



Prima applicazione principi IAS/IFRS

30 Maggio 2005

- **L'impatto della prima applicazione (FTA) è stato determinato sulla base di tutti i principi IAS/IFRS omologati dalla Commissione Europea sino a gennaio 2005 (inclusi IAS 32 e IAS 39). Eventuali modifiche degli attuali principi o nuovi principi che dovessero intervenire nel corso del 2005 potrebbero far variare la quantificazione dell'impatto della prima applicazione dei principi IAS/IFRS**

- **In base all'IFRS 1, le differenze di valore determinate dal cambiamento dei principi contabili sono state imputate al Patrimonio Netto**
- **Lo IAS 39 applicato è la versione integrale omologata dalla Commissione Europea**
- **Il Gruppo Intesa non si è avvalso della facoltà di rivalutare al fair value gli immobili, al fine di minimizzare la volatilità degli Utili e del Patrimonio Netto**
- **Con riferimento alla valutazione collettiva dei crediti, è stata realizzata ogni possibile sinergia con Basilea II, le cui norme entreranno in vigore dal 2007**

Impatto FTA sul Patrimonio Netto e sul Patrimonio di Vigilanza

Coefficienti patrimoniali più che adeguati con una migliore qualità dell'attivo

(€ mln)

	31.12.04	31.12.04 IFRS	Δ
Patrimonio Netto	15.564	13.969	(1.595)
Patrimonio di base (Tier 1)	15.564	13.900	(1.664)
Patrimonio supplementare (Tier 2)	6.714	6.773	59
Patrimonio di vigilanza	21.161	20.053	(1.108)
RWA	182.486	182.042	(444)
<i>Core Tier 1 ratio</i>	7,59%	6,69%	(90p.b.)
<i>Tier 1 ratio</i>	8,53%	7,64%	(89p.b.)
<i>Tier Total ratio</i>	11,60%	11,02%	(58p.b.)

Al 31.03.05 dopo la
cessione delle sofferenze
e Nextra: 8,2-8,3%

Al 31.03.05 dopo la
cessione delle sofferenze
e Nextra: 7,3-7,4%

Nota: L'impatto della prima applicazione dei principi IAS/IFRS sul patrimonio di vigilanza consolidato e sui coefficienti patrimoniali è stato determinato considerando i filtri prudenziali indicati dal Comitato di Basilea sul trattamento dei valori IFRS

Impatto FTA sulla Qualità dell'Attivo

Copertura delle sofferenze in aumento al 76%

(€ mln)	31.12.04	31.12.04 IFRS	Δ
Sofferenze			
Valore Lordo	12.710	12.710	
Rettifiche di Valore	(8.494)	(9.683)	1.189
Valore Netto	4.216	3.027	
Copertura	67%	76%	+9p.p. ←
Sofferenze Nette / Crediti	2,7%	1,9%	(0,8p.p.) ←
Incagli e Crediti Ristrutturati			
Valore Lordo	5.006	5.006	
Rettifiche di Valore	(1.144)	(1.283)	139
Valore Netto	3.862	3.723	
Copertura	23%	26%	+3p.p. ←
Crediti in bonis			
Valore Lordo	150.713	153.764	
Rettifiche di Valore	(848) ⁽¹⁾	(1.067)	219
Valore Netto	149.865	152.697	
Copertura	0,56% ⁽¹⁾	0,69%	+13p.b. ←

0,6%
post-
cessione

(1) Ridotto dell'ammontare a fronte del "convertendo FIAT" (€ 245 mln) per essere coerente con il valore FTA

Impatto FTA sul Patrimonio Netto (1/2)

Nessuna rivalutazione delle Immobilizzazioni

(€ mln)	Patrimonio Netto al 31.12.04 - Principi Contabili Italiani	➔	15.564
CREDITI	■ Valutazione analitica dei crediti deteriorati ⁽¹⁾ :		(1.328)
	■ Valutazione collettiva dei crediti in bonis		(212)
	■ Altri effetti della valutazione dei crediti (svalutazione interessi di mora, ...)		(110)
ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	■ Valutazione dei titoli di trading e dei contratti derivati connessi		17
	■ Valutazione al <i>fair value</i> dei contratti derivati (incluso il "convertendo Fiat")		(179)
	■ Scorporo dei contratti derivati impliciti nelle obbligazioni strutturate emesse da Banca Intesa		(349)
	■ Valutazione delle partecipazioni classificate nel comparto trading		(117)
CONTRATTI DERIVATI DI COPERTURA	■ Attività per rendere conformi allo IAS39 le operazioni di copertura		(219)
	■ Valutazione al <i>fair value</i> dei contratti derivati di copertura e degli strumenti coperti		6
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	■ Storno ammortamento terreni		195
	■ Immobilizzazioni immateriali non patrimonializzabili		(14)
	■ <i>Impairment</i> degli avviamenti		(62)

(1) Include sofferenze, incagli, ristrutturati e in corso di ristrutturazione

Impatto FTA sul Patrimonio Netto (2/2)

Nessuna rivalutazione delle Immobilizzazioni

(€ mln)

FONDI DEL PASSIVO	■ Valutazione collettiva delle garanzie rilasciate	(74)
	■ Fondi rischi e oneri non riconosciuti e attualizzazione degli accantonamenti	79
	■ Valutazione attuariale del TFR e dei fondi pensione	12
ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	■ Valutazione dei titoli di debito	44
	■ Valutazione dei titoli di capitale	92
COPERTURA DI FLUSSI FINANZIARI	■ Valutazione al <i>fair value</i> dei contratti derivati di copertura dei flussi finanziari	(53)
ALTRI IMPATTI		(10)
EFFETTO FISCALE		687
Totale Rettifiche		(1.595)
Patrimonio Netto allo 01.01.05 - IFRS		13.969

Impatto FTA sullo Stato Patrimoniale 2004 (1/2)

(€ mln)	31.12.2004 Principi Italiani	Impatto IAS/IFRS	31.12.2004 IAS/IFRS
Attività			
Cassa e disponibilità presso banche centrali ed uffici postali	1.488	9	1.497
Crediti:			
- Crediti verso clientela	157.698	(2.033)	155.665
- Crediti verso banche	28.730	(358)	28.372
Titoli non immobilizzati	33.576	(1.485)	32.091
<i>di cui azioni proprie</i>	<i>10</i>	<i>(10)</i>	<i>0</i>
Immobilizzazioni:			
a) Titoli immobilizzati	5.158	78	5.236
b) Partecipazioni	4.834	53	4.887
c) Immateriali e materiali	4.075	221	4.296
Differenze positive di consolidamento	484	(55)	429
Differenze positive di patrimonio netto	253	(4)	249
Altre voci dell'attivo	38.302	1.915	40.217
Totale dell'Attivo	274.598	(1.659)	272.939

Impatto FTA sullo Stato Patrimoniale 2004 (2/2)

(€ mln)	31.12.2004 Principi Italiani	Impatto IAS/IFRS	31.12.2004 IAS/IFRS
Passività e Patrimonio Netto			
Debiti:			
- Debiti verso clientela	109.542	(800)	108.742
- Debiti rappresentati da titoli	61.417	1.249	62.666
- Debiti verso banche	34.214	(36)	34.178
Fondi a destinazione specifica	4.715	(99)	4.616
Altre voci del passivo	39.121	(319)	38.802
Fondi rischi su crediti	4	(4)	0
Passività subordinate e perpetue	9.278	(90)	9.188
Patrimonio di pertinenza di terzi	743	35	778
Patrimonio Netto:			
- Capitale, riserve e Fondo per rischi bancari generali	13.649	(1.552)	12.097
- Differenze negative di consolidamento	29	0	29
- Differenze negative di patrimonio netto	2	0	2
- Utile netto	1.884	(43)	1.841
Totale Passività e Patrimonio Netto	274.598	(1.659)	272.939

Impatto IAS/IFRS sul Conto Economico 2004

Complessivamente nessun impatto significativo su Ricavi, Costi e Utile Netto

(€ mln)	Utile Netto 2004 pre IFRS	1.884
INTERESSI NETTI	<ul style="list-style-type: none"> ■ Variazione dovuta principalmente a: <ul style="list-style-type: none"> □ Rientro del "time value" sui crediti deteriorati 202 □ Rientro dello storno dei proventi <i>up-front</i> sulle obbligazioni strutturate emesse 74 □ Rientro del "time value" sui fondi rischi e oneri (17) □ Valutazione dei crediti al costo ammortizzato (40) 	222
COMMISSIONI NETTE	<ul style="list-style-type: none"> ■ Variazione dovuta principalmente a criteri di contabilizzazione "pro rata temporis" 9 	9
PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE	<ul style="list-style-type: none"> ■ Variazione dovuta principalmente a: <ul style="list-style-type: none"> □ Storno proventi <i>up-front</i> sulle obbligazioni strutturate emesse da Banca Intesa (199) 	(234)
ALTRI PROVENTI NETTI DI GESTIONE	<ul style="list-style-type: none"> ■ Variazione dovuta principalmente a: <ul style="list-style-type: none"> □ Variazione del perimetro di consolidamento 18 	22
COSTI OPERATIVI	<ul style="list-style-type: none"> ■ Variazione dovuta principalmente a: <ul style="list-style-type: none"> □ Storno degli ammortamenti dei terreni 28 □ Variazione del perimetro di consolidamento (17) 	7
GOODWILL	<ul style="list-style-type: none"> ■ Storno degli ammortamenti degli avviamenti 130 	130
ACCANTONAM. E RETTIFICHE NETTE	<ul style="list-style-type: none"> ■ Variazione dovuta principalmente a : <ul style="list-style-type: none"> □ "Time value" dei crediti deterioratisi nel 2004 (169) □ Valutazione collettiva dei crediti in bonis 79 □ "Time value" accantonamenti ai fondi rischi e oneri 26 	(41)
IMPOSTE E ALTRO	<ul style="list-style-type: none"> ■ Variazione dovuta principalmente a : <ul style="list-style-type: none"> □ Storno utilizzo del Fondo Rischi Bancari Generali e altri Fondi (163) □ Imposte 17 	(158)
	Utile Netto 2004 post IFRS	1.841

Impatti IAS/IFRS sul Conto Economico 2004

Complessivamente nessun impatto significativo su Ricavi, Costi e Utile Netto

(€ mln)	2004 Principi Italiani	Impatto IAS/IFRS	2004 IAS/IFRS
Interessi Netti	4.962	222	5.184
Dividendi e Utili P.P.N.	220	0	220
Commissioni Nette	3.447	9	3.456
Profitti da Operazioni Finanziarie	737	(234)	503
Altri Proventi Netti di Gestione	360	22	382
Margine di Intermediazione	9.726	19	9.745
Spese per il Personale	(3.147)	(8)	(3.155)
Altre Spese Amministrative	(2.100)	(11)	(2.111)
Rett. su Immobilizzazioni Immateriali e Materiali	(583)	26	(557)
Costi Operativi	(5.830)	7	(5.823)
Risultato di Gestione	3.896	26	3.922
Ammortamento Goodwill	(130)	130	0
Accantonamenti per Rischi ed Oneri	(167)	28	(139)
Rett. Nette su Crediti e Acc. ai Fondi Rischi su Crediti	(887)	(63)	(950)
Rett. Nette su Immobilizzazioni Finanziarie	(19)	(6)	(25)
Utile (Perdita) Attività Ord.	2.693	115	2.808
Utile (Perdita) Straordinario	(61)	(34)	(95)
Imposte sul Reddito dell'esercizio	(805)	17	(788)
Δ FRBG e altri Fondi	163	(163)	0
Utile (Perdita) di Pertinenza di Terzi	(106)	22	(84)
Utile Netto	1.884	(43)	1.841