 1.211          | -                                    | -             | -                     | 33            | -            | -           | -                 | 1.244          | -                 | 2.335          |
| <b>TOTALE</b>                         | <b>123.733</b>                        | <b>605.787</b> | <b>135</b>                           | <b>12.172</b> | <b>-</b>              | <b>58.933</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>    | <b>123.868</b>    | <b>676.892</b> | <b>78.001</b>     | <b>727.953</b> |
| <b>VALORI MEDI</b>                    | <b>100.744</b>                        | <b>635.626</b> | <b>186</b>                           | <b>10.913</b> | <b>3</b>              | <b>55.884</b> | <b>2</b>     | <b>-</b>    | <b>100.935</b>    | <b>702.423</b> | <b>67.871</b>     | <b>803.714</b> |

#### Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi

##### Di copertura

| Tipologia operazioni/<br>Sottostanti  | Titoli di debito e tassi di interesse |               | Titoli di capitale e indici azionari |              | Tassi di cambio e oro |              | Altri valori |             | Totale 30.06.2006 |               | Totale 31.12.2005 |               |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------|--------------------------------------|--------------|-----------------------|--------------|--------------|-------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                                       | Quotati                               | Non quotati   | Quotati                              | Non quotati  | Quotati               | Non quotati  | Quotati      | Non quotati | Quotati           | Non quotati   | Quotati           | Non quotati   |
|                                       |                                       |               |                                      |              |                       |              |              |             |                   |               |                   |               |
| 1. <i>Forward rate agreement</i>      | -                                     | -             | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | -             | -                 | -             |
| 2. <i>Interest rate swap</i>          | -                                     | 28.362        | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | 28.362        | -                 | 34.397        |
| 3. <i>Domestic currency swap</i>      | -                                     | -             | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | -             | -                 | -             |
| 4. <i>Currency interest rate swap</i> | -                                     | -             | -                                    | -            | -                     | 1.043        | -            | -           | -                 | 1.043         | -                 | 1.044         |
| 5. <i>Basis swap</i>                  | -                                     | 3.181         | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | 3.181         | -                 | 2.137         |
| 6. <i>Scambi di indici azionari</i>   | -                                     | -             | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | -             | -                 | -             |
| 7. <i>Scambi di indici reali</i>      | -                                     | -             | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | -             | -                 | -             |
| 8. <i>Futures</i>                     | -                                     | -             | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | -             | -                 | -             |
| 9. <i>Opzioni cap</i>                 | -                                     | 100           | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | 100           | -                 | 60            |
| - Acquistate                          | -                                     | -             | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | -             | -                 | 60            |
| - Emesse                              | -                                     | 100           | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | 100           | -                 | -             |
| 10. <i>Opzioni floor</i>              | -                                     | 90            | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | 90            | -                 | 735           |
| - Acquistate                          | -                                     | -             | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | -             | -                 | 581           |
| - Emesse                              | -                                     | 90            | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | 90            | -                 | 154           |
| 11. <i>Altre opzioni</i>              | -                                     | 87            | -                                    | 517          | -                     | -            | -            | -           | -                 | 604           | -                 | 2.770         |
| - Acquistate                          | -                                     | 17            | -                                    | 517          | -                     | -            | -            | -           | -                 | 534           | -                 | 2.517         |
| - Plain vanilla                       | -                                     | 17            | -                                    | 517          | -                     | -            | -            | -           | -                 | 534           | -                 | 2.517         |
| - Esotiche                            | -                                     | -             | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | -             | -                 | -             |
| - Emesse                              | -                                     | 70            | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | 70            | -                 | 253           |
| - Plain vanilla                       | -                                     | 70            | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | 70            | -                 | 253           |
| - Esotiche                            | -                                     | -             | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | -             | -                 | -             |
| 12. <i>Contratti a termine</i>        | -                                     | -             | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | -             | -                 | -             |
| - Acquisti                            | -                                     | -             | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | -             | -                 | -             |
| - Vendite                             | -                                     | -             | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | -             | -                 | -             |
| - Valute contro valute                | -                                     | -             | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | -             | -                 | -             |
| 13. <i>Altri contratti derivati</i>   | -                                     | -             | -                                    | -            | -                     | -            | -            | -           | -                 | -             | -                 | -             |
| <b>TOTALE</b>                         | <b>-</b>                              | <b>31.820</b> | <b>-</b>                             | <b>517</b>   | <b>-</b>              | <b>1.043</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>    | <b>-</b>          | <b>33.380</b> | <b>-</b>          | <b>41.143</b> |
| <b>VALORI MEDI</b>                    | <b>-</b>                              | <b>34.600</b> | <b>-</b>                             | <b>1.615</b> | <b>-</b>              | <b>1.047</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>    | <b>-</b>          | <b>37.262</b> | <b>-</b>          | <b>42.073</b> |

## Altri derivati

| Tipologia operazioni/<br>Sottostanti  | Titoli di debito e tassi di<br>interesse |                | Titoli di capitale e indici<br>azionari |                | Tassi di cambio e oro |                | Altri valori |                | Totale 30.06.2006 |                | Totale 31.12.2005 |                |
|---------------------------------------|--|----------------|---|----------------|-----------------------|----------------|--------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                                       | Quotati                                  | Non<br>quotati | Quotati                                 | Non<br>quotati | Quotati               | Non<br>quotati | Quotati      | Non<br>quotati | Quotati           | Non<br>quotati | Quotati           | Non<br>quotati |
|                                       | (milioni di euro)                        |                |   |                |                       |                |              |                |                   |                |                   |                |
| 1. <i>Forward rate agreement</i>      | -  | -              | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | -              | -                 | -              |
| 2. <i>Interest rate swap</i>          | -  | 40             | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | 40             | -                 | 16             |
| 3. <i>Domestic currency swap</i>      | -  | -              | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | -              | -                 | -              |
| 4. <i>Currency interest rate swap</i> | -  | -              | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | -              | -                 | -              |
| 5. <i>Basis swap</i>                  | -  | -              | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | -              | -                 | 3.386          |
| 6. <i>Scambi di indici azionari</i>   | -  | -              | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | -              | -                 | -              |
| 7. <i>Scambi di indici reali</i>      | -  | -              | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | -              | -                 | -              |
| 8. <i>Futures</i>                     | -  | -              | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | -              | -                 | -              |
| 9. <i>Opzioni cap</i>                 | -  | 802            | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | 802            | -                 | 70             |
| - Acquistate                          | -  | 110            | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | 110            | -                 | 70             |
| - Emesse                              | -  | 692            | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | 692            | -                 | -              |
| 10. <i>Opzioni floor</i>              | -  | 7.588          | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | 7.588          | -                 | 8.702          |
| - Acquistate                          | -  | 90             | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | 90             | -                 | 90             |
| - Emesse                              | -  | 7.498          | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | 7.498          | -                 | 8.612          |
| 11. <i>Altre opzioni</i>              | -  | 1.810          | -                                       | 6.568          | -                     | 98             | -            | -              | -                 | 8.476          | -                 | 8.189          |
| - Acquistate                          | -  | 1.731          | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | 1.731          | -                 | 135            |
| <i>Plain vanilla</i>                  | -  | 1.721          | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | 1.721          | -                 | 135            |
| <i>Esotiche</i>                       | -  | 10             | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | 10             | -                 | -              |
| - Emesse                              | -  | 79             | -                                       | 6.568          | -                     | 98             | -            | -              | -                 | 6.745          | -                 | 8.054          |
| <i>Plain vanilla</i>                  | -  | -              | -                                       | 6.568          | -                     | 64             | -            | -              | -                 | 6.632          | -                 | 8.054          |
| <i>Esotiche</i>                       | -  | 79             | -                                       | -              | -                     | 34             | -            | -              | -                 | 113            | -                 | -              |
| 12. <i>Contratti a termine</i>        | -  | -              | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | -              | -                 | -              |
| - Acquisti                            | -  | -              | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | -              | -                 | -              |
| - Vendite                             | -  | -              | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | -              | -                 | -              |
| - Valute contro valute                | -  | -              | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | -              | -                 | -              |
| 13. <i>Altri contratti derivati</i>   | -  | -              | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | -              | -                 | -              |
| <b>TOTALE</b>                         | -  | <b>10.240</b>  | -                                       | <b>6.568</b>   | -                     | <b>98</b>      | -            | -              | -                 | <b>16.906</b>  | -                 | <b>20.363</b>  |
| <b>VALORI MEDI</b>                    | -  | <b>11.425</b>  | -                                       | <b>7.110</b>   | -                     | <b>98</b>      | -            | -              | -                 | <b>18.633</b>  | -                 | <b>20.712</b>  |

## Derivati finanziari: acquisto e vendita dei sottostanti

| Tipologia operazioni/<br>Sottostanti               | Titoli di debito e tassi di<br>interesse |                | Titoli di capitale e indici<br>azionari |                | Tassi di cambio e oro |                | Altri valori |                | Totale 30.06.2006 |                | Totale 31.12.2005 |                |
|--|--|----------------|---|----------------|-----------------------|----------------|--------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|  | Quotati                                  | Non<br>quotati | Quotati                                 | Non<br>quotati | Quotati               | Non<br>quotati | Quotati      | Non<br>quotati | Quotati           | Non<br>quotati | Quotati           | Non<br>quotati |
|  | (milioni di euro)                        |                |   |                |                       |                |              |                |                   |                |                   |                |
| <b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b> | <b>123.733</b>                           | <b>563.626</b> | <b>135</b>                              | <b>12.172</b>  | -                     | <b>58.933</b>  | -            | -              | <b>123.868</b>    | <b>634.731</b> | <b>78.001</b>     | <b>682.993</b> |
| 1. Operazioni con scambio di capitali              | 1.271                                    | 2.693          | 54                                      | 1.311          | -                     | 58.147         | -            | -              | 1.325             | 62.151         | 724               | 57.568         |
| - Acquisti   | 324                                      | 842            | 16                                      | 717            | -                     | 23.190         | -            | -              | 340               | 24.749         | 102               | 24.828         |
| - Vendite  | 947                                      | 1.851          | 38                                      | 594            | -                     | 17.869         | -            | -              | 985               | 20.314         | 622               | 19.480         |
| - Valute contro valute                             | -  | -              | -                                       | -              | -                     | 17.088         | -            | -              | -                 | 17.088         | -                 | 13.260         |
| 2. Operazioni senza scambio di capitali            | 122.462                                  | 560.933        | 81                                      | 10.861         | -                     | 786            | -            | -              | 122.543           | 572.580        | 77.277            | 625.425        |
| - Acquisti   | 22.758                                   | 281.897        | 72                                      | 8.653          | -                     | 350            | -            | -              | 22.830            | 290.900        | 22.538            | 323.397        |
| - Vendite  | 99.704                                   | 279.036        | 9                                       | 2.208          | -                     | 403            | -            | -              | 99.713            | 281.647        | 54.739            | 302.028        |
| - Valute contro valute                             | -  | -              | -                                       | -              | -                     | 33             | -            | -              | -                 | 33             | -                 | -              |
| <b>B. Portafoglio bancario</b>                     | -  | <b>38.879</b>  | -                                       | <b>7.085</b>   | -                     | <b>1.141</b>   | -            | -              | -                 | <b>47.105</b>  | -                 | <b>55.983</b>  |
| B.1 Di copertura                                   | -  | 28.639         | -                                       | 517            | -                     | 1.043          | -            | -              | -                 | 30.199         | -                 | 39.006         |
| 1. Operazioni con scambio di capitali              | -  | -              | -                                       | -              | -                     | 1.043          | -            | -              | -                 | 1.043          | -                 | 484            |
| - Acquisti   | -  | -              | -                                       | -              | -                     | 581            | -            | -              | -                 | 581            | -                 | 254            |
| - Vendite  | -  | -              | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | -              | -                 | -              |
| - Valute contro valute                             | -  | -              | -                                       | -              | -                     | 462            | -            | -              | -                 | 462            | -                 | 230            |
| 2. Operazioni senza scambio di capitali            | -  | 28.639         | -                                       | 517            | -                     | -              | -            | -              | -                 | 29.156         | -                 | 38.522         |
| - Acquisti   | -  | 22.488         | -                                       | 517            | -                     | -              | -            | -              | -                 | 23.005         | -                 | 23.132         |
| - Vendite  | -  | 5.941          | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | 5.941          | -                 | 15.390         |
| - Valute contro valute                             | -  | 210            | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | 210            | -                 | -              |
| B.2 Altri derivati                                 | -  | 10.240         | -                                       | 6.568          | -                     | 98             | -            | -              | -                 | 16.906         | -                 | 16.977         |
| 1. Operazioni con scambio di capitali              | -  | -              | -                                       | -              | -                     | 64             | -            | -              | -                 | 64             | -                 | -              |
| - Acquisti   | -  | -              | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | -              | -                 | -              |
| - Vendite  | -  | -              | -                                       | -              | -                     | 64             | -            | -              | -                 | 64             | -                 | -              |
| - Valute contro valute                             | -  | -              | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | -              | -                 | -              |
| 2. Operazioni senza scambio di capitali            | -  | 10.240         | -                                       | 6.568          | -                     | 34             | -            | -              | -                 | 16.842         | -                 | 16.977         |
| - Acquisti   | -  | 1.971          | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | 1.971          | -                 | 372            |
| - Vendite  | -  | 8.269          | -                                       | 6.568          | -                     | 34             | -            | -              | -                 | 14.871         | -                 | 16.605         |
| - Valute contro valute                             | -  | -              | -                                       | -              | -                     | -              | -            | -              | -                 | -              | -                 | -              |

## Derivati finanziari "over the counter": fair value positivo - rischio di controparte

(milioni di euro)

| Controparti/Sottostanti                            | Titoli di debito e tassi di interesse |              |                 | Titoli di capitale e indici azionari |            |                 | Tassi di cambio e oro |            |                 | Altri valori |            |                 | Sottostanti differenti |                 |
|--|---------------------------------------|--------------|-----------------|--------------------------------------|------------|-----------------|-----------------------|------------|-----------------|--------------|------------|-----------------|------------------------|-----------------|
|  | Lordo                                 | Compensato   | Esposiz. futura | Lordo                                | Compensato | Esposiz. futura | Lordo                 | Compensato | Esposiz. futura | Lordo        | Compensato | Esposiz. futura | Compensato             | Esposiz. futura |
| <b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b> |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
| A.1 Governi e Banche Centrali                      |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | -                                     | -            | -               | -                                    | -          | -               | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| A.2 enti pubblici                                  |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 3                                     | -            | 1               | -                                    | -          | -               | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| A.3 banche   |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 1.374                                 | 4.586        | 179             | 184                                  | 513        | 126             | 352                   | 191        | 226             | -            | -          | -               | 778                    | 1.071           |
| A.4 società finanziarie                            |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 45                                    | 655          | 16              | 95                                   | 37         | 84              | 9                     | 2          | 6               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| A.5 assicurazioni                                  |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 28                                    | -            | 5               | -                                    | -          | -               | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| A.6 imprese non finanziarie                        |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 249                                   | 4            | 147             | -                                    | -          | -               | 32                    | -          | 25              | -            | -          | -               | -                      | -               |
| A.7 altri soggetti                                 |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 25                                    | -            | 1               | -                                    | -          | -               | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| <b>Totale 30.06.2006</b>                           | <b>1.724</b>                          | <b>5.245</b> | <b>349</b>      | <b>279</b>                           | <b>550</b> | <b>210</b>      | <b>393</b>            | <b>193</b> | <b>257</b>      | -            | -          | -               | <b>778</b>             | <b>1.071</b>    |
| <b>Total 31.12.2005</b>                            | <b>2.372</b>                          | <b>6.250</b> | <b>461</b>      | <b>330</b>                           | <b>540</b> | <b>1</b>        | <b>193</b>            | <b>645</b> | <b>133</b>      | -            | -          | -               | <b>1.265</b>           | <b>1.113</b>    |
| <b>B. Portafoglio bancario</b>                     |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
| B.1 Governi e Banche Centrali                      |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | -                                     | -            | -               | -                                    | -          | -               | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| B.2 enti pubblici                                  |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | -                                     | -            | -               | -                                    | -          | -               | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| B.3 banche   |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 161                                   | 345          | 9               | -                                    | -          | 5               | 1                     | 42         | 12              | -            | -          | -               | 179                    | 50              |
| B.4 società finanziarie                            |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | -                                     | 186          | -               | -                                    | -          | -               | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| B.5 assicurazioni                                  |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | -                                     | -            | -               | -                                    | -          | 17              | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| B.6 imprese non finanziarie                        |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | -                                     | -            | -               | -                                    | -          | -               | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| B.7 altri soggetti                                 |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 2                                     | -            | 4               | -                                    | -          | 37              | -                     | -          | 1               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| <b>Totale 30.06.2006</b>                           | <b>163</b>                            | <b>531</b>   | <b>13</b>       | -                                    | -          | <b>59</b>       | <b>1</b>              | <b>42</b>  | <b>13</b>       | -            | -          | -               | <b>179</b>             | <b>50</b>       |
| <b>Totale 31.12.2005</b>                           | <b>65</b>                             | <b>949</b>   | <b>32</b>       | -                                    | -          | -               | <b>14</b>             | <b>19</b>  | <b>13</b>       | -            | -          | -               | <b>42</b>              | <b>47</b>       |

## Derivati finanziari "over the counter": fair value negativo - rischio finanziario

(milioni di euro)

| Controparti/Sottostanti                            | Titoli di debito e tassi di interesse |              |                 | Titoli di capitale e indici azionari |            |                 | Tassi di cambio e oro |            |                 | Altri valori |            |                 | Sottostanti differenti |                 |
|--|---------------------------------------|--------------|-----------------|--------------------------------------|------------|-----------------|-----------------------|------------|-----------------|--------------|------------|-----------------|------------------------|-----------------|
|  | Lordo                                 | Compensato   | Esposiz. futura | Lordo                                | Compensato | Esposiz. futura | Lordo                 | Compensato | Esposiz. futura | Lordo        | Compensato | Esposiz. futura | Compensato             | Esposiz. futura |
| <b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b> |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
| A.1 Governi e Banche Centrali                      |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | -                                     | -            | -               | -                                    | -          | -               | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| A.2 enti pubblici                                  |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | -                                     | -            | -               | -                                    | -          | -               | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| A.3 banche   |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 1.130                                 | 4.116        | 210             | 94                                   | 47         | 10              | 344                   | 466        | 176             | -            | -          | -               | 1.019                  | -               |
| A.4 società finanziarie                            |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 67                                    | 783          | 44              | 18                                   | 85         | 29              | 15                    | 8          | 10              | -            | -          | -               | -                      | -               |
| A.5 assicurazioni                                  |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 7                                     | -            | 19              | 121                                  | -          | 88              | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| A.6 imprese non finanziarie                        |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 118                                   | 3            | 93              | -                                    | -          | -               | 16                    | -          | 31              | -            | -          | -               | -                      | -               |
| A.7 altri soggetti                                 |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 40                                    | -            | 2               | 10                                   | -          | -               | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| <b>Totale</b>                                      | <b>1.362</b>                          | <b>4.902</b> | <b>368</b>      | <b>243</b>                           | <b>132</b> | <b>127</b>      | <b>375</b>            | <b>474</b> | <b>217</b>      | -            | -          | -               | <b>1.019</b>           | -               |
| <b>Totale 31.12.2005</b>                           | <b>1.905</b>                          | <b>6.532</b> | <b>119</b>      | <b>69</b>                            | <b>208</b> | -               | <b>228</b>            | <b>781</b> | <b>115</b>      | -            | -          | -               | <b>1.258</b>           | -               |
| <b>B. Portafoglio bancario</b>                     |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
| B.1 Governi e Banche Centrali                      |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | -                                     | -            | -               | -                                    | -          | -               | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| B.2 enti pubblici                                  |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | -                                     | -            | -               | -                                    | -          | -               | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| B.3 banche   |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 517                                   | 883          | 49              | -                                    | -          | -               | 5                     | 96         | 3               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| B.4 società finanziarie                            |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 1                                     | 212          | -               | -                                    | -          | -               | -                     | 5          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| B.5 assicurazioni                                  |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | -                                     | -            | -               | -                                    | -          | -               | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| B.6 imprese non finanziarie                        |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 3                                     | -            | 2               | -                                    | -          | -               | -                     | -          | -               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| B.7 altri soggetti                                 |                                       |              |                 |                                      |            |                 |                       |            |                 |              |            |                 |                        |                 |
|  | 1.012                                 | -            | 81              | 511                                  | -          | -               | 2                     | -          | 1               | -            | -          | -               | -                      | -               |
| <b>Totale</b>                                      | <b>1.533</b>                          | <b>1.095</b> | <b>132</b>      | <b>511</b>                           | -          | -               | <b>7</b>              | <b>101</b> | <b>4</b>        | -            | -          | -               | -                      | -               |
| <b>Totale 31.12.2005</b>                           | <b>1.538</b>                          | <b>822</b>   | <b>69</b>       | <b>564</b>                           | -          | -               | <b>25</b>             | <b>11</b>  | <b>5</b>        | -            | -          | -               | -                      | -               |

## Vita residua dei derivati finanziari "over the counter": valori nozionali

(milioni di euro)

| Sottostanti/Vita residua   | Fino a 1 anno  | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre a 5 anni | Totale         |
|--|----------------|------------------------------|----------------|----------------|
| <b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>               | <b>465.747</b> | <b>127.177</b>               | <b>83.968</b>  | <b>676.892</b> |
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse | 410.743        | 112.782                      | 82.262         | 605.787        |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari  | 2.398          | 8.511                        | 1.263          | 12.172         |
| A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro                 | 52.606         | 5.884                        | 443            | 58.933         |
| A.4 Derivati finanziari su altri valori                          | -              | -                            | -              | -              |
| <b>B. Portafoglio bancario</b>                                   | <b>4.862</b>   | <b>30.088</b>                | <b>15.336</b>  | <b>50.286</b>  |
| B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse | 2.742          | 24.559                       | 14.759         | 42.060         |
| B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari  | 2.078          | 4.763                        | 244            | 7.085          |
| B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro                 | 42             | 766                          | 333            | 1.141          |
| B.4 Derivati finanziari su altri valori                          | -              | -                            | -              | -              |
| <b>Totale 30.06.2006</b>   | <b>470.609</b> | <b>157.265</b>               | <b>99.304</b>  | <b>727.178</b> |
| <b>Totale 31.12.2005</b>   | <b>477.716</b> | <b>249.209</b>               | <b>94.460</b>  | <b>821.385</b> |

## Derivati creditizi

### Derivati creditizi: valori nozionali di fine periodo e medi

(milioni di euro)

| Categorie di operazioni          | Portafoglio di negoziazione di vigilanza |                          | Altre operazioni       |                          |
|----------------------------------|--|--------------------------|------------------------|--------------------------|
|                                  | su un singolo soggetto                   | su più soggetti (basket) | su un singolo soggetto | su più soggetti (basket) |
| <b>1. Acquisti di protezione</b> |  |                          |                        |                          |
| 1.1 Con scambio di capitali      | 22.813                                   | 12.566                   | -                      | -                        |
| <i>Credit default swap</i>       | 22.498                                   | 12.566                   | -                      | -                        |
| <i>Credit default option</i>     | 315                                      | -                        | -                      | -                        |
| <i>Credit linked notes</i>       | -  | -                        | -                      | -                        |
| 1.2 Senza scambio di capitali    | 597                                      | 3.702                    | 96                     | 826                      |
| <i>Credit default swap</i>       | 394                                      | 3.702                    | 95                     | 826                      |
| <i>Total rate of return swap</i> | 203                                      | -                        | 1                      | -                        |
| <b>Totale 30.06.2006</b>         | <b>23.410</b>                            | <b>16.268</b>            | <b>96</b>              | <b>826</b>               |
| <b>Totale 31.12.2005</b>         | <b>23.026</b>                            | <b>14.792</b>            | <b>315</b>             | <b>1.766</b>             |
| <b>Valori medi</b>               | <b>23.218</b>                            | <b>15.530</b>            | <b>205</b>             | <b>1.296</b>             |
| <b>2. Vendite di protezione</b>  |  |                          |                        |                          |
| 2.1 Con scambio di capitali      | 23.720                                   | 16.149                   | -                      | -                        |
| <i>Credit default swap</i>       | 23.690                                   | 15.955                   | -                      | -                        |
| <i>Credit linked notes</i>       | 30                                       | 194                      | -                      | -                        |
| 2.2 Senza scambio di capitali    | 791                                      | 6.794                    | -                      | 194                      |
| <i>Credit default swap</i>       | 486                                      | 6.725                    | -                      | 194                      |
| <i>Credit linked notes</i>       | 25                                       | 69                       | -                      | -                        |
| <i>Total rate of return swap</i> | 280                                      | -                        | -                      | -                        |
| <b>Totale 30.06.2006</b>         | <b>24.511</b>                            | <b>22.943</b>            | <b>-</b>               | <b>194</b>               |
| <b>Totale 31.12.2005</b>         | <b>25.811</b>                            | <b>20.453</b>            | <b>-</b>               | <b>209</b>               |
| <b>Valori medi</b>               | <b>25.161</b>                            | <b>21.698</b>            | <b>-</b>               | <b>201</b>               |



## Derivati creditizi: fair value positivo - rischio di controparte

(milioni di euro)

| Tipologia di operazione/Valori                     | Valore<br>nozionale | Fair value<br>positivo | Esposizione<br>futura |
|--|---------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b> | <b>49.985</b>       | <b>518</b>             | <b>329</b>            |
| A.1 Acquisti di protezione con controparti:        | 8.372               | 186                    | 329                   |
| 1. Governi e Banche Centrali                       | -                   | -                      | -                     |
| 2. Altri enti pubblici                             | -                   | -                      | -                     |
| 3. Banche  | 3.664               | 104                    | 171                   |
| 4. Società finanziarie                             | 3.672               | 81                     | 153                   |
| 5. Imprese di assicurazione                        | 1.036               | 1                      | 5                     |
| 6. Imprese non finanziarie                         | -                   | -                      | -                     |
| 7. Altri soggetti                                  | -                   | -                      | -                     |
| A.2 Vendite di protezione con controparti:         | 41.613              | 332                    | -                     |
| 1. Governi e Banche Centrali                       | -                   | -                      | -                     |
| 2. Altri enti pubblici                             | -                   | -                      | -                     |
| 3. Banche  | 29.924              | 221                    | -                     |
| 4. Società finanziarie                             | 11.604              | 110                    | -                     |
| 5. Imprese di assicurazione                        | 85                  | 1                      | -                     |
| 6. Imprese non finanziarie                         | -                   | -                      | -                     |
| 7. Altri soggetti                                  | -                   | -                      | -                     |
| <b>B. Portafoglio bancario</b>                     | <b>227</b>          | <b>-</b>               | <b>-</b>              |
| B.1 Acquisti di protezione con controparti:        | 227                 | -                      | -                     |
| 1. Governi e Banche Centrali                       | -                   | -                      | -                     |
| 2. Altri enti pubblici                             | -                   | -                      | -                     |
| 3. Banche  | 195                 | -                      | -                     |
| 4. Società finanziarie                             | 32                  | -                      | -                     |
| 5. Imprese di assicurazione                        | -                   | -                      | -                     |
| 6. Imprese non finanziarie                         | -                   | -                      | -                     |
| 7. Altri soggetti                                  | -                   | -                      | -                     |
| B.2 Vendite di protezione con controparti:         | -                   | -                      | -                     |
| 1. Governi e Banche Centrali                       | -                   | -                      | -                     |
| 2. Altri enti pubblici                             | -                   | -                      | -                     |
| 3. Banche  | -                   | -                      | -                     |
| 4. Società finanziarie                             | -                   | -                      | -                     |
| 5. Imprese di assicurazione                        | -                   | -                      | -                     |
| 6. Imprese non finanziarie                         | -                   | -                      | -                     |
| 7. Altri soggetti                                  | -                   | -                      | -                     |
| <b>Totale 30.06.2006</b>                           | <b>50.212</b>       | <b>518</b>             | <b>329</b>            |
| <b>Totale 31.12.2005</b>                           | <b>48.785</b>       | <b>770</b>             | <b>461</b>            |

**Derivati creditizi: fair value negativo - rischio finanziario**

(milioni di euro)

| Tipologia di operazioni/Valori                  | Valore<br>nozionale | Fair value<br>negativo |
|---|---------------------|------------------------|
| <b>Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b> |                     |                        |
| 1. Acquisti di protezione con controparti       |                     |                        |
| 1.1 Governi e Banche Centrali                   | -                   | -                      |
| 1.2 Altri enti pubblici                         | -                   | -                      |
| 1.3 Banche                                      | 17.774              | 194                    |
| 1.4 Società finanziarie                         | 11.532              | 132                    |
| 1.5 Imprese di assicurazione                    | 2.000               | -                      |
| 1.6 Imprese non finanziarie                     | -                   | -                      |
| 1.7 Altri soggetti                              | -                   | -                      |
| <b>Totale 30.06.2006</b>                        | <b>31.306</b>       | <b>326</b>             |
| <b>Totale 31.12.2005</b>                        | <b>26.322</b>       | <b>240</b>             |

**Vita residua dei contratti derivati su crediti: valori nozionali**

(milioni di euro)

| Sottostanti/Vita residua  | Fino<br>a 1 anno | Oltre 1 anno<br>e fino<br>a 5 anni | Oltre<br>a 5 anni | Totale        |
|---|------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|
| <b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>                      | <b>16.224</b>    | <b>55.315</b>                      | <b>15.593</b>     | <b>87.132</b> |
| A.1 Derivati su crediti con "reference obligation"<br>"qualificata"     | 11.674           | 42.637                             | 14.363            | 68.674        |
| A.2 Derivati su crediti con "reference obligation"<br>"non qualificata" | 4.550            | 12.678                             | 1.230             | 18.458        |
| <b>B. Portafoglio bancario</b>  | <b>96</b>        | <b>79</b>                          | <b>941</b>        | <b>1.116</b>  |
| B.1 Derivati su crediti con "reference obligation"<br>"qualificata"     | 96               | -                                  | 32                | 128           |
| B.2 Derivati su crediti con "reference obligation"<br>"non qualificata" | -                | 79                                 | 909               | 988           |
| <b>Totale 30.06.2006</b>  | <b>16.320</b>    | <b>55.394</b>                      | <b>16.534</b>     | <b>88.248</b> |
| <b>Totale 31.12.2005</b>  | <b>15.973</b>    | <b>54.216</b>                      | <b>16.182</b>     | <b>86.371</b> |

## RISCHIO DI LIQUIDITÀ

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

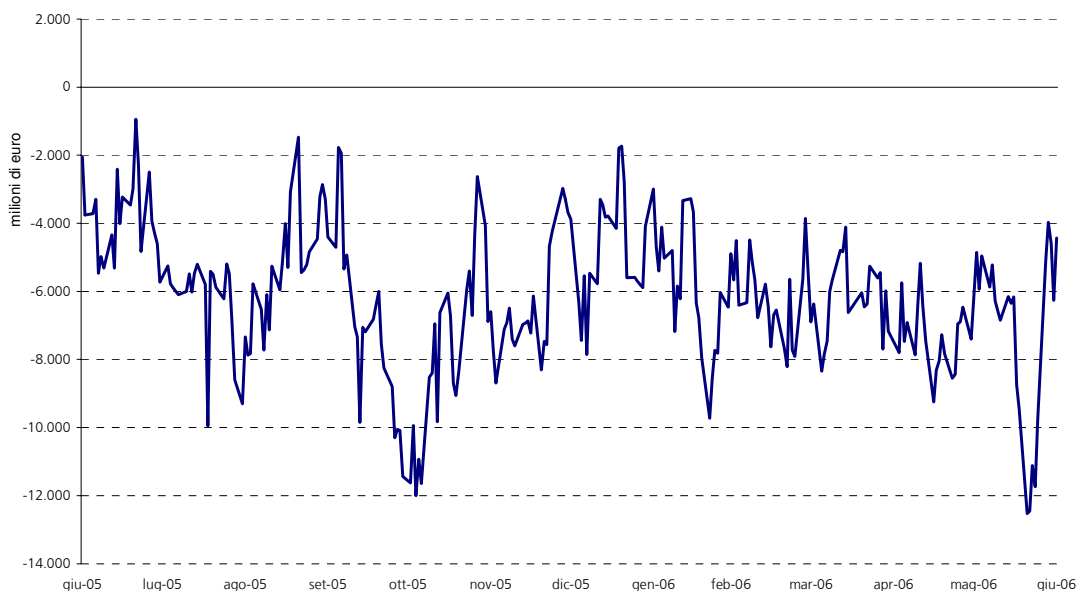
Si definisce rischio di liquidità la possibilità che l'impresa non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*funding liquidity risk*), l'incapacità di vendere attività sul mercato (*asset liquidity risk*) per far fronte allo sbilancio da finanziare ovvero il fatto di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte ai propri impegni. La politica di liquidità di Banca Intesa è disciplinata da due documenti approvati dal Consiglio di Amministrazione nel novembre 2003 che definiscono la politica di gestione del rischio di liquidità e il *contingency liquidity plan*.

Le funzioni aziendali preposte a garantire la corretta applicazione della politica di liquidità sono la Direzione finanza e tesoreria, che si occupa della gestione della liquidità, e la Direzione risk management, che si occupa della certificazione e del monitoraggio degli indicatori e dei limiti. Banca Intesa gestisce direttamente la propria liquidità, ne coordina la gestione a livello di Gruppo in tutte le divise, assicura l'adozione di adeguate tecniche e procedure di controllo e si avvale del Comitato Liquidità.

Il monitoraggio del rischio prevede due tipologie di indicatori: indici di liquidità soggetti a limiti e indici di crisi soggetti a quattro soglie di allerta, con procedure di emergenza in caso di *escalation* e rilevazione giornaliera. Rientrano nel primo tipo le regole di trasformazione delle scadenze determinate dalla Banca d'Italia, i *ratios* di bilancio, le misure di esposizione sul mercato interbancario, i *ratio* di concentrazione della raccolta; rientrano nel secondo tipo alcuni indicatori specifici (ovvero dell'Istituto) di breve termine (es. *spread* sugli impieghi interbancari), alcuni indicatori sistemici di breve termine, alcuni indicatori specifici di lungo termine (es. *spread* delle emissioni dell'Istituto) e alcuni indicatori sistemici di lungo termine (es. *spread* del settore industriale).

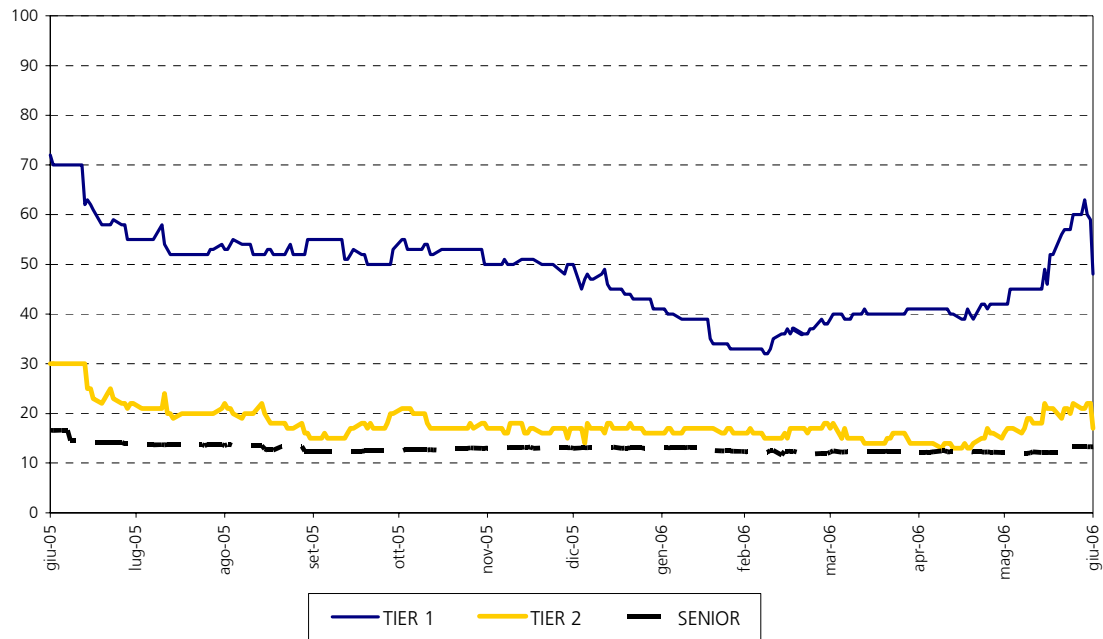
### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Esposizione netta sul mercato interbancario: orizzonte settimanale



Il grafico sopra riportato descrive l'andamento dell'esposizione netta cumulata a sette giorni sul mercato interbancario. L'esposizione media, nel corso degli ultimi 12 mesi è di circa 6,2 miliardi, e non presenta una tendenza evidente nel periodo osservato. Tale esposizione è il risultato dell'attività delle tesorerie di Milano e delle Filiali estere.

### Spreads in asset sulle emissioni benchmark di Banca Intesa



Dal grafico che riporta gli andamenti degli *spread* in *basis points* sulle emissioni di Banca Intesa nel corso degli ultimi 12 mesi si conferma il mantenimento, su livelli prossimi ai minimi storici, della percezione del rischio specifico dell'Istituto relativamente alle emissioni della categoria *Senior*. Le emissioni legate al *Tier 1* e *Tier 2*, più volatili, hanno mantenuto la tendenza alla riduzione fino al primo trimestre 2006; successivamente, si evidenzia un'inversione di tendenza legata principalmente alla situazione generalizzata di rialzo dei tassi a livello internazionale e alla discesa dei mercati borsistici.

## Distribuzione temporale per durata residua delle attività e passività finanziarie

(milioni di euro)

| Voci/Scaglioni temporali                        | A vista       | Da oltre<br>1 giorno<br>a 7 giorni | Da oltre<br>7 giorni<br>a 15 giorni | Da oltre<br>15 giorni<br>a 1 mese | Da oltre<br>1 mese<br>fino a<br>3 mesi | Da oltre<br>3 mesi<br>fino a<br>6 mesi | Da oltre<br>6 mesi<br>fino a<br>1 anno | Da oltre<br>1 anno<br>fino a<br>5 anni | Oltre 5 anni  |
|---|---------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--|--|--|--|---------------|
| <b>Attività per cassa</b>                       | <b>29.256</b> | <b>7.748</b>                       | <b>2.589</b>                        | <b>4.798</b>                      | <b>11.536</b>                          | <b>18.418</b>                          | <b>12.420</b>                          | <b>40.584</b>                          | <b>49.723</b> |
| A.1 Titoli di Stato                             | -             | -                                  | -                                   | -                                 | 77                                     | 878                                    | 103                                    | 2.574                                  | 366           |
| A.2 Titoli di debito quotati                    | 2             | 33                                 | 252                                 | 251                               | 1.337                                  | 482                                    | 374                                    | 1.946                                  | 4.612         |
| A.3 Altri titoli di debito                      | 12            | -                                  | 81                                  | 398                               | 866                                    | 880                                    | 4.249                                  | 3.637                                  | 5.089         |
| A.4 Quote O.I.C.R.                              | -             | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | 596           |
| A.5 Finanziamenti                               | 29.242        | 7.715                              | 2.256                               | 4.149                             | 9.256                                  | 16.178                                 | 7.694                                  | 32.427                                 | 39.060        |
| - Banche  | 6.363         | 5.428                              | 1.672                               | 2.320                             | 4.777                                  | 4.056                                  | 3.941                                  | 7.283                                  | 5.593         |
| - Clientela                                     | 22.879        | 2.287                              | 584                                 | 1.829                             | 4.479                                  | 12.122                                 | 3.753                                  | 25.144                                 | 33.467        |
| <b>Passività per cassa</b>                      | <b>72.878</b> | <b>21.877</b>                      | <b>4.330</b>                        | <b>6.227</b>                      | <b>9.118</b>                           | <b>4.944</b>                           | <b>6.606</b>                           | <b>32.723</b>                          | <b>20.396</b> |
| B.1 Depositi                                    | 67.914        | 21.668                             | 2.408                               | 5.601                             | 6.205                                  | 2.097                                  | 1.017                                  | 3.255                                  | 4.468         |
| - Banche  | 4.211         | 13.247                             | 1.576                               | 3.182                             | 3.587                                  | 1.948                                  | 677                                    | 3.095                                  | 2.906         |
| - Clientela                                     | 63.703        | 8.421                              | 832                                 | 2.419                             | 2.618                                  | 149                                    | 340                                    | 160                                    | 1.562         |
| B.2 Titoli di debito                            | 320           | 209                                | 1.922                               | 626                               | 2.913                                  | 2.847                                  | 5.587                                  | 28.787                                 | 15.888        |
| B.3 Altre passività                             | 4.644         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | 2                                      | 681                                    | 40            |
| <b>Operazioni fuori bilancio</b>                | <b>3.345</b>  | <b>64.298</b>                      | <b>1.255</b>                        | <b>1.732</b>                      | <b>1.701</b>                           | <b>13.541</b>                          | <b>9.370</b>                           | <b>23.262</b>                          | <b>18.563</b> |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | 56            | 214                                | 538                                 | 290                               | 869                                    | 1.139                                  | 2.362                                  | 12.686                                 | 1.631         |
| - Posizioni lunghe                              | -             | 117                                | 273                                 | 155                               | 465                                    | 558                                    | 1.182                                  | 6.317                                  | 774           |
| - Posizioni corte                               | 56            | 97                                 | 265                                 | 135                               | 404                                    | 581                                    | 1.180                                  | 6.369                                  | 857           |
| C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere        | 2.649         | 1.689                              | 65                                  | 152                               | 662                                    | -                                      | 80                                     | -                                      | -             |
| - Posizioni lunghe                              | 2.649         | -                                  | -                                   | -                                 | -                                      | -                                      | -                                      | -                                      | -             |
| - Posizioni corte                               | -             | 1.689                              | 65                                  | 152                               | 662                                    | -                                      | 80                                     | -                                      | -             |
| C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi        | 640           | 62.395                             | 652                                 | 1.290                             | 170                                    | 12.402                                 | 6.928                                  | 10.576                                 | 16.932        |
| - Posizioni lunghe                              | 150           | 31.291                             | 387                                 | 660                               | 85                                     | 6.201                                  | 3.464                                  | 5.288                                  | 8.466         |
| - Posizioni corte                               | 490           | 31.104                             | 265                                 | 630                               | 85                                     | 6.201                                  | 3.464                                  | 5.288                                  | 8.466         |

## Distribuzione settoriale delle passività finanziarie

(milioni di euro)

| Esposizioni/controparti                  | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Società finanziarie | Imprese di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|--|---------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| 1. Debiti verso clientela                | 187                       | 1.671               | 15.439              | 1.014                    | 23.073                  | 38.821         |
| 2. Titoli in circolazione                | -                         | -                   | 1.393               | -                        | 89                      | 58.078         |
| 3. Passività finanziarie di negoziazione | 110                       | 613                 | 1.177               | 128                      | 154                     | 1.577          |
| 4. Passività finanziarie al fair value   | -                         | -                   | -                   | -                        | -                       | -              |
| <b>Totale 30.06.2006</b>                 | <b>297</b>                | <b>2.284</b>        | <b>18.009</b>       | <b>1.142</b>             | <b>23.316</b>           | <b>98.476</b>  |
| <b>Totale 31.12.2005</b>                 | <b>244</b>                | <b>2.639</b>        | <b>21.612</b>       | <b>1.363</b>             | <b>22.123</b>           | <b>93.295</b>  |

## Distribuzione territoriale delle passività finanziarie

(milioni di euro)

| Esposizioni/controparti                  | Italia         | Altri Paesi Europei | America       | Asia         | Resto del Mondo |
|--|----------------|---------------------|---------------|--------------|-----------------|
| 1. Debiti verso clientela                | 69.586         | 4.993               | 5.252         | 284          | 90              |
| 3. Debiti verso banche                   | 10.383         | 15.904              | 2.542         | 4.430        | 1.170           |
| 3. Titoli in circolazione                | 52.891         | 4.654               | 1.599         | 456          | -               |
| 4. Passività finanziarie di negoziazione | 4.614          | 4.361               | 1.459         | 125          | -               |
| 5. Passività finanziarie al fair value   | -              | -                   | -             | -            | -               |
| <b>Totale 30.06.2006</b>                 | <b>137.474</b> | <b>29.912</b>       | <b>10.852</b> | <b>5.295</b> | <b>1.260</b>    |
| <b>Totale 31.12.2005</b>                 | <b>137.736</b> | <b>27.055</b>       | <b>13.303</b> | <b>6.501</b> | <b>585</b>      |

---

## RISCHI OPERATIVI

I rischi operativi vengono identificati, monitorati e misurati nell'ambito del processo di *Operational Risk Management*. Il perseguimento degli obiettivi così individuati consente di:

- garantire la continuità operativa ed il funzionamento della catena di produzione in condizioni ordinate, efficaci ed efficienti;
- massimizzare la creazione di valore per gli azionisti e per gli altri *stakeholders* attraverso la crescita gestionale, una forte disciplina sui costi, l'attenzione alla gestione dei rischi e all'allocazione del capitale, mantenendo un'ottica di medio-lungo periodo sugli aspetti innovativi;
- tutelare le risorse patrimoniali materiali ed immateriali (*brand*, relazioni con la clientela, prodotti, servizi e procedure), i valori, le conoscenze professionali ed intellettuali e l'eticità dei comportamenti.

### Definizione

Il rischio operativo è definito come il rischio di subire perdite derivanti da inadeguatezze, malfunzionamenti o carenze nei processi interni, nelle risorse umane, nei sistemi oppure dovute ad eventi esterni. Non rientrano in questo ambito i rischi strategici e di immagine, mentre è compreso il rischio legale, ossia il rischio derivante da violazioni o dalla mancanza di conformità con leggi, norme oppure dalla poca trasparenza in merito ai diritti ed ai doveri legali delle controparti in una transazione: tale rischio comprende, fra l'altro, l'esposizione ad ammende, sanzioni pecuniarie o penalizzazioni derivanti da provvedimenti assunti dall'organo di vigilanza, ovvero da transazioni private.

### Struttura organizzativa

Banca Intesa ha una funzione centralizzata di *Operational Risk Management* di Gruppo, facente parte della Direzione Risk Management e dipendente dal *Chief Risk Officer*. L'unità è responsabile della progettazione, dell'implementazione, del miglioramento e del presidio del *framework* metodologico ed organizzativo, nonché della misurazione dei profili di rischio, della verifica dell'efficacia delle misure di mitigazione e del reporting verso i vertici aziendali.

Il principio guida del *framework* assegna la responsabilità dell'individuazione, della valutazione, sia in ottica puntuale che prospettica, della gestione e della mitigazione dei rischi alle Unità Organizzative; all'interno di ogni Unità sono state individuate delle figure (Referenti *Operational Risk Management*) responsabili dei processi di alimentazione del Modello per l'Unità di appartenenza.

Per supportare con continuità il programma di *Change Management* in atto e diffondere la cultura di gestione del rischio operativo, sono state svolte diverse sessioni formative per le persone attivamente coinvolte nel processo di gestione e mitigazione del rischio operativo.

### Dati e Modello Interno

Il Modello Interno di Banca Intesa è concepito in modo da combinare omogeneamente tutte le principali fonti informative sia qualitative che quantitative.

La componente qualitativa (*Self Risk Assessment*) è focalizzata sulla valutazione del profilo di rischio di ciascuna unità – sia in termini di perdite potenziali future che di valutazione dei controlli e delle eventuali forme di mitigazione in essere – e si basa sulla valutazione di alcuni scenari rilevanti; tali scenari vengono identificati a partire da un modello proprietario di classificazione dei rischi e variano a seconda dell'attività svolta dalla singola Unità organizzativa.

I risultati delle valutazioni fornite vengono elaborati attraverso un modello analitico che permette di tradurre le stime dell'esposizione al rischio operativo in valori di capitale economico. Il risultato è soggetto ad un'analisi di coerenza quantitativa da parte del Servizio Operational Risk e ad una valutazione indipendente da parte della Direzione Auditing Interno.

In particolare, tutte le principali Unità organizzative sono state coinvolte nell'attività di *Self Risk Assessment* e sono state chiamate a valutare l'esposizione al rischio, le principali aree di vulnerabilità, la qualità dei controlli in essere e gli interventi di mitigazione pianificati o in corso.

La componente quantitativa si basa sull'analisi e sulla modellizzazione statistica dei dati storici di perdita, rilevati internamente (attraverso l'alimentazione regolare e tempestiva di una base dati) o esternamente (tramite partecipazione a iniziative consortili quali il Database Italiano Perdite

---

Operative gestito dall'Associazione Bancaria Italiana, il *Global Operational Loss Data*, gestito dalla *British Bankers' Association* e l'*Operational Riskdata Exchange Association*).

Al fine di migliorare ulteriormente la qualità e l'affidabilità delle informazioni è in corso l'implementazione e la distribuzione presso le filiali della Divisione Rete l'applicativo G.R.P.F. (Gestione e Rilevazione Perdite in Filiale), con l'obiettivo di consentire di decentrare la rilevazione delle perdite presso i *risk-owner* e di migliorare la correttezza, la completezza e la riconciliabilità delle segnalazioni.

Il calcolo dell'esposizione al rischio operativo prevede un orizzonte temporale di un anno ed un intervallo di confidenza del 99,9% ed è effettuato utilizzando un modello di tipo *LDA (Loss Distribution Approach)* tanto sui dati quantitativi che su quelli qualitativi; alcune perdite esterne vengono integrate mediante tecniche di tipo *EVT (Extreme Value Theory)*.

Per cogliere potenziali rischi residui, i risultati ottenuti dall'analisi quantitativa vengono poi ponderati attraverso un indice della qualità dei controlli elaborato per ciascuna Unità Organizzativa dall'*Audit* Interno.

I risultati delle due metodologie vengono integrati ponderandoli in funzione della specifica rappresentatività dei rischi analizzati e della relativa peculiarità dei dati e delle informazioni disponibili.

### **Trasferimento del rischio**

Al fine di ottimizzare la propria strategia assicurativa, Banca Intesa ha attuato una politica tradizionale di trasferimento del rischio operativo perseguendo l'obiettivo di mitigare l'impatto di eventuali perdite inattese.

Già dal 2005 è stato avviato lo sviluppo di un nuovo applicativo (*ASSIweb*) che consenta di facilitare la gestione amministrativa del portafoglio polizze assicurative, perfezionare la definizione dei contratti assicurativi, monitorare l'efficacia del trasferimento del rischio attuato, allocare i costi sostenuti coerentemente ai rischi coperti, migliorare i processi di *procurement* e di gestione dei sinistri, associare univocamente i rimborsi assicurativi ai dati di perdita operativa.

### **Reporting**

Il monitoraggio dei rischi operativi è realizzato attraverso un sistema integrato di *reporting*, che fornisce le informazioni necessarie alla gestione e/o alla mitigazione dei rischi assunti.

La produzione di reportistica compete alla funzione di *Operational Risk Management* di ciascuna Unità Organizzativa nell'ottica di una gestione complessiva ed integrata dei rischi operativi: attraverso l'analisi degli andamenti temporali degli eventi operativi registrati nell'Unità Organizzativa è infatti possibile monitorare costantemente l'esposizione al rischio e la validità dei controlli e delle azioni mitigative intraprese.

I dati quantitativi, rilevati mensilmente dalle Unità Organizzative, sono poi oggetto di analisi da parte della funzione di *Operational Risk Management*, che regolarmente predispone reportistica ad uso del *Management* e del Comitato Rischi: tali *report* evidenziano i principali eventi operativi rilevati nel periodo di riferimento, nonché un'analisi dell'andamento temporale dell'esposizione al rischio e un confronto con le perdite stimate nel *Self Risk Assessment* dell'anno precedente.

In particolare, è stato formalizzato un nuovo *report* trimestrale, il cui scopo è stimolare l'integrazione della gestione del rischio operativo con l'operatività quotidiana e fornire informazioni a supporto dei processi decisionali.

### **I rischi legali**

Per quanto attiene alle diverse tipologie di rischio, ed in particolare a quelli legali, nei primi mesi del 2006 si sono concluse in modo positivo le procedure di conciliazione con la clientela relative ai *bond* Finmek e Finmatica. Quelle per le obbligazioni Parmalat, Cirio e Giacomelli, come ampiamente illustrato nella relazione al bilancio 2005, si erano chiuse già nello scorso anno.

Per quanto riguarda le altre controversie rilevanti, nei primi mesi dell'anno non si sono verificati eventi significativi.

Sul fronte della continuità operativa, nel corso del semestre Banca Intesa si è dotata di un Modello organizzativo per la gestione delle crisi, che attribuisce l'autorità di dichiarare lo stato di emergenza e stabilisce la catena di comando incaricata di gestire l'azienda in circostanze eccezionali che possono compromettere parzialmente o in modo grave il regolare funzionamento della Banca. Rientrano nelle casistiche gestite gli eventi di natura disastrosa interna ed esterna all'azienda, e in particolare i casi di indisponibilità dei sistemi informativi, inaccessibilità dei locali che ospitano la normale operatività e indisponibilità di personale

---

essenziale. Al vertice di tale Modello è stato costituito un apposito Comitato composto dai rappresentanti del Vertice aziendale che ha il compito di definire le strategie e coordinare le conseguenti iniziative per fronteggiare le emergenze gravi per tutti gli scenari di rischio. Il Comitato ha inoltre una funzione consultiva in merito ai risultati delle verifiche periodiche delle soluzioni di continuità operativa, alle comunicazioni verso gli Organi di Vigilanza ed alle strategie di sicurezza e continuità operativa. Alla base del Modello è stato definito un *network* di referenti per le crisi, composto dai rappresentanti di tutte le funzioni aziendali che, sotto il coordinamento di un Responsabile generale, possono essere chiamate a comporre l'unità di crisi deputata alla gestione delle situazioni di emergenza.

Si segnala infine che nel mese di luglio è stato raggiunto un accordo tra Banca Intesa e le Associazioni dei Consumatori rappresentative a livello nazionale, per la sottoscrizione di una nuova procedura di conciliazione permanente. Questo protocollo consentirà ai clienti della Banca di poter risolvere extra-giudizialmente eventuali controversie che dovessero sorgere con la banca, evitando i tempi e i costi di un contenzioso legale. Questo tavolo dedicato potrebbe interessare, in teoria, tutti i clienti della Banca, che, in caso di reclami non soddisfatti, potranno accedere direttamente e in modo gratuito al tavolo di conciliazione. L'accordo interessa i titolari di tutti i prodotti lanciati dal 2003 ad oggi e i sottoscrittori dei servizi per le famiglie che Banca Intesa lancerà in futuro. I tempi per la risoluzione dei conflitti saranno al massimo di 60 giorni. Le domande saranno valutate caso per caso da apposite Commissioni di Conciliazione paritetiche composte da un rappresentante delle Associazioni dei consumatori e da un rappresentante della Banca. La fase sperimentale di sei mesi partirà ad ottobre per la Lombardia, il Lazio e la Puglia. Successivamente l'accordo sarà esteso a tutto il territorio nazionale ed alle altre banche del Gruppo Intesa.



---

# Parte F – Informazioni sul patrimonio

## SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

### Informazioni di natura qualitativa

La gestione del patrimonio riguarda l'insieme delle politiche e delle scelte necessarie per definire la dimensione del patrimonio, nonché la combinazione ottimale tra i diversi strumenti alternativi di capitalizzazione, in modo da assicurare che il patrimonio ed i *ratios* di Banca Intesa siano coerenti con il profilo di rischio assunto e rispettino i requisiti di vigilanza.

Banca Intesa è soggetta ai requisiti di adeguatezza patrimoniale stabiliti dal Comitato di Basilea secondo le regole definite da Banca d'Italia. In base a tali regole, il rapporto tra il patrimonio e le attività di rischio ponderate deve essere almeno pari all'70% ; il rispetto di tali requisiti è verificato semestralmente dalla Banca d'Italia.

L'attività di verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio è dinamica nel tempo ed in funzione degli obiettivi fissati nel Piano d'impresa.

Un primo momento di verifica avviene nel processo di assegnazione degli obiettivi di *budget*: in funzione delle dinamiche di crescita attese di impieghi, altre attività e degli aggregati economici, si procede alla quantificazione dei rischi (credito, mercato, operativo) ed alla conseguente verifica di compatibilità dei *ratios*.

Il rispetto dell'adeguatezza patrimoniale viene ottenuto attraverso varie leve, quali la politica di *pay out*, la definizione di operazioni di finanza strategica (aumenti di capitale, prestiti convertibili, obbligazioni subordinate, ecc.) e la gestione della politica degli impieghi in funzione della rischiosità delle controparti.

Nel corso dell'anno e su base trimestrale viene effettuata un'attività di monitoraggio del rispetto dei coefficienti di vigilanza intervenendo, laddove necessario, con appropriate azioni di indirizzo e controllo sugli aggregati patrimoniali.

Una ulteriore fase di analisi e controllo preventivo dell'adeguatezza patrimoniale avviene ogni qualvolta si proceda ad operazioni di carattere straordinario (es. acquisizioni, cessioni, ecc). In questo caso, sulla base delle informazioni relative all'operazione da porre in essere si provvede a stimare l'impatto sui coefficienti e si programmano le eventuali azioni necessarie per rispettare i vincoli richiesti dagli Organi di Vigilanza.

### Informazioni di natura quantitativa

Nella tabella seguente, come richiesto dall'articolo 2427 c.c., comma 7-bis, sono illustrate in modo analitico le voci di Patrimonio netto con l'indicazione relativa della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

(milioni di euro)

| Voci del passivo   | Importo       | Possibilità di utilizzazione (*)       | Quota disponibile | Riepilogo utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi |                   |
|--|---------------|--|-------------------|--|-------------------|
|  |               |  |                   | per copertura perdite  | per altre ragioni |
| <b>Capitale</b>  | <b>3.613</b>  |  |                   |  |                   |
| <b>Sovrapprezzi di emissione</b>   | <b>5.559</b>  | <b>A, B, C</b>                         | <b>5.559</b>      | -  | -                 |
| <b>Riserve</b>   | <b>2.311</b>  |  |                   |  |                   |
| <i>Riserva legale</i>  | 773           | A <sup>(1)</sup> , B                   | 773               | -  | -                 |
| <i>Riserve statutarie</i>  | 966           | A, B, C                                | 966               | -  | -1.643            |
| <i>Riserva da concentrazione (L. 30/7/1990, art. 7, comma 3, n. 218)</i> | 232           | A, B <sup>(2)</sup> , C <sup>(3)</sup> | 232               | -  | -                 |
| <i>Riserva da concentrazione (L. 30/7/1990, art. 7, n. 218)</i>          | 302           | A, B <sup>(4)</sup> , C <sup>(5)</sup> | 302               | -  | -                 |
| <i>Altre riserve</i>   | 28            | A, B, C                                | 28                | -  | -20               |
| <b>Riserve da valutazione</b>  | <b>1.455</b>  |  |                   |  |                   |
| <i>Riserva di rivalutazione (L. 2/12/1975, n. 576)</i>                   | 3             | A, B <sup>(2)</sup> , C <sup>(3)</sup> | 3                 | -  | -                 |
| <i>Riserva di rivalutazione (L. 19/3/1983, n. 72)</i>                    | 143           | A, B <sup>(2)</sup> , C <sup>(3)</sup> | 143               | -  | -                 |
| <i>Riserva di rivalutazione (L. 29/12/1990, n. 408)</i>                  | 7             | A, B <sup>(2)</sup> , C <sup>(3)</sup> | 7                 | -  | -                 |
| <i>Riserva di rivalutazione (L. 30/12/1991, n. 413)</i>                  | 379           | A, B <sup>(2)</sup> , C <sup>(3)</sup> | 379               | -  | -                 |
| <i>Riserva di rivalutazione (L. 22/11/2000, n. 342)</i>                  | 455           | A, B <sup>(2)</sup> , C <sup>(3)</sup> | 455               | -  | -                 |
| <i>Riserva da valutazione di attività disponibili per la vendita</i>     | 387           | <sup>(4)</sup>                         | -                 | -  | -                 |
| <i>Riserva da valutazione della copertura di flussi finanziari</i>       | 81            | <sup>(4)</sup>                         | -                 | -  | -                 |
| <b>Utile d'esercizio</b>   | <b>1.641</b>  |  | -                 | -  | -                 |
| <b>Totale</b>  | <b>14.569</b> |  | <b>8.847</b>      | -  | <b>-1.663</b>     |

(\*) A = per aumento di capitale; B = per copertura perdite; C = per distribuzione ai soci.

(1) Utilizzabile per aumento di capitale (A) per la quota che supera un quinto del capitale sociale.

(2) In caso di utilizzazione della riserva a copertura di perdite non si può fare luogo a distribuzione di utili fino a quando la riserva non è integrata, o ridotta in misura corrispondente. La riduzione deve avvenire con deliberazione dell'assemblea straordinaria, senza l'osservanza delle disposizioni dei commi secondo e terzo dell'art. 2445 c.c.

(3) La riserva, qualora non venga imputata al capitale, può essere ridotta soltanto con l'osservanza delle disposizioni dei commi secondo e terzo dell'art. 2445 c.c. Qualora venga distribuita ai soci concorre a formare il reddito imponibile della società.

(4) La riserva è indisponibile ai sensi dell'art. 6 del D. Lgs. n. 38/2005.

Agli utilizzi avvenuti negli ultimi tre esercizi riportati nella tabella si deve aggiungere l'utilizzo della Riserva per azioni proprie (1.339 milioni) avvenuto negli esercizi 2003 e 2004 a seguito dell'attribuzione gratuita di azioni ordinarie ai soci.

A seguito del disinquinamento fiscale degli ammortamenti anticipati operato nel 2004, a norma dell'art. 109, comma 4, lettera b), TUIR, a fine 2005 sono da considerare in sospensione d'imposta riserve, esclusa quella legale, per un ammontare di 18 milioni.

---

## SEZIONE 2 – IL PATRIMONIO E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

### Informazioni di natura qualitativa

Il patrimonio di vigilanza ed i coefficienti patrimoniali sono stati calcolati con l'applicazione delle recenti disposizioni stabilite dalla Banca d'Italia, che tengono conto dei principi IAS/IFRS (Circolare n. 155/91 relativa alle "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni sul patrimonio di vigilanza e sui coefficienti prudenziali").

Il patrimonio di vigilanza, come già nella previgente disciplina, viene calcolato come somma di componenti positive, incluse con alcune limitazioni, e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive devono essere nella piena disponibilità della banca, al fine di poterle utilizzare nel calcolo degli assorbimenti patrimoniali.

Il patrimonio di vigilanza è costituito dal patrimonio di base e dal patrimonio supplementare al netto di alcune deduzioni; in particolare:

- il patrimonio di base comprende il capitale versato, il sovrapprezzo di emissione, le riserve di utili e di capitale al netto delle azioni o quote proprie in portafoglio, delle attività immateriali, nonché delle eventuali perdite registrate negli esercizi precedenti ed in quello corrente;
- il patrimonio supplementare include le riserve da valutazione, gli strumenti ibridi di patrimonializzazione, le passività subordinate, al netto delle previsioni di dubbi esiti sui crediti per rischio paese e di altri elementi negativi.

Dal patrimonio di base e supplementare si deducono le partecipazioni e le altre poste (strumenti innovativi di capitale, strumenti ibridi di patrimonializzazione e attività subordinate) emessi da tali enti, nonché i cosiddetti "filtri prudenziali" indicati dal Comitato di Basilea nel disciplinare i criteri a cui gli organismi di vigilanza nazionali devono attenersi per l'armonizzazione delle norme regolamentari con i nuovi criteri di bilancio.

I filtri prudenziali, che hanno lo scopo di salvaguardare la qualità del patrimonio di vigilanza e di ridurre la potenziale volatilità indotta dall'applicazione dei nuovi principi, si sostanziano in alcune correzioni dei dati contabili prima del loro utilizzo ai fini di vigilanza. In particolare, con riferimento agli aspetti più rilevanti per Banca Intesa, le nuove disposizioni prevedono che:

- per le attività finanziarie detenute per la negoziazione, sono pienamente rilevanti sia gli utili che le perdite non realizzati;
- per le attività finanziarie disponibili per la vendita, gli utili e le perdite non realizzati vengono compensati: il saldo, se negativo riduce il patrimonio di base, se positivo contribuisce per il 50% al patrimonio supplementare. Inoltre vengono sterilizzati eventuali profitti e perdite non realizzati su crediti classificati come attività disponibili per la vendita;
- per le operazioni di copertura, gli utili e le perdite non realizzati sulle coperture di *cash flow*, iscritti nell'apposita riserva, vengono sterilizzati, mentre non si applica alcun filtro prudenziale sulle coperture di *fair value*;
- le partecipazioni detenute in imprese di assicurazione, vengono dedotte dal patrimonio di base e supplementare;
- la partecipazione nel capitale della Banca d'Italia, viene dedotta dal patrimonio di vigilanza tramite l'ammortamento in quote costanti, lungo un arco temporale di 5 anni.

In base alle istruzioni di Vigilanza, il patrimonio della banca deve rappresentare almeno il 7% del totale delle attività ponderate (*total capital ratio*) in relazione al profilo di rischio creditizio, valutato in base alla categoria delle controparti debentrici, alla durata, al rischio paese ed alle garanzie ricevute. Le banche sono inoltre tenute a rispettare i requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di mercato calcolati sull'intero portafoglio di negoziazione distintamente per i diversi tipi di rischio, rischio di posizione su titoli di debito e di capitale, rischio di regolamento, rischio di controparte e rischio di concentrazione. Con riferimento all'intero bilancio, occorre inoltre determinare il rischio cambio ed il rischio di posizione su merci. È consentito l'utilizzo di modelli interni per determinare il requisito patrimoniale dei rischi di mercato; in particolare Banca Intesa applica il modello interno per il calcolo del rischio di posizione generico (rischio di oscillazione dei prezzi) e specifico (rischio emittente) per i titoli di capitale, il rischio di posizione generico per i titoli di debito e il rischio specifico di alcune tipologie di derivati di credito del portafoglio di negoziazione, mentre per gli altri rischi si utilizzano le metodologie *standard*.

Sono comunque in uso per la valutazione della solidità patrimoniale coefficienti più rigorosi: il *Tier1 capital ratio*, rappresentato dal rapporto tra patrimonio di base e attività di rischio ponderate, e il *Core Tier1 capital ratio*, rappresentato dal rapporto tra patrimonio di base (al netto delle *preference shares*) e attività di rischio ponderate.

## Informazioni di natura quantitativa

Le principali caratteristiche contrattuali degli strumenti innovativi che, assieme al capitale ed alle riserve, rientrano nel calcolo del patrimonio di base e del patrimonio supplementare sono riepilogate nelle tabelle riportate nel seguito.

### 1. Patrimonio di base

| Caratteristiche degli strumenti subordinati             | Tasso di interesse                                   | S<br>t<br>e<br>p<br>-<br>u<br>p | Data di emissione | Data di scadenza | Rimborso anticipato       | Val.  | Importo originario in unità di valuta | Apporto al patrimonio di vigilanza (milioni di euro) |
|---|--|---------------------------------|-------------------|------------------|---------------------------|-------|---------------------------------------|--|
| Prestito obbligazionario subordinato                    | 8,01% fisso; dal 15/07/08 Libor trim + 3,25%         | SI                              | 15-lug-1998       | N.A.             | A partire dal 15-lug-2008 | Usd   | 200.000.000,00                        | 157  |
| Prestito obbligazionario subordinato                    | Libor trim. + 1,6% ; dal 15/7/08 Libor trim. + 2,93% | SI                              | 15-lug-1998       | N.A.             | A partire dal 15-lug-2008 | Euro  | 550.000.000,00                        | 549  |
| Prestito obbligazionario subordinato                    | 8,25% fisso; dal 15/07/08 Libor trim + 3,20%         | SI                              | 15-lug-1998       | N.A.             | A partire dal 15-lug-2008 | Lgst. | 120.000.000,00                        | 173  |
| Deposito subordinato                                    | 6,988% fisso; dal 12/07/2011 Euribor 3 mesi + 2,60%  | SI                              | 12-lug-2001       | N.A.             | A partire dal 12-lug-2011 | Euro  | 500.000.000,00                        | 5%   |
| <b>Totale strumenti innovativi di capitale (Tier I)</b> |  |                                 |                   |                  |                           |       |                                       | <b>1.379</b>   |

## 2. Patrimonio supplementare

| Caratteristiche degli strumenti subordinati                            | Tasso di interesse   | S<br>t<br>e<br>p<br>-<br>u<br>p | Data di emissione | Data di scadenza | Rimborso anticipato       | Val. | Importo originario in unità di valuta | Apporto al patrimonio di vigilanza (milioni di euro) |
|--|--|---------------------------------|-------------------|------------------|---------------------------|------|---------------------------------------|--|
| Deposito subordinato   | Libor a 3 mesi + 0,87%   | NO                              | 02-gen-1998       | 02-gen-2008      | NO                        | Usd  | 500.000.000,00                        | 393  |
| Deposito subordinato   | Libor a 3 mesi + 0,87%   | NO                              | 02-gen-1998       | 02-gen-2008      | NO                        | Lit  | 200.000.000.000                       | 13   |
| Deposito subordinato   | Libor a 3 mesi + 0,645%  | NO                              | 10-apr-1998       | 10-apr-2008      | NO                        | Lit  | 250.000.000.000                       | 129  |
| Deposito subordinato   | Libor a 3 mesi + 0,645%  | NO                              | 10-giu-1998       | 10-giu-2008      | NO                        | Lit  | 800.000.000.000                       | 413  |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | Euribor a 3 mesi + 0,65%   | NO                              | 30-giu-1998       | 30-giu-2008      | NO                        | Euro | 200.000.000,00                        | 2  |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | 5% fisso   | NO                              | 29-dic-1998       | 30-dic-2008      | NO                        | Lit  | 495.000.000.000                       | 252  |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | Euribor a 6 mesi + 0,70%   | NO                              | 29-dic-1998       | 30-dic-2008      | NO                        | Lit  | 5.000.000.000                         | 3  |
| <b>Totale strumenti ibridi di patrimonializzazione (Upper Tier II)</b> |  |                                 |                   |                  |                           |      |                                       | <b>1.493</b>   |
| Certificati di deposito subordinati                                    | 8,25% fisso  | NO                              | 15-lug-1992       | 15-lug-2007      | NO                        | Usd  | 200.000.000,00                        | 63   |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | Libor trim. + 0,20%  | NO                              | 01-dic-1997       | 01-dic-2007      | A partire dal 1-dic-2002  | Lit. | 800.000.000.000                       | 165  |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | Libor trimestrale  | NO                              | 01-feb-1998       | 01-feb-2008      | A partire dal 1-febb-2003 | Lit. | 700.000.000.000                       | 144  |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | Libor trimestrale  | NO                              | 01-giu-1998       | 01-giu-2008      | A partire dal 1-giu-2003  | Lit. | 362.430.000.000                       | 75   |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | 5,15% fisso  | NO                              | 09-giu-1998       | 10-giu-2008      | NO                        | Lit  | 100.000.000.000                       | 21   |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | 1 <sup>^</sup> ced.: 8%, 2 <sup>^</sup> e 3 <sup>^</sup> : 6,375%, le successive: 13,8% meno 2 volte libor 12 mesi (max 5,3% - min 4,5%)   | NO                              | 16-giu-1998       | 17-giu-2013      | NO                        | Lit  | 500.000.000.000                       | 185  |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | Premio alla scadenza pari alla variazione media di un paniere di indici e valute con un minimo del 16%                                     | NO                              | 30-giu-1998       | 31-lug-2006      | NO                        | Lit  | 300.000.000.000                       | 33   |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | 1 <sup>^</sup> ced.: 8%, 2 <sup>^</sup> e 3 <sup>^</sup> : 6,375%, le successive: 13,8% meno 2 volte libor 12 mesi (max 5,3% - min 4,5%)   | NO                              | 30-giu-1998       | 01-lug-2013      | NO                        | Lit  | 200.000.000.000                       | 76   |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | 4,4% fisso   | NO                              | 16-nov-1998       | 17-nov-2008      | NO                        | Lit  | 300.000.000.000                       | 93   |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | 4,4% fisso   | NO                              | 09-dic-1998       | 10-dic-2008      | NO                        | Lit  | 200.000.000.000                       | 62   |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | 1 <sup>^</sup> ced.: 8%, 2 <sup>^</sup> : 5%, 3 <sup>^</sup> : 4%, le successive: 70% del tasso swap euro a 10 anni                        | NO                              | 09-mar-1999       | 09-mar-2014      | NO                        | Lit  | 480.000.000.000                       | 215  |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | 1 <sup>^</sup> ced.: 8%, 2 <sup>^</sup> : 5,5%, 3 <sup>^</sup> : 4%, le successive: 65% del tasso swap euro a 10 anni con un minimo del 4% | NO                              | 15-lug-1999       | 15-lug-2014      | NO                        | Euro | 250.000.000,00                        | 219  |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | 5,3% fisso   | NO                              | 22-ott-1999       | 01-gen-2010      | NO                        | Euro | 150.000.000,00                        | 12   |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | 4,70% fisso  | NO                              | 15-nov-1999       | 15-nov-2006      | NO                        | Euro | 104.000.000,00                        | 21   |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | 5,1% fisso   | NO                              | 17-nov-1999       | 17-nov-2009      | NO                        | Euro | 350.000.000,00                        | 277  |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | 4,9% fisso   | NO                              | 23-nov-1999       | 01-gen-2007      | NO                        | Euro | 95.000.000,00                         | 19   |
| Prestito obbligazionario subordinato                                   | 5,2% fisso   | NO                              | 07-dic-1999       | 01-gen-2010      | NO                        | Euro | 90.000.000,00                         | 72   |

| Caratteristiche degli strumenti subordinati  | Tasso di interesse  | S<br>t<br>e<br>p<br>-<br>u<br>p | Data di emissione | Data di scadenza | Rimborso anticipato      | Val. | Importo originario in unità di valuta | Apporto al patrimonio di vigilanza (milioni di euro) |
|--|---|---------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|------|---------------------------------------|--|
| Deposito vincolato subordinato   | Euribor a 12 mesi + 0,01%   | NO                              | 29-dic-1999       | 29-dic-2006      | NO                       | Euro | 155.000.000,00                        | 31   |
| Deposito vincolato subordinato   | Euribor a 12 mesi + 0,01%   | NO                              | 29-dic-1999       | 29-dic-2006      | NO                       | Euro | 65.000.000,00                         | 13   |
| Deposito vincolato subordinato   | Euribor a 12 mesi + 0,01%   | NO                              | 29-dic-1999       | 29-dic-2006      | NO                       | Euro | 39.000.000,00                         | 8  |
| Deposito vincolato subordinato   | Euribor a 12 mesi + 0,01%   | NO                              | 29-dic-1999       | 29-dic-2006      | NO                       | Euro | 25.000.000,00                         | 5  |
| Prestito obbligazionario subordinato   | 5,3% fisso  | NO                              | 21-gen-2000       | 01-gen-2010      | NO                       | Euro | 100.000.000,00                        | 8  |
| Prestito obbligazionario subordinato   | 5,0% fisso  | NO                              | 25-gen-2000       | 01-gen-2007      | NO                       | Euro | 90.000.000,00                         | 18   |
| Prestito obbligazionario subordinato   | 4,70% fisso   | NO                              | 11-feb-2000       | 11-feb-2007      | NO                       | Euro | 104.000.000,00                        | 21   |
| Prestito obbligazionario subordinato   | 5,5% fisso  | NO                              | 16-feb-2000       | 01-gen-2010      | NO                       | Euro | 41.000.000,00                         | 33   |
| Prestito obbligazionario subordinato   | 5,2% fisso  | NO                              | 18-feb-2000       | 01-gen-2007      | NO                       | Euro | 59.000.000,00                         | 12   |
| Prestito obbligazionario subordinato   | 6,11% fisso; dal 23/2/05 97% tasso Euro SwapMid 30 anni               | NO                              | 23-feb-2000       | 23-feb-2015      | NO                       | Euro | 65.000.000,00                         | 65   |
| Deposito vincolato subordinato   | Euribor a 12 mesi + 0,01%   | NO                              | 23-mar-2000       | 23-mar-2007      | NO                       | Euro | 41.000.000,00                         | 8  |
| Deposito vincolato subordinato   | Euribor a 12 mesi + 0,01%   | NO                              | 23-mar-2000       | 23-mar-2007      | NO                       | Euro | 15.000.000,00                         | 3  |
| Deposito vincolato subordinato   | Euribor a 12 mesi + 0,01%   | NO                              | 23-mar-2000       | 23-mar-2007      | NO                       | Euro | 52.000.000,00                         | 1  |
| Deposito vincolato subordinato   | Euribor a 12 mesi + 0,01%   | NO                              | 23-mar-2000       | 23-mar-2007      | NO                       | Euro | 15.000.000,00                         | 3  |
| Prestito obbligazionario subordinato   | 92% tasso Euro SwapMid 30 anni: mai inferiore alla cedola precedente. | NO                              | 12-mar-2001       | 23-feb-2015      | NO                       | Euro | 50.000.000,00                         | 5  |
| Prestito obbligazionario subordinato   | 5% fisso  | NO                              | 09-apr-2001       | 09-apr-2007      | NO                       | Euro | 991.225.000,00                        | 198  |
| Prestito obbligazionario subordinato   | 5,35% fisso   | NO                              | 09-apr-2001       | 09-apr-2011      | NO                       | Euro | 125.478.000,00                        | 123  |
| Prestito obbligazionario subordinato   | 5,20% fisso   | NO                              | 15-gen-2002       | 15-gen-2012      | NO                       | Euro | 265.771.000,00                        | 262  |
| Prestito obbligazionario subordinato   | 5,50% fisso   | NO                              | 12-apr-2002       | 12-apr-2012      | NO                       | Euro | 126.413.000,00                        | 121  |
| Prestito obbligazionario subordinato   | 5,85% fisso; dal 8/5/2009 Euribor 3 mesi + 1,25%                      | SI                              | 08-mag-2002       | 08-mag-2014      | A partire dal 8-mag-2009 | Euro | 500.000.000,00                        | 5  |
| Prestito obbligazionario subordinato   | Euribor 3 mesi + 0,25%  | SI                              | 08-feb-2006       | 08-feb-2016      | A partire dal 8-feb-2011 | Euro | 1.500.000.000,00                      | 1.497  |
| <b>Totale subordinati di secondo livello computabili nel patrimonio di vigilanza (Lower Tier II)</b> |   |                                 |                   |                  |                          |      |                                       | <b>4.921</b>   |
| <b>Totale generale</b>   |   |                                 |                   |                  |                          |      |                                       | <b>7.793</b>   |

### 3. Patrimonio di terzo livello

Al 30 giugno 2006 non sono presenti strumenti computabili ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza di terzo livello.

#### Filtri prudenziali

|   | (milioni di euro) |               |
|---|-------------------|---------------|
|   | Importo           | Importo       |
|   | 30.06.2006        | 31.12.2005    |
| <b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>                 | <b>13.386</b>     | <b>12.389</b> |
| Filtri prudenziali del patrimonio base:   |                   |               |
| - Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi  | -                 | -             |
| - Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi  | -5                | -4            |
| <b>B. Patrimonio di base dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b>                     | <b>13.381</b>     | <b>12.385</b> |
| <b>C. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>           | <b>7.722</b>      | <b>6.739</b>  |
| Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:  |                   |               |
| - Filtri prudenziali IAS/IFRS positivi  | -                 | -             |
| - Filtri prudenziali IAS/IFRS negativi  | -178              | -171          |
| <b>D. Patrimonio supplementare dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b>               | <b>7.544</b>      | <b>6.568</b>  |
| <b>E. Totale patrimonio base e supplementare dopo l'applicazione dei filtri prudenziali</b> | <b>20.925</b>     | <b>18.953</b> |
| Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare                           | -1.483            | -1.433        |
| <b>F. Patrimonio di vigilanza</b>   | <b>19.442</b>     | <b>17.520</b> |

#### Adeguatezza patrimoniale

##### Informazioni di natura qualitativa

Come risulta dalla tabella sulla composizione del patrimonio di vigilanza e sui coefficienti, Banca Intesa, al 30 giugno 2006, presenta un rapporto tra patrimonio di base ed attività di rischio ponderate pari al 9,11% ed un rapporto tra patrimonio di vigilanza ed attività di rischio ponderate pari al 13,23%, superiore rispetto al requisito minimo del 7%.

## Informazioni di natura quantitativa

(milioni di euro)

| Categorie/Valori  | Importi non ponderati |                | Importi ponderati/ requisiti |                |
|---|-----------------------|----------------|------------------------------|----------------|
|   | 31.12.2016            | 31.12.2015     | 31.12.2016                   | 31.12.2015     |
| <b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>  |                       |                |                              |                |
| <b>A.1 Rischio di credito</b>   | <b>189.56</b>         | <b>186.293</b> | <b>133.839</b>               | <b>131.231</b> |
| <b>METODOLOGIA STANDARD</b>   |                       |                |                              |                |
| <b>ATTIVITA' PER CASSA</b>  | <b>161.831</b>        | <b>158.95</b>  | <b>111.817</b>               | <b>109.382</b> |
| 1. Esposizioni (diverse dai titoli di capitale e da altre attività subordinate) verso (o garantite da): |                       |                |                              |                |
| 1.1 Governi e Banche Centrali   | 4.843                 | 6.559          | 19                           | 28             |
| 1.2 Enti pubblici   | 501                   | 4.579          | 124                          | 933            |
| 1.3 Banche  | 36.334                | 31.201         | 7.608                        | 6.452          |
| 1.4 Altri soggetti (diversi dai crediti ipotecari su immobili residenziali e non residenziali)          | 72.596                | 71.905         | 72.596                       | 71.905         |
| 2. Crediti ipotecari su immobili residenziali   | 27.167                | 25.083         | 13.583                       | 12.541         |
| 3. Crediti ipotecari su immobili non residenziali   | 3.399                 | 3.545          | 3.399                        | 3.545          |
| 4. Azioni, partecipazioni e attività subordinate  | 12.729                | 12.280         | 12.806                       | 12.304         |
| 5. Altre attività per cassa   | 4.262                 | 3.753          | 1.682                        | 1.674          |
| <b>ATTIVITA' FUORI BILANCIO</b>   | <b>27.675</b>         | <b>27.388</b>  | <b>22.122</b>                | <b>21.848</b>  |
| 1. Garanzie e impegni verso (o garantite da):   |                       |                |                              |                |
| 1.1 Governi e Banche Centrali   | 27.061                | 27.100         | 21.893                       | 20.784         |
| 1.2 Enti pubblici   | 323                   | 561            | 2                            | 19             |
| 1.3 Banche  | 7.219                 | 7.206          | 2.673                        | 2.520          |
| 1.4 Altri soggetti  | 19.188                | 17.973         | 19.146                       | 17.973         |
| 2. Contratti derivati verso (o garantiti da):   |                       |                |                              |                |
| 2.1 Governi e Banche Centrali   | 614                   | 288            | 129                          | 64             |
| 2.2 Enti pubblici   | -                     | -              | -                            | -              |
| 2.3 Banche  | 614                   | 285            | 129                          | 64             |
| 2.4 Altri soggetti  | -                     | 3              | -                            | -              |
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>   |                       |                |                              |                |
| <b>B.1 Rischio di credito</b>   |                       |                | <b>9.369</b>                 | <b>9.116</b>   |
| <b>B.2 Rischi di mercato</b>  |                       |                | <b>89</b>                    | <b>98</b>      |
| 1. Metodologia standard   | X                     | X              |                              |                |
| di cui:   |                       |                |                              |                |
| - rischio di posizione su titoli di debito  | X                     | X              | 311                          | 396            |
| - rischio di posizione su titoli di capitale  | X                     | X              | -                            | -              |
| - rischio di cambio   | X                     | X              | 22                           | 22             |
| - altri rischi  | X                     | X              | 178                          | 191            |
| 2. Modelli interni  | X                     | X              | 298                          | 299            |
| di cui:   |                       |                |                              |                |
| - rischio di posizione su titoli di debito  | X                     | X              | -                            | -              |
| - rischio di posizione su titoli di capitale  | X                     | X              | -                            | -              |
| - rischio di cambio   | X                     | X              | -                            | -              |
| <b>B.3 Altri requisiti prudenziali</b>  | <b>X</b>              | <b>X</b>       | <b>107</b>                   | <b>109</b>     |
| <b>B.4 Totale requisiti prudenziali (B1+B2+B3)</b>  | <b>X</b>              | <b>X</b>       | <b>10.285</b>                | <b>10.133</b>  |
| <b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>  | <b>X</b>              | <b>X</b>       |                              |                |
| <b>C.1 Attività di rischio ponderate</b>  | <b>X</b>              | <b>X</b>       | <b>146.925</b>               | <b>144.796</b> |
| <b>C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)</b>                      | <b>X</b>              | <b>X</b>       | <b>9,11%</b>                 | <b>8,56%</b>   |
| <b>C.3 Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)</b>                  | <b>X</b>              | <b>X</b>       | <b>13,23%</b>                | <b>12,10%</b>  |



---

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

## SEZIONE 1 - OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE IL PERIODO

Nel corso dei primi sei mesi dell'esercizio 2006 Banca Intesa non ha effettuato operazioni di aggregazione aziendale. Si segnalano unicamente, con efficacia 1° gennaio 2006, le operazioni di fusione per incorporazione di Magazzini Generali Fiduciari Cariplo e di Intesa Gestione Crediti, società già controllate al 100% .

Inoltre, sempre con efficacia 1° gennaio 2006, l'attività riguardante il settore pubblico-infrastrutturale è stata conferita dalla Divisione Corporate a Banca Intesa Infrastrutture e Sviluppo, già controllata del Gruppo, i cui ambiti di intervento spaziano dal finanziamento delle opere pubbliche alle cartolarizzazioni dei crediti degli enti pubblici alla finanza di progetto.

## SEZIONE 2 - OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO

### 2.1 Operazioni di aggregazione del periodo

#### *Ukrsofsbank*

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Intesa in data 4 settembre ha approvato la modifica di alcuni termini e di alcune condizioni del contratto di compravendita firmato originariamente lo scorso febbraio da Banca Intesa e dall'azionista di controllo della banca ucraina Ukrsofsbank per l'acquisizione del controllo di quest'ultima.

In considerazione di una causa legale in corso negli Stati Uniti che coinvolge Ukrsofsbank, Banca Intesa e l'azionista di controllo di Ukrsofsbank hanno concordato di completare l'operazione non appena il caso in oggetto sarà stato risolto in via definitiva e in modo soddisfacente per Banca Intesa.

L'operazione prevede l'acquisizione dell' 88,55% del capitale sociale di Ukrsofsbank, con un'opzione *put* per i venditori su ulteriori quote di minoranza fino al 100% del capitale sociale. La valutazione di Ukrsofsbank è stata aumentata di circa il 6,9% a 1.400 milioni di dollari (ovvero circa 1.090 milioni di euro), in considerazione dell'utile netto della banca ucraina nel primo semestre del 2006, significativamente superiore alle previsioni, e del sensibile ritardo rispetto all'originaria data di perfezionamento, attesa per il maggio scorso. Il perfezionamento è anche subordinato al rilascio delle necessarie autorizzazioni da parte delle autorità competenti in Italia e in Ucraina e al verificarsi delle usuali condizioni di perfezionamento.

Qualora il perfezionamento dell'operazione non dovesse avere avuto luogo entro il 31 marzo 2007, Banca Intesa e i venditori di Ukrsofsbank potranno porre fine all'accordo e ritenersi liberi di prendere in considerazione altre opzioni, compresa quella di una rinegoziazione dell'operazione. Banca Intesa e i venditori confidano di vedere soddisfatte le condizioni per la realizzazione dell'operazione entro i termini concordati e di poter procedere al perfezionamento della stessa.

---

# Parte H – Informazioni su operazioni con parti correlate

## 1. Informazioni sui compensi degli Amministratori, dei Sindaci e dei dirigenti con responsabilità strategiche

La tabella che segue riporta l'ammontare dei compensi corrisposti agli Amministratori, Sindaci e Direttori Generali, nonché i compensi relativi agli altri dirigenti con responsabilità strategiche che rientrano nella nozione di "parte correlata", come definita nel capitolo che segue.

I compensi corrisposti ad Amministratori e Sindaci sono definiti da apposite delibere assembleari. In particolare, si rammenta che l'Assemblea di Banca Intesa dello scorso 20 aprile ha approvato l'aumento degli emolumenti dei componenti del Consiglio di amministrazione da 30.000 euro a 65.000 euro, al quale si aggiunge, per i soli membri del Comitato Esecutivo, un compenso di 35.000 euro (ex 15.000 euro) e, per i membri del Comitato per il Controllo interno, un compenso di 25.000 euro.

|   | Amministratori e<br>Sindaci | (milioni di euro)<br>Dirigenti con<br>responsabilità<br>strategiche |
|---|-----------------------------|---|
| Emolumenti e contributi sociali   | 2                           | 8   |
| Bonus, premi e incentivi vari   | -                           | 7   |
| Benefici non monetari <sup>(1)</sup>                                      | -                           | -   |
| Indennità diverse per cessazione<br>del rapporto di lavoro <sup>(2)</sup> | -                           | -   |
| Pagamenti in azioni ( <i>Stock option</i> )                               | -                           | -   |

<sup>(1)</sup> Include gli oneri a carico della Società per previdenze complementari, polizze assicurative ecc.

<sup>(2)</sup> La voce include la quota di TFR di competenza dell'esercizio nonché eventuali indennità di buonuscita.

---

Una completa illustrazione del piano di *stock option* deliberato dall'Assemblea straordinaria di Banca Intesa del 17 dicembre 2002 a favore di *manager* di Banca Intesa e di Società del Gruppo è fornita nella successiva "Parte I".

## 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Il perimetro dei soggetti, persone fisiche e giuridiche, rientrante nella nozione di "parte correlata" – individuato sulla base delle indicazioni fornite dallo IAS 24 ed applicate con riferimento alla specifica struttura organizzativa e di *governance* di Banca Intesa – è stato definito con gli stessi criteri utilizzati ed illustrati nel Bilancio annuale 2005, al quale si fa rinvio.

Nella tabella che segue vengono evidenziati i rapporti in essere al 30 giugno 2006 con le parti correlate.

(milioni di euro)

|   | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | Crediti verso clientela | Crediti verso banche | Debiti verso clientela | Debiti verso Banche | Garanzie rilasciate e impegni |
|---|---|--|-------------------------|----------------------|------------------------|---------------------|-------------------------------|
| Entità esercitanti influenza notevole sulla Società             | -   | -  | 1.356                   | 16                   | 181                    | 54                  | 43                            |
| Imprese controllate   | 127   | -  | 11.111                  | 27.998               | 4.917                  | 9.059               | 7.338                         |
| Imprese sottoposte a controllo congiunto                        | -   | -  | 653                     | -                    | 1.059                  | -                   | 15                            |
| Imprese collegate   | -   | -  | 983                     | 11                   | 270                    | 55                  | 40                            |
| Management con responsabilità strategiche e organi di controllo | -   | -  | 1                       | -                    | 24                     | -                   | -                             |
| Altre parti correlate   | -   | -  | 30                      | -                    | 331                    | -                   | 139                           |
| <b>Totale</b>   | <b>127</b>                                      | <b>-</b>   | <b>14.134</b>           | <b>28.025</b>        | <b>6.782</b>           | <b>9.168</b>        | <b>7.575</b>                  |

Come già indicato nel bilancio 2005, i rapporti tra Banca Intesa e le imprese del Gruppo sono ispirati a criteri di centralità per quanto concerne le attività fondamentali di governo e controllo, integrate da quelle di indirizzo e di assistenza sotto forma di consulenze in materia giuridica, economica, organizzativa e di gestione delle risorse. Ad apposite società è invece affidata la missione di offrire al mercato prodotti e servizi di natura finanziaria, tra cui quelli bancassicurativi, fiduciari e di gestione del risparmio, ed attività collaterali al credito bancario quali il *leasing*, il *factoring* ed il credito industriale, collocati tramite le reti di vendita delle aziende bancarie del Gruppo. Altre società svolgono altresì attività di supporto commerciale e/o tecnico.

I rapporti con le società partecipate rientrano nell'usuale operatività di un gruppo articolato secondo il modello polifunzionale e riguardano prevalentemente rapporti di corrispondenza per servizi resi, depositi e finanziamenti che, nel caso delle partecipate non bancarie sono destinati alla provvista di risorse da utilizzare per l'attività svolta nei diversi settori di appartenenza. Tra la Capogruppo Banca Intesa ed alcune delle imprese del Gruppo sono stati inoltre stipulati accordi riguardanti, come accennato, la distribuzione di prodotti e/o servizi finanziari oppure l'assistenza, la consulenza e, più in generale, la prestazione di servizi complementari e/o di supporto all'attività bancaria vera e propria.

Gli effetti economici connessi con i predetti rapporti sono regolati, di norma, sulla base delle condizioni di mercato applicate alla clientela primaria. Nel caso di prestazioni di servizi effettuate dalla Capogruppo nell'ambito delle normali sinergie di gruppo, i rapporti economici sono abitualmente regolati su basi minimali, commisurate almeno al recupero dei costi specifici e generali.

I rapporti con le restanti parti correlate – diverse dalle società partecipate – sono, di norma, regolati alle condizioni praticate sul mercato per le specifiche operatività od allineati, qualora ne ricorrano i presupposti, alla misura più favorevole eventualmente determinata per il personale dipendente.

Con riferimento ai saldi patrimoniali in essere con parti correlate al 30 giugno 2006, dettagliati nella tabella che precede, si precisa che l'incremento dei crediti verso "Entità esercitanti influenza notevole sulla Società" riflette prevalentemente l'utilizzo di affidamenti concessi, a condizioni di mercato, ad un soggetto non bancario entrato nel patto di sindacato Intesa.

Anche nei primi sei mesi del 2006 è continuata in modo regolare l'attività effettuata nell'ambito degli accordi di collaborazione col Gruppo Generali, nel settore del collocamento di polizze assicurative, e con il Gruppo Crédit Agricole nei settori del credito al consumo e del risparmio gestito. I rapporti di credito e debito verso società collegate o sottoposte a controllo congiunto, indicati nella precedente tabella, sono, infatti, riconducibili prevalentemente alle società Intesa Vita, Agos, CAAM SgR e Crédit Agricole Asset Management.

Da alcune di queste società sono stati inoltre corrisposti significativi ammontari di commissioni. In particolare, a Banca Intesa sono state riconosciute commissioni da parte di società operanti nel comparto del risparmio gestito (per circa 240 milioni) e nel settore bancassicurativo (per circa 100 milioni).

Egualemente proseguono i rapporti bancari con aziende o gruppi facenti capo ad amministratori, regolati anch'essi alle normali condizioni praticate sul mercato per le specifiche operatività.

---

Per quanto riguarda Lazard & Co., nella quale Banca Intesa partecipava al 40% , si segnala che nello scorso maggio Banca Intesa e Lazard Group LLC hanno perfezionato l'operazione, di cui si era già data notizia nella Relazione al 31 marzo 2006, in base alla quale Lazard ha riacquisito l'investimento di Banca Intesa in Lazard & Co. S.r.L. (Lazard Italia), in cambio di una *senior note* e di una *subordinated promissory note* emesse da Lazard Group LLC per un controvalore complessivo di circa 146 milioni di dollari con scadenza nel febbraio 2008.

Banca Intesa ha mantenuto invece l'investimento in Lazard Group LLC, costituito da una *subordinated convertible promissory note* di 150 milioni di dollari, che è stata peraltro modificata nei termini ed è stata resa convertibile in azioni ordinarie di "classe A" della società quotata Lazard Ltd. al prezzo di conversione di 57 dollari per azione. La conversione potrà avvenire in tre *tranche* uguali a partire dal 1° luglio 2008 e fino al 30 giugno 2011. La *note* ha un tasso d'interesse del 3,25% e scadenza 30 settembre 2016. I termini dell'accordo non comportano effetti significativi sul conto economico del Gruppo Intesa.

Oltre alle operazioni che trovano riscontro nella precedente tabella, si segnala che il Consiglio di amministrazione di Banca Intesa ha recentemente autorizzato la cessione ad un Amministratore di una unità immobiliare. Per determinare il valore della transazione sono state acquisite diverse perizie, redatte da primarie società del settore. Il Consiglio di amministrazione ha stabilito come corrispettivo della vendita la valutazione più elevata.

---

# Parte I – Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

## A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

### 1. Descrizione degli accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

Quanto al piano di *stock option* deliberato dall'Assemblea straordinaria del 17 dicembre 2002 a favore di manager di Banca Intesa e di società del Gruppo, Il Consiglio di Amministrazione del 26 aprile 2006 ha accertato che sono stati raggiunti gli obiettivi di performance per l'esercizio delle opzioni relative all'anno 2005, fissati dal Piano di *stock option* collegato all'attuazione del Piano d'impresa 2003-2005. In particolare:

- l'indicatore finanziario EVA®- *Economic Value Added* di Gruppo è cresciuto a 1.752 milioni nel 2005 (1.090 milioni al netto della plusvalenza connessa alla cessione del 65% di Nextra) dai 681 milioni di euro del 2004 calcolati su basi omogenee anche per tener conto dei principi IAS/IFRS, rispetto a un valore negativo di oltre 1.100 milioni registrato nel 2002 ante IAS/IFRS;
- il rendimento complessivo per gli azionisti relativo alle azioni ordinarie Banca Intesa nel 2005 è stato di circa il 27% e segue al 15% del 2004 e al 58% circa del 2003;
- la capitalizzazione di Borsa è cresciuta tra la fine del 2004 e la fine del 2005 di circa 7 miliardi di euro, da 23,8 a 30,7 miliardi, dopo l'aumento di oltre 10 miliardi registrato tra la fine del 2002 e la fine del 2004.

Il Consiglio di Amministrazione, in attuazione del mandato ricevuto dall'Assemblea straordinaria del 17 dicembre 2002, ha quindi deliberato un aumento di capitale per un massimo complessivo di 16.751.479,68 euro di capitale sociale e 49.291.076,18 euro di sovrapprezzo al servizio del Piano di *Stock Option*, tramite l'emissione di massimo n. 32.214.384 nuove azioni ordinarie del valore nominale di 0,52 euro da assegnare a 185 dirigenti titolari di opzioni.

Complessivamente, nel periodo 2-31 maggio sono state sottoscritte n. 32.214.375 azioni ordinarie rivenienti dall'esercizio delle citate opzioni. In conseguenza di tale sottoscrizione, il capitale sociale è aumentato ad euro 3.613.001.195,96. Facendo seguito all'intenzione di mantenere investita in azioni Banca Intesa l'intera plusvalenza derivante dall'esercizio delle *stock option* anche per i diritti relativi all'esercizio 2005 (analogamente a quanto già fatto lo scorso anno per quelli relativi agli esercizi 2003 e 2004), l'Amministratore Delegato e CEO ha negoziato ai "blocchi" le 5.000.000 azioni rivenienti dall'esercizio delle opzioni, reinvestendo l'intera plusvalenza nell'acquisto di 2.514.043 azioni ordinarie Banca Intesa.

Al 31 maggio 2006, come evidenziato nella tabella al paragrafo successivo, tutti i diritti di opzione assegnati in base alla deliberazione assembleare del 17 dicembre 2002 sono stati esercitati o annullati.

## B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### 1. Variazioni annue

La tabella riporta i dati relativi alla movimentazione delle *stock option*, secondo lo schema previsto dall'Allegato 3C al Regolamento Emittenti della Consob. Il suddetto schema comprende anche le informazioni richieste dalla Banca d'Italia con la Circolare n. 262/2005.

| Carica Ricoperta      | Opzioni detenute all'inizio dell'esercizio |                           |                  | Opzioni assegnate nel corso dell'esercizio |                           |                | Opzioni esercitate nel corso dell'esercizio |                           |                         | Opzioni scadute nell'esercizio (4) | Opzioni detenute alla fine dell'esercizio |                           |                |
|-----------------------|--|---------------------------|------------------|--|---------------------------|----------------|---|---------------------------|-------------------------|------------------------------------|---|---------------------------|----------------|
|                       | Numero opzioni (1)                         | Prezzo medio di esercizio | Scadenza media   | Numero opzioni (2)                         | Prezzo medio di esercizio | Scadenza media | Numero opzioni (3)                          | Prezzo medio di esercizio | Prezzo medio di mercato |                                    | Numero opzioni (5)= 1+2-3-4               | Prezzo medio di esercizio | Scadenza media |
| A.D. e C.E.O.         | 5.000.000                                  | 2,022                     | 2006-2007        |  |                           |                | 5.000.000                                   | 2,022                     |                         |                                    | 0   | 0,000                     |                |
| Altri Beneficiari (*) | 26.455.003                                 | 2,054                     | 2006-2007        |  |                           |                | 26.405.003                                  | 2,054                     |                         | 50.000                             | 0   | 0,000                     |                |
| <b>Totale</b>         | <b>31.455.003</b>                          | <b>2,049</b>              | <b>2006-2007</b> |  |                           |                | <b>31.405.003</b>                           | <b>2,049</b>              | <b>4,643</b>            | <b>50.000</b>                      | <b>0</b>                                  | <b>0,000</b>              |                |

(\*) Manager di Banca Intesa e di Società del Gruppo.

### 2. Altre informazioni

Si segnala che alla fine del semestre si è concluso il piano di acquisto di azioni proprie e assegnazione gratuita di azioni ordinarie approvato dall'Assemblea del 20 aprile 2006. Destinatari dell'assegnazione sono stati i dipendenti di Banca Intesa con contratto di lavoro a tempo indeterminato in servizio alla data del 1° giugno 2006, cui sono state assegnate gratuitamente azioni ordinarie Banca Intesa per un valore complessivo pro capite di euro 2.000, eventualmente ridotto in ragione della minore prestazione resa ovvero del minor periodo di servizio effettivamente prestato. Al fine di tenere conto delle eventuale variazione del numero dei beneficiari tra la data della delibera assembleare e la data di assegnazione nonché delle oscillazioni di valore del titolo nel medesimo periodo, l'Assemblea dello scorso 20 aprile aveva autorizzato l'acquisto sino ad un massimo di n. 18.000.000 di azioni, per un corrispettivo massimo di 63 milioni. Il piano di assegnazione gratuita ha riguardato, oltre alla Capogruppo, i dipendenti di società controllate italiane, che hanno approvato, nelle rispettive Assemblee, programmi di acquisto e assegnazione di azioni Banca Intesa analoghi a quello della Capogruppo, fino ad un massimo complessivo di n. 2.511.240 azioni, per un corrispettivo massimo di euro 8.776.580. Nel corso del mese di giugno, tramite Banca Caboto, Banca Intesa e le società controllate interessate hanno complessivamente acquistato – in osservanza delle disposizioni del codice civile, di quanto stabilito nelle delibere assembleari e secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati – n. 14.438.980 azioni ordinarie Banca Intesa, per un controvalore totale di euro 65.311.403; la sola Capogruppo ha acquistato n. 12.634.100 azioni, per un controvalore di euro 57.081.692. Le azioni sono state rese disponibili ai dipendenti interessati entro il 30 giugno 2006.

---

## **Allegati**





## Conto economico al 30 giugno e del secondo trimestre

(milioni di euro)

| Voci  | 1° semestre   |               |            |             | 2° trimestre |              |            |             |
|---|---------------|---------------|------------|-------------|--------------|--------------|------------|-------------|
|   | 2006          | 2005          | variazioni |             | 2006         | 2005         | variazioni |             |
|   |               |               | assolute   | %           |              |              | assolute   | %           |
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati  | 3.641         | 3.127         | 514        | 16,4        | 1.897        | 1.545        | 352        | 22,8        |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati  | -2.160        | -1.603        | 557        | 34,7        | -1.146       | -804         | 342        | 42,5        |
| <b>3 . Margine di interesse</b>   | <b>1.481</b>  | <b>1.524</b>  | <b>-43</b> | <b>-2,8</b> | <b>751</b>   | <b>741</b>   | <b>10</b>  | <b>1,3</b>  |
| 40. Commissioni attive  | 1.317         | 1.329         | -12        | -0,9        | 632          | 659          | -27        | -4,1        |
| 50. Commissioni passive   | -131          | -126          | 5          | 4,0         | -69          | -68          | 1          | 1,5         |
| <b>6 . Commissioni nette</b>  | <b>1.186</b>  | <b>1.203</b>  | <b>-17</b> | <b>-1,4</b> | <b>563</b>   | <b>591</b>   | <b>-28</b> | <b>-4,7</b> |
| 70. Dividendi e proventi simili   | 1.043         | 494           | 549        |             | 1.042        | 454          | 588        |             |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione   | 198           | -105          | 303        |             | -39          | -146         | -107       | -73,3       |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura  | 6             | 15            | -9         | -60,0       | 3            | 16           | -13        | -81,3       |
| 100. Utile/perdita da cessione o riacquisto di:   | 26            | 14            | 12         | 85,7        | 6            | 5            | 1          | 20,0        |
| a) crediti  | -12           | -             | 12         |             | -11          | -            | 11         |             |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita  | 28            | 15            | 13         | 86,7        | 9            | 4            | 5          |             |
| c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -             | -             | -          |             | -            | -            | -          |             |
| d) passività finanziarie  | 10            | -1            | 11         |             | 8            | 1            | 7          |             |
| 110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value          | -             | -             | -          |             | -            | -            | -          |             |
| <b>12 . Margine di intermediazione</b>  | <b>3.941</b>  | <b>3.145</b>  | <b>795</b> | <b>25,3</b> | <b>2.326</b> | <b>1.661</b> | <b>665</b> | <b>40,0</b> |
| 130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:                              | -153          | -115          | 38         | 33,0        | -44          | -19          | 25         |             |
| a) crediti  | -171          | -113          | 58         | 51,3        | -59          | -44          | 15         | 34,1        |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita  | -1            | -8            | -7         | -87,5       | -            | -8           | -8         |             |
| c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza   | -             | -             | -          |             | -            | -            | -          |             |
| d) altre operazioni finanziarie   | 19            | 6             | 13         |             | 15           | 33           | -18        | -54,5       |
| <b>14 . Risultato netto della gestione finanziaria</b>                                      | <b>3.787</b>  | <b>3.030</b>  | <b>757</b> | <b>25,0</b> | <b>2.282</b> | <b>1.642</b> | <b>640</b> | <b>39,0</b> |
| 150. Spese amministrative:  | -1.729        | -1.683        | 46         | 2,7         | -876         | -853         | 23         | 2,7         |
| a) spese per il personale   | -1.042        | -1.018        | 24         | 2,4         | -525         | -509         | 16         | 3,1         |
| b) altre spese amministrative   | -687          | -665          | 22         | 3,3         | -351         | -344         | 7          | 2,0         |
| 160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                                       | -48           | -124          | -76        | -61,3       | -15          | -81          | -66        | -81,5       |
| 170. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali                               | -76           | -67           | 9          | 13,4        | -38          | -35          | 3          | 8,6         |
| 180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali                             | -89           | -79           | 10         | 12,7        | -48          | -41          | 7          | 17,1        |
| 190. Altri oneri/proventi di gestione   | 200           | 135           | 65         | 48,1        | 97           | 67           | 30         | 44,8        |
| <b>20 . Costi operativi</b>   | <b>-1.742</b> | <b>-1.818</b> | <b>-76</b> | <b>-4,2</b> | <b>-881</b>  | <b>-943</b>  | <b>-63</b> | <b>-6,7</b> |
| 210. Utili (Perdite) delle partecipazioni   | 1             | 29            | -28        | -96,6       | -9           | 11           | -20        |             |
| 220. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali | -             | -             | -          |             | -            | -            | -          |             |
| 230. Rettifiche di valore dell'avviamento   | -             | -             | -          |             | -            | -            | -          |             |
| 240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti  | 42            | 5             | 37         |             | 42           | 3            | 39         |             |
| <b>25 . Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>               | <b>2.088</b>  | <b>1.246</b>  | <b>842</b> | <b>67,6</b> | <b>1.435</b> | <b>713</b>   | <b>722</b> |             |
| 260. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente                              | -447          | -404          | 43         | 10,6        | -205         | -184         | 21         | 11,4        |
| <b>27 . Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>               | <b>1.641</b>  | <b>842</b>    | <b>799</b> | <b>94,9</b> | <b>1.230</b> | <b>529</b>   | <b>701</b> |             |
| 280. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte    | -             | -             | -          |             | -            | -            | -          |             |
| <b>29 . Utile (perdita) di periodo</b>  | <b>1.641</b>  | <b>842</b>    | <b>799</b> | <b>94,9</b> | <b>1.230</b> | <b>529</b>   | <b>701</b> |             |

## Prospetto delle immobilizzazioni materiali e finanziarie di Banca Intesa assoggettate a rivalutazione

(milioni di euro)

|                         | Rivalutazioni                  |                         |                        |                       |                        | Totale |                       |
|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|--------|-----------------------|
|                         | R.D.L.<br>19.1.1937<br>n. 1729 | L. 19.12.1973<br>n. 823 | L. 2.12.1975<br>n. 576 | L. 19.3.1983<br>n. 72 | L. 3.12.1991<br>n. 413 |        | L. 3.7.1997<br>n. 218 |
| <b>Immobili</b>         | -                              | 26                      | 19                     | 74                    | 257                    | 264    | 640                   |
| <b>Partecipazioni</b>   | -                              | -                       | -                      | -                     | -                      | 437    | 437                   |
| a) Imprese controllate  | -                              | -                       | -                      | -                     | -                      | 89     | 89                    |
| b) Altre partecipazioni | -                              | -                       | -                      | -                     | -                      | 348    | 348                   |
| <b>Totale</b>           | -                              | 26                      | 19                     | 74                    | 257                    | 701    | 1.077                 |