

Nota integrativa consolidata





Premessa

Struttura del bilancio consolidato

Il bilancio consolidato dell'esercizio 1999 è stato redatto secondo le disposizioni del Decreto legislativo 27 gennaio 1992 n. 87 e le istruzioni del Provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 16 gennaio 1995, come modificato, da ultimo, in data 7 agosto 1998.

Il bilancio consolidato è costituito dallo stato patrimoniale consolidato, dal conto economico consolidato e da questa nota integrativa consolidata; è inoltre corredato dalla relazione sulla gestione consolidata.

Nella nota integrativa consolidata sono fornite le informazioni richieste dalla legge e dalla Banca d'Italia ed altre ritenute necessarie per dare una rappresentazione corretta e veritiera della situazione del Gruppo.

I criteri contabili e di valutazione applicati nella predisposizione del bilancio consolidato al 31 dicembre 1999 hanno subito alcune variazioni rispetto a quelli adottati per la redazione del bilancio dell'esercizio precedente.

Il cambiamento dei criteri contabili

Valutazione dei titoli non immobilizzati quotati

Per la valutazione del portafoglio titoli non immobilizzati quotati è stato adottato il criterio del "valore di mercato" in luogo di quello del "minore tra il costo e il valore di mercato" applicato sino al bilancio 1998 e ancora nella semestrale al 30 giugno 1999.

Il criterio del valore di mercato è previsto dall'art. 20 del D.Lgs. 87/92 come alternativo a quello del minore valore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato.

Il valore di mercato dei titoli quotati è rappresentato, come in passato, dalla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'esercizio.

Il cambiamento del criterio di valutazione consente sia di raggiungere un maggiore allineamento tra i valori espressi in bilancio e quelli utilizzati per la gestione finanziaria, sia una maggiore coerenza valutativa con le operazioni di finanza derivata, che già vengono valutate con il criterio del mercato, soprattutto con riferimento ai portafogli finanziari complessi composti da titoli e da contratti derivati.

Inoltre il nuovo criterio consente un maggiore allineamento dei principi di valutazione del portafoglio titoli ai principi contabili internazionali ed al comportamento dei più importanti "competitors" italiani ed esteri.

Infine, le modalità di gestione dei rischi di portafoglio e di controllo delle "performances" a livello di Gruppo presuppongono la valutazione dei titoli "al mercato".

Per la valutazione dei titoli non immobilizzati non quotati continua, invece, ad essere applicato il minore valore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato, come previsto dall'art. 20 del D.Lgs. 87/92.

L'effetto sul conto economico dell'esercizio del cambiamento del criterio di valutazione dei titoli quotati non è suddiviso nella componente "pregressa" e nella componente "corrente", cioè maturata nell'esercizio, in quanto non è stato possibile rideterminare i valori finali di libro dei titoli, partendo dai valori iniziali del 1° gennaio 1999 valorizzati in base al nuovo criterio. Pertanto, l'effetto sul conto economico consolidato dell'esercizio 1999 è stato registrato nella voce "Profitti (perdite) da operazioni finanziarie".

Il cambiamento del criterio di valutazione dei titoli non immobilizzati quotati e, conseguentemente, delle corrispondenti operazioni di copertura ha comportato la contabilizzazione di maggiori plusvalenze su titoli per 293 miliardi e di maggiori minusvalenze su contratti derivati di copertura per 207 miliardi.



Valutazione delle operazioni "fuori bilancio"

Il cambiamento del criterio di valutazione dei titoli non immobilizzati quotati ha comportato, per coerenza, la modifica dei criteri valutativi di alcune tipologie di operazioni "fuori bilancio". In particolare:

- i titoli quotati da ricevere o da consegnare in forza di contratti conclusi ma non ancora regolati vengono valutati sempre in modo coerente con il criterio adottato per il portafoglio di destinazione, ora rappresentato dal valore di mercato. Per gli impegni a vendere si tiene anche conto del prezzo contrattuale di vendita a termine;
- le opzioni su titoli quotati, valutate anch'esse in modo coerente con la valutazione del portafoglio quotato, a partire dal bilancio 1999 vengono valutate al valore di mercato.

Il cambiamento dei criteri di valutazione di queste operazioni "fuori bilancio" non ha avuto effetti significativi sul conto economico dell'esercizio.

"Preference shares"

Le "preference shares", che nello scorso esercizio erano state rilevate, agli effetti sia patrimoniali sia economici, nelle quote di terzi minoritari, sono state ora incluse tra le passività subordinate con corrispondente rilevazione degli interessi passivi.

Classificazione dei ratei su titoli "zero coupon"

A differenza del precedente esercizio, i ratei su titoli "zero coupon" non sono stati imputati alla sottovoce "ratei attivi", bensì direttamente alle voci di bilancio di pertinenza. Al fine di assicurare la comparabilità dei dati, sono state riclassificate le voci dell'esercizio precedente.

Classificazione degli oneri di integrazione

Nell'esercizio è stato effettuato uno stanziamento a fronte di oneri ancora da sostenere per il completamento dell'attività di riorganizzazione delle società nell'ambito dell'integrazione nel Gruppo Intesa. Tali oneri sono stati classificati, in ragione della loro eccezionalità, nella voce "Oneri straordinari". Allo stesso modo è stato riclassificato dagli "Accantonamenti per rischi ed oneri" agli "Oneri straordinari" lo stanziamento effettuato nel 1998.

Il nuovo principio contabile sulle imposte

L'introduzione del nuovo principio contabile n. 25 emesso dai Consigli nazionali dei Dottori commercialisti e dei Ragionieri sul trattamento contabile delle imposte sul reddito e le conseguenti disposizioni della Banca d'Italia (Provvedimento del 3 agosto 1999) e della Consob (Comunicazione DAC/99059010 del 30 luglio 1999) impongono che, a partire dal bilancio chiuso il 31 dicembre 1999, oltre all'onere fiscale corrente, venga contabilizzata anche la fiscalità anticipata e differita.

Il nuovo principio contabile richiede che l'onere fiscale di competenza dell'esercizio tenga conto anche delle imposte che, pur essendo di competenza di esercizi futuri, sono esigibili nell'esercizio corrente (imposte anticipate) e di quelle che, pur essendo di competenza dell'esercizio, si renderanno esigibili solo in esercizi futuri (imposte differite). Le imposte anticipate e differite derivano da differenze temporanee tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini della determinazione delle imposte sul reddito. Le differenze temporanee si distinguono in: differenze temporanee deducibili, che generano attività per imposte anticipate in conseguenza di componenti negative di reddito deducibili dal reddito d'impresa in esercizi successivi a quello in cui vengono imputate al conto economico oppure in conseguenza di componenti positive di reddito tassabili in esercizi precedenti a quello in cui vengono imputate al conto economico, e in differenze temporanee tassabili, che generano passività per imposte differite per effetto di componenti positive di reddito tassabili in esercizi successivi a quello in cui vengono imputate al conto economico oppure di componenti negative di reddito deducibili ai fini fiscali in esercizi precedenti a quello in cui sono imputate al conto economico.



Il principio di contabilizzazione delle imposte sul reddito adottato sino allo scorso esercizio prevedeva la rilevazione a carico del conto economico degli oneri correnti per imposte, di quelli connessi al contenzioso fiscale in essere nonché degli oneri differiti, di norma riferiti alle plusvalenze realizzate e, ovviamente, alle operazioni di consolidamento. Nel bilancio 1999 si è provveduto, pertanto, a contabilizzare per la prima volta le imposte anticipate.

La fiscalità anticipata e differita è stata determinata sulla base di tutte le differenze temporanee, senza limiti temporali, secondo il cosiddetto "Balance sheet liability method" (metodo dello stato patrimoniale), che richiede la rilevazione delle imposte anticipate e differite attinenti sia ad eventi che hanno interessato il conto economico, sia a quelli che hanno interessato direttamente il patrimonio netto.

Le attività per imposte anticipate sono state iscritte in bilancio nei casi in cui esiste la ragionevole certezza del loro recupero, mentre le imposte differite non sono state iscritte qualora vi siano scarse probabilità che la passività corrispondente possa manifestarsi. Con riferimento alle imposte anticipate, la valutazione della ragionevole certezza del loro recupero è stata effettuata sulla base della capacità, dimostrata negli esercizi passati, e comprovata dai piani previsionali e, comunque, da ragionevoli previsioni di generare con continuità redditi imponibili positivi, anche in situazioni di mercato particolarmente negative. Pertanto sono state contabilizzate le imposte anticipate su tutte le differenze temporanee deducibili riguardanti, essenzialmente, rettifiche di valore su crediti ed accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri.

Le passività per imposte differite, come già avveniva negli esercizi precedenti, sono state integralmente contabilizzate, con la sola eccezione delle riserve patrimoniali in sospensione di imposta, in quanto è ragionevole ritenere che non saranno effettuate d'iniziativa operazioni che ne comportino la tassazione. Nella nota integrativa sono riportate le differenze temporanee per le quali non si è provveduto allo stanziamento delle imposte differite.

Il calcolo delle attività per imposte anticipate e delle passività per imposte differite è stato effettuato separatamente per l'Irpeg, sulla base dell'aliquota fiscale in vigore per il 1999 (37%), e per l'Irap, in base all'aliquota presumibilmente applicabile nel periodo di liquidazione del credito ovvero del debito.

Le imposte anticipate e differite sono state contabilizzate a livello patrimoniale separatamente rispettivamente nella voce "Altre attività" e nella voce "Fondi per rischi ed oneri - fondi imposte e tasse".

Nel conto economico è stato suddiviso l'effetto economico derivante dalla fiscalità anticipata maturata in esercizi precedenti, il cui saldo pari a 813 miliardi è stato imputato alla voce "Proventi straordinari", dall'effetto di competenza dell'esercizio pari a 588 miliardi che è stato contabilizzato nella voce "Imposte sul reddito dell'esercizio". Non sono state contabilizzate imposte anticipate o differite imputate direttamente alle voci del patrimonio netto.

Applicazione delle agevolazioni di cui alla Legge n. 461/98 (c.d. "Legge Ciampi")

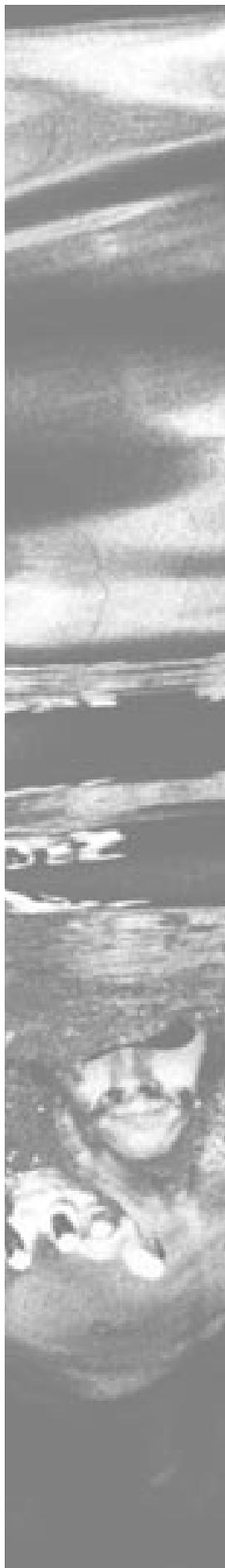
Paragrafo aggiunto a seguito della Comunicazione Consob n. 27052 del 7 aprile 2000.

Come illustrato nella Relazione sulla gestione del bilancio d'impresa, nella determinazione dell'onere fiscale di competenza dell'esercizio la Capogruppo e le società del Gruppo hanno tenuto conto delle agevolazioni previste dalla Legge 23 dicembre 1998, n. 461 ("Legge Ciampi").

Le agevolazioni consistono nella riduzione dell'Irpeg dal 37% al 12,5% sugli utili destinati ad una speciale riserva.

Nella Relazione sulla gestione del bilancio d'impresa sono riportate indicazioni sulle modalità di calcolo di questa agevolazione e di attribuzione alle banche interessate del beneficio per le operazioni realizzate nel biennio appena trascorso.

L'applicazione della legge ha portato, relativamente al bilancio consolidato al 31 dicembre 1999, ad una minore tassazione complessiva di 178 miliardi a fronte della costituzione di una speciale riserva di utili dell'importo complessivo di circa 735 miliardi. Considerando anche i benefici che competono alla Banca Commerciale Italiana ed alle società da essa consolidate, il risparmio fiscale arriva a 238 miliardi a fronte di una riserva complessiva di poco inferiore a 980 miliardi.



In data 3 aprile 2000, il Ministero del Tesoro e quello delle Finanze hanno diramato un comunicato in cui informano che è sospesa l'applicazione della suddetta agevolazione. Questa sospensione è avvenuta su sollecitazione della Commissione Europea, in attesa che la Commissione stessa si pronunci sulla sua conformità alle norme dell'Unione in materia di aiuti di Stato alle imprese.

La lettera della Commissione è datata 23 marzo 2000.

È convinzione della Società che il Legislatore abbia operato nel rispetto delle norme comunitarie e che, di conseguenza, sarà confermato il diritto delle banche di beneficiare degli sgravi fiscali previsti dalla citata Legge n. 461 del 1998.

Qualora, nonostante l'esperimento anche da parte della Società di tutte le azioni a tutela dei benefici previsti dalla Legge Ciampi, realmente la legge risultasse inapplicabile, l'onere fiscale relativo all'esercizio 1999 delle banche interessate aumenterebbe di 178 miliardi, ma contemporaneamente si renderebbero disponibili le riserve da ciascuna costituite per un importo complessivo di circa 735 miliardi.

Ovviamente anche le banche del Gruppo hanno adottato lo stesso comportamento.

Confronto del bilancio consolidato al 31 dicembre 1999 con quello dell'esercizio precedente

I dati del bilancio consolidato sono raffrontati con quelli del consolidato al 31 dicembre 1998, riesposto per tener conto delle seguenti variazioni intervenute nell'area di consolidamento:

- a) integrazione dei Gruppi bancari facenti capo rispettivamente alla Banca Commerciale Italiana ed alla Cassa di Risparmio di Parma & Piacenza;
- b) modifica del criterio di consolidamento delle Casse di Risparmio di Ascoli Piceno, di Foligno e di Spoleto che passano dalla valutazione con il metodo del patrimonio netto al consolidamento integrale.

Per quanto riguarda il consolidamento del Gruppo Banca Commerciale Italiana, poiché il controllo della Società è stato acquisito in data 10 dicembre 1999, si è proceduto al consolidamento soltanto dello stato patrimoniale, escludendo il conto economico in quanto, come previsto dalle disposizioni di Banca d'Italia e dai Principi contabili nazionali, il risultato di esercizio ha concorso alla determinazione del patrimonio netto da eliminare a fronte del valore di carico della partecipazione.

Per la riesposizione del bilancio 1998 si è proceduto nel seguente modo:

- sono stati aggregati i bilanci del Gruppo Intesa e dei Gruppi BCI e Cariparma;
- si è poi ipotizzato che l'acquisizione di questi Gruppi fosse già stata realizzata al 31 dicembre 1998 e, quindi, sono stati rilevati i conseguenti effetti sullo stato patrimoniale a quella data, allocando tra le "Altre attività" o le "Altre passività" le differenze determinatesi tra la simulazione del consolidamento ed il consolidamento effettivo.

In allegato viene, comunque, fornita la comparazione fra il bilancio consolidato del 1999 e quello del 1998.

Inoltre, al solo scopo di fornire una più completa informativa agli azionisti e al mercato, è stato predisposto un conto economico "pro forma" al 31 dicembre 1999 dell'intero Gruppo, aggregando i conti economici consolidati di Banca Intesa e di Banca Commerciale Italiana.



I criteri di consolidamento

I criteri di consolidamento applicati sono conformi al Decreto legislativo 27 gennaio 1992, n. 87 e al Provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 16 gennaio 1995 come modificato - da ultimo - in data 7 agosto 1998; essi non sono variati rispetto a quelli utilizzati per la redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 1998.

Area di consolidamento

Oltre alla Capogruppo, Banca Intesa, compongono l'area di consolidamento le partecipazioni rilevanti indicate nell'apposito prospetto della nota integrativa.

I metodi di consolidamento

1. Consolidamento integrale

Il consolidamento integrale consiste nell'acquisizione integrale degli aggregati di stato patrimoniale e di conto economico delle società controllate. Dopo l'attribuzione ai terzi delle quote di loro pertinenza del patrimonio (esclusi fondi rischi su crediti e riserve di rivalutazione) e del risultato economico, il valore della partecipazione viene eliso con il valore residuo del patrimonio della controllata. Le differenze risultanti dalla citata operazione sono rilevate (dopo l'eventuale imputazione a elementi dell'attivo o del passivo della controllata e, in presenza di differenze positive di consolidamento, dopo l'utilizzo dei fondi rischi su crediti e delle riserve di rivalutazione fino a concorrenza della quota di pertinenza del Gruppo) fra le "Differenze di consolidamento" e le "Altre riserve"; nel determinare le voci di imputazione si tiene conto, rispettivamente, degli elementi emersi in sede di primo consolidamento e delle successive variazioni patrimoniali, di norma determinate dai risultati economici.

Nel caso in cui le differenze di consolidamento si formino dal lato dell'attivo e si ritenga non siano giustificate dalle prospettive reddituali delle società cui si riferiscono, le stesse sono interamente spese a carico dell'esercizio.

Per quanto concerne, in particolare, il consolidamento della Banca Commerciale Italiana e della Cassa di Risparmio di Parma & Piacenza, delle società da queste controllate, nonché delle società in cui le stesse società esercitano un'influenza notevole, si è adottato lo stesso criterio già utilizzato nel bilancio 1998 per il Gruppo Cariplo, determinando per ciascuno dei due Gruppi un'unica differenza di consolidamento, in quanto tale soluzione consente di rappresentare nel modo migliore gli effetti che le acquisizioni hanno prodotto sul bilancio consolidato di Banca Intesa.

La differenza di consolidamento è stata determinata sulla base del patrimonio netto risultante dai rispettivi consolidati riferiti, per il Gruppo Banca Commerciale Italiana, alla data del 31 dicembre 1999 e, per il Gruppo Cassa di Risparmio di Parma & Piacenza, alla data del 31 dicembre 1998 - i cui valori si è assunto fossero rappresentativi di quelli alla data delle effettive acquisizioni da parte di Banca Intesa - con il seguente metodo:

- è stato determinato il patrimonio di ciascun Gruppo alla data di riferimento comprensivo dell'utile d'esercizio ed al netto di eventuali differenze positive di consolidamento o di patrimonio netto;
- la quota di pertinenza dei patrimoni così rettificati è stata confrontata con i rispettivi valori di carico delle partecipazioni detenute, determinando la differenza di consolidamento che per Cassa di Risparmio di Parma & Piacenza è risultata negativa di circa 45 miliardi ed è stata, conseguentemente, iscritta alla voce "Differenze negative di consolidamento", mentre per Banca Commerciale Italiana è risultata positiva per 336 miliardi, che sono stati imputati alla quota di pertinenza dei maggiori valori attribuibili ad alcuni immobili della BCI stessa.

2. Consolidamento proporzionale

Si applica alle imprese controllate congiuntamente con altri soggetti. Il metodo è uguale a quello precedentemente descritto, ad eccezione del fatto che gli aggregati di stato

patrimoniale e di conto economico delle imprese controllate congiuntamente sono acquisiti solo per la percentuale di controllo.

3. Valutazione con il metodo del patrimonio netto

Questo metodo si applica alle partecipazioni che, pur controllate, non svolgono attività bancaria, finanziaria o strumentale per il Gruppo e alle partecipazioni non di controllo, definite "associate" ai sensi dell'art. 36 Decreto legislativo n. 87/92, sulle quali si esercita un'influenza notevole.

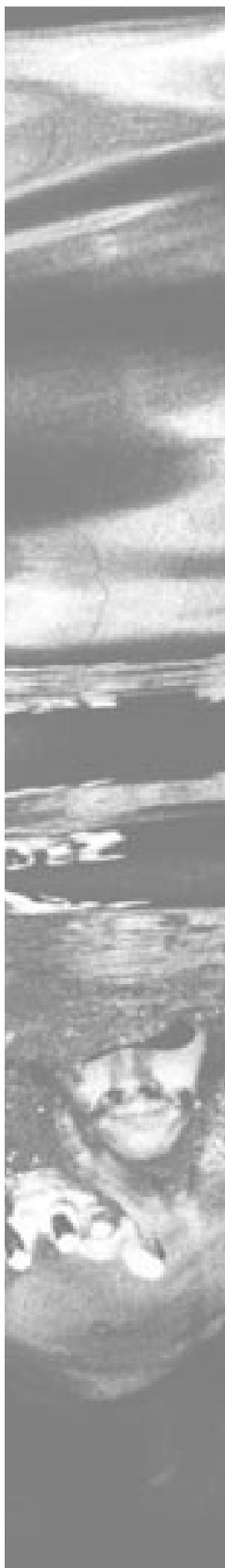
Esso consiste nell'attribuire alle partecipate un valore pari alla quota di pertinenza del Gruppo del loro patrimonio netto, comprensivo dei fondi rischi su crediti, delle riserve di rivalutazione e del risultato economico dell'esercizio. Le variazioni rispetto ai valori presenti nelle situazioni d'impresa sono imputate alle voci "Differenze di patrimonio netto" e "Altre riserve" con lo stesso metodo utilizzato per il consolidamento integrale.

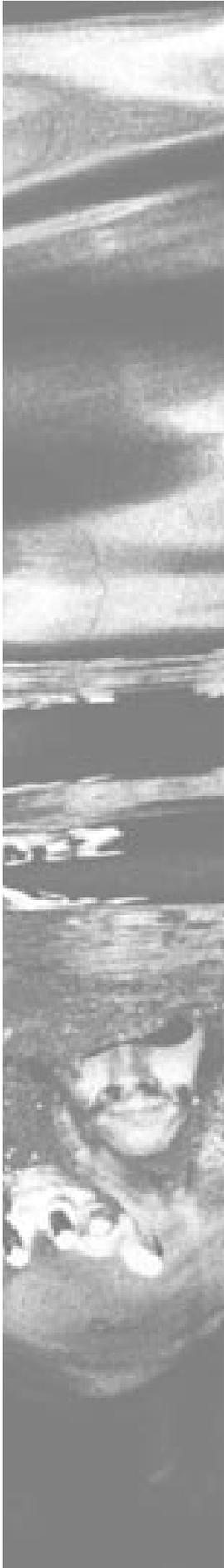
4. Altre operazioni di consolidamento

- Le differenze positive e negative di consolidamento e di patrimonio netto sono state determinate con riferimento al momento di acquisto o di primo consolidamento; successive alienazioni o variazioni di quote di possesso comportano apposite rettifiche delle differenze preesistenti.
- Nel caso in cui il patrimonio netto di pertinenza del Gruppo risulti negativo, si è proceduto alla svalutazione totale della partecipazione e all'appostazione della quota che non ha trovato copertura con la suddetta svalutazione alla voce "Fondo per rischi ed oneri". Non si sono ravvisati casi in cui ricorressero gli estremi necessari per l'allocazione di differenze negative di consolidamento al fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri.
- La valorizzazione in lire dei patrimoni delle controllate estere è stata effettuata applicando il cambio di chiusura dell'esercizio; la differenza fra il valore così determinato e quello registrato nei bilanci d'impresa all'atto della costituzione o acquisto è stata allocata, con il pertinente segno, alla voce "Altre riserve".
- I bilanci d'impresa delle società consolidate, redatti secondo schemi diversi da quello previsto per le banche, sono stati adeguati a questo.
- Sono stati stornati i dividendi, le rettifiche e le riprese di valore rilevati nelle situazioni d'impresa, se relativi a partecipazioni consolidate.
- Le rettifiche di valore, le riprese di valore e gli accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme fiscali, operati nei conti delle imprese consolidate, sono stati eliminati allo scopo di rappresentare la situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo secondo criteri strettamente civilistici; sono state conseguentemente rilevate le correlate imposte differite. Pertanto nel bilancio consolidato non esiste alcuna posta di carattere esclusivamente fiscale.
- Si è proceduto, previo allineamento, all'eliminazione delle attività, passività, proventi e oneri relativi ai rapporti fra imprese consolidate. Le differenze residue sono confluite al conto economico o allo stato patrimoniale, in conformità alle previsioni contenute nel già citato Provvedimento di Banca d'Italia del 16 gennaio 1995.
- Le operazioni di leasing vengono rilevate nel bilancio consolidato secondo il cosiddetto metodo finanziario. Esso prevede, in sostanza, che all'inizio di ciascun contratto l'importo del credito corrisponda al costo del bene locato; durante la vita del contratto i canoni sono equiparati a rate in scadenza di un finanziamento, composte da quota capitale e quota interessi, calcolate in base al tasso implicito del contratto. Per le operazioni di leasing fra imprese consolidate vengono rideterminati i costi originari dei cespiti e le quote di ammortamento fino alla chiusura dell'esercizio e i relativi valori netti sono iscritti nelle pertinenti voci dell'attivo; il tutto in osservanza dei criteri di valutazione precedentemente illustrati e con eliminazione dei rapporti reciproci.

5. Modalità di consolidamento

Tutte le imprese controllate che svolgono attività bancaria, finanziaria o strumentale per il Gruppo sono consolidate con il metodo integrale, ad eccezione di Banca Proxima che, non essendo ancora operativa, è stata valutata al patrimonio netto.





Le imprese controllate congiuntamente con altri soggetti sono state consolidate con il metodo dell'integrazione proporzionale.

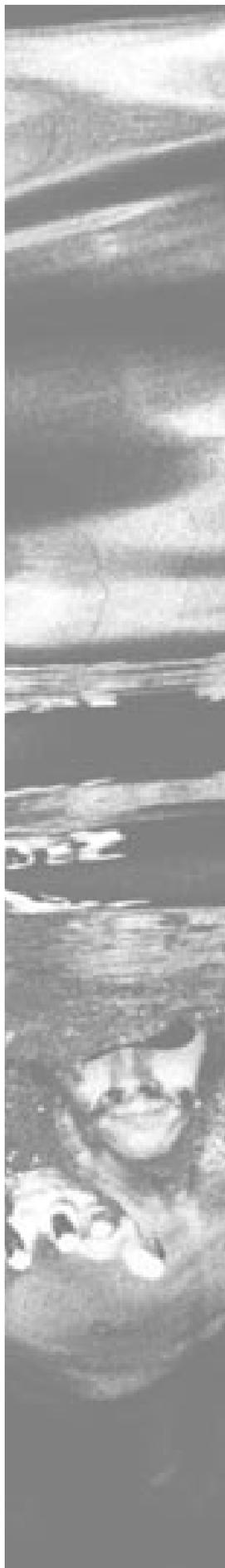
Alle imprese che, pur controllate, non svolgono attività bancaria, finanziaria o strumentale per il Gruppo e alle imprese associate in cui il Gruppo detiene una partecipazione rilevante, è attribuito un valore pari alla quota di pertinenza del Gruppo del loro patrimonio netto, comprensivo del risultato economico di periodo.

Le partecipazioni in SICAV e quelle acquisite nell'ambito dell'attività di "merchant banking" sono state valutate al costo.

Gli elementi per procedere al consolidamento o alla valutazione con il metodo del patrimonio netto sono stati rilevati dalle situazioni al 31 dicembre 1999 predisposte dagli amministratori; per alcune imprese non appartenenti al Gruppo, per le quali non è stato possibile acquisire i dati al 31 dicembre 1999, la valutazione al patrimonio netto è stata effettuata sulla base delle situazioni al 31 dicembre 1998.

Per First Skelligs International Finance Company Ltd., il cui esercizio chiude al 31 marzo, è stata redatta dagli amministratori un'apposita situazione al 31 dicembre 1999, sulla base della quale sono state determinate le quote di pertinenza dell'utile e del patrimonio.

Per i gruppi Banco de Investimento Imobiliario, Carinord e Agricola Investimenti sono stati assunti i valori delle rispettive situazioni consolidate, sempre al 31 dicembre 1999.



Parte A: Criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati sono conformi alle vigenti disposizioni di legge e fanno riferimento, per l'interpretazione, ai principi contabili emanati dai Consigli nazionali dei Dottori commercialisti e dei Ragionieri.

Sezione 1 - L'illustrazione dei criteri di valutazione

1. Crediti, garanzie e impegni

1.1 Crediti verso banche

I crediti verso banche sono di norma iscritti al valore nominale aumentato degli interessi scaduti alla data del bilancio.

Il valore dei crediti nei confronti di alcuni soggetti bancari è rettificato in relazione alla situazione di solvibilità dei debitori; il valore di altri crediti verso non residenti è rettificato in misura forfettaria in relazione alle difficoltà nel servizio del debito del Paese di loro residenza.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica.

1.2 Crediti verso clientela

I crediti derivanti da contratti di finanziamento sono compresi nella voce di bilancio "Crediti verso clientela" se, e nella misura in cui, vi sia stata effettivamente l'erogazione del prestito.

I crediti sono iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzo, determinato deducendo dall'importo contabile del credito alla fine dell'esercizio l'ammontare delle perdite previste.

Queste perdite sono determinate, tenendo conto della situazione di solvibilità del debitore e dell'eventuale esistenza di garanzie, nel modo seguente:

- per le sofferenze e le altre posizioni con andamenti anomali in base all'analitica valutazione dei crediti, eventualmente integrata da rettifiche forfettarie con riferimento ad alcune forme tecniche;
- per i crediti consolidati o ristrutturati tenendo conto anche del loro rendimento nonché delle modalità e dei tempi di rimborso;
- per i crediti verso soggetti "in bonis" residenti in Paesi aventi difficoltà nel servizio del debito in base ad una valutazione forfettaria.

Gli altri crediti sono rettificati in maniera forfettaria in relazione al rischio fisiologico di insolvenza determinato applicando ai crediti una percentuale calcolata, per categorie di debitori omogenei o per ciascun settore creditizio, con riferimento all'esperienza storica. Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica.

1.3 Garanzie e impegni

Le garanzie rilasciate sono iscritte per il valore dell'impegno assunto.

I rischi di credito relativi alle garanzie ed impegni sono fronteggiati da un apposito accantonamento ai "Fondi per rischi ed oneri - altri fondi", calcolato applicando i medesimi criteri di valutazione utilizzati per i crediti.

Gli impegni ad erogare fondi assunti nei confronti delle controparti bancarie e della clientela sono iscritti per l'ammontare da regolare.



2. Titoli e operazioni “fuori bilancio” (diverse da quelle su valute)

I titoli in portafoglio sono classificati in “titoli immobilizzati” e “non immobilizzati”.

La categoria dei “titoli immobilizzati” è costituita a fronte di apposite deliberazioni da parte degli organi aziendali; lo smobilizzo di tali titoli prima della loro scadenza può avvenire a condizione che si verifichino mutamenti nella strategia gestionale o negli equilibri di mercato tali da fare venir meno le ragioni che ne hanno determinato l’immobilizzazione.

Nella categoria dei “titoli non immobilizzati” confluiscono sia i titoli detenuti per esigenze di tesoreria, sia quelli posseduti per negoziazione.

Il valore di libro dei titoli “zero coupon” viene incrementato del valore della quota interessi maturata.

2.1 Titoli immobilizzati

I titoli che costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono contabilizzati e valutati al costo di acquisto o al valore di trasferimento, se provenienti dal portafoglio non immobilizzato.

I titoli immobilizzati sono svalutati unicamente qualora presentino perdite durevoli di valore in relazione alla situazione di solvibilità dell’emittente ed alla capacità di rimborso del debito da parte del Paese di residenza dell’emittente medesimo.

Il loro valore viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica di valore.

Lo scarto di emissione di questi titoli viene contabilizzato per competenza tra gli interessi ed è portato in aumento del valore dei titoli stessi. La differenza tra il costo di acquisto, aumentato dello scarto di emissione di competenza, ed il maggiore o minore valore di rimborso viene portata in aumento o in diminuzione degli interessi, sempre secondo il principio della competenza economica.

2.2 Titoli non immobilizzati

I titoli non immobilizzati sono contabilizzati secondo il metodo Lifo a scatti annuali. Il disagio di emissione dei titoli a reddito fisso è contabilizzato per competenza tra gli interessi ed è portato in aumento dei titoli stessi.

La valutazione è effettuata:

- per i titoli quotati in mercati regolamentati italiani ed esteri al valore di mercato, definito come media aritmetica dei prezzi rilevati nell’ultimo mese dell’esercizio;
- per i titoli non quotati al minore tra costo e valore di mercato, quest’ultimo determinato in base al presumibile valore di realizzo ottenuto, per i titoli a reddito fisso, attualizzando i flussi finanziari futuri ai tassi di mercato, rilevati con riferimento a titoli quotati che presentano analoghe caratteristiche oppure dai circuiti informativi normalmente utilizzati a livello internazionale. Nella valutazione dei titoli non quotati si tiene conto anche della situazione di solvibilità dell’emittente e della capacità di rimborso del debito da parte del Paese di residenza dell’emittente medesimo.

Il valore dei titoli non quotati viene ripristinato negli esercizi successivi, nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica.

I contratti di riporto e quelli “pronti contro termine” con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine sono iscritti in bilancio come operazioni di raccolta ovvero di impiego di denaro. In particolare:

- le operazioni di vendita a pronti e di riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l’importo percepito a pronti;
- le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l’importo corrisposto a pronti.



Nei contratti "pronti contro termine" su titoli a reddito fisso, i differenziali tra il prezzo "tel quel" a pronti e quello "tel quel" a termine sono rappresentati, rispettivamente, come interessi passivi su raccolta ed interessi attivi su impieghi e contabilizzati nella misura di competenza dell'esercizio.

Le operazioni in titoli ed altri valori mobiliari sono iscritte in bilancio con riferimento al momento del regolamento.

2.3 Operazioni "fuori bilancio" (diverse da quelle su valute)

I titoli da ricevere o da consegnare in forza di contratti conclusi ma non ancora regolati alla chiusura dell'esercizio, in quanto di competenza del portafoglio non immobilizzato, sono valutati con gli stessi criteri dei titoli non immobilizzati sopra descritti, tenendo conto del prezzo contrattuale di vendita a termine.

Le operazioni "fuori bilancio" riguardanti i contratti derivati su titoli, su tassi d'interesse o su indici sono valutate come segue:

- i contratti derivati di copertura di attività o passività in bilancio o fuori bilancio sono valutati in modo coerente con i criteri adottati per la valutazione delle attività o passività coperte;
- i contratti derivati di negoziazione sono valutati al valore di mercato;
- i contratti derivati appartenenti a portafogli finanziari complessi, costituiti da una pluralità di contratti derivati, da titoli non immobilizzati e da contratti di compravendita di titoli ancora da regolare e gestiti in modo unitario in funzione di un unico risultato economico, sono valutati al mercato.

Il valore di mercato dei contratti derivati è rappresentato dalle quotazioni ufficiali alla data di chiusura dell'esercizio o dal presumibile costo di sostituzione per i contratti che, pur non essendo direttamente quotati in mercati organizzati, sono assimilabili a quelli quotati in quanto assumono come parametri di riferimento prezzi, quotazioni od indici rilevabili sui circuiti informativi normalmente utilizzati a livello internazionale e, comunque, obiettivamente determinabili.

I differenziali dei contratti di copertura di attività o passività che producono interessi sono rilevati in conto economico con lo stesso criterio di imputazione degli interessi stessi, se trattasi di copertura specifica, ovvero in base alla durata del contratto se trattasi di copertura generica.

I differenziali dei contratti di copertura di attività e passività che non producono interessi sono rilevati in conto economico al momento della loro liquidazione.

I differenziali dei contratti derivati di intermediazione "pluriflusso" sono rilevati in conto economico in relazione alla durata del contratto. Invece i differenziali di quelli "monoflusso" sono rilevati al momento della liquidazione.

I risultati delle valutazioni delle operazioni "fuori bilancio" trovano contropartita nello stato patrimoniale senza compensazioni tra le attività e le passività.

3. Partecipazioni

Le partecipazioni rilevanti concorrono a determinare il bilancio consolidato secondo quanto illustrato in tema di criteri di consolidamento.

Le altre partecipazioni sono contabilizzate secondo il metodo del Lifo a scatti annuali e, in quanto immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo.

Secondo la possibilità prevista dall'art. 8, comma 4, del D.Lgs. n. 87/92, il costo delle partecipazioni detenute al 31 dicembre 1992 è costituito dal valore indicato nel bilancio a quella data e comprende quindi eventuali rivalutazioni effettuate in precedenza in applicazione di specifiche norme di legge.

Come consentito dalle norme fiscali, il loro valore di carico può essere ridotto tenendo anche conto, per quelle rappresentate da titoli quotati in mercati organizzati, delle relative quotazioni, determinate in base alla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo semestre.



Il valore di carico viene comunque ridotto qualora la partecipazione abbia subito perdite durevoli di valore. Il costo originario viene però ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che hanno determinato la rettifica di valore.

I dividendi ed il relativo credito d'imposta sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati, che coincide con quello in cui sono incassati.

4. Attività e passività in valuta (incluse le operazioni "fuori bilancio")

Le altre attività e le passività denominate in divisa estera sono valutate al tasso di cambio "a pronti" corrente alla data di chiusura dell'esercizio, con la sola eccezione delle partecipazioni.

Le operazioni "fuori bilancio" in valuta, compresi i contratti derivati, sono valutate nel seguente modo:

- le operazioni a pronti da regolare, al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio;
- le operazioni a termine, al tasso di cambio a termine alla data di chiusura dell'esercizio per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni interessate;
- le operazioni collegate con attività o passività, in modo coerente con le medesime tenendo conto delle condizioni contrattualmente stabilite.

Le attività, la passività e le operazioni "fuori bilancio" denominate in valute aderenti all'Euro o comunque variabili in funzione dell'andamento dei tassi di cambio delle valute aderenti all'Euro sono state tradotte in lire applicando i rispettivi tassi di conversione, ad eccezione delle partecipazioni, per le quali ci si è avvalsi della facoltà, concessa dall'art. 21 del D.Lgs. 213/98, di utilizzare il tasso di cambio corrente alla data del loro acquisto.

I differenziali tra cambio a pronti e cambio a termine delle operazioni di copertura sono rilevati nel conto economico secondo una distribuzione temporale coerente a quella di registrazione degli interessi delle attività o passività coperte.

Le operazioni in valuta sono iscritte in bilancio con riferimento al momento del loro regolamento.

5. Immobilizzazioni materiali

Gli immobili sono iscritti al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori sostenuti e maggiorato delle spese di ristrutturazione e di manutenzione straordinaria che hanno determinato un aumento del loro valore.

Il valore di alcuni immobili risulta anche aumentato a seguito di rivalutazioni effettuate a norma di leggi speciali e per l'imputazione dei disavanzi di fusione o, nel bilancio consolidato, delle differenze positive di consolidamento.

I mobili, gli arredi, gli impianti e le macchine sono contabilizzati al costo di acquisto, comprensivo degli oneri di diretta attribuzione e di eventuali costi di manutenzione aventi natura incrementativa.

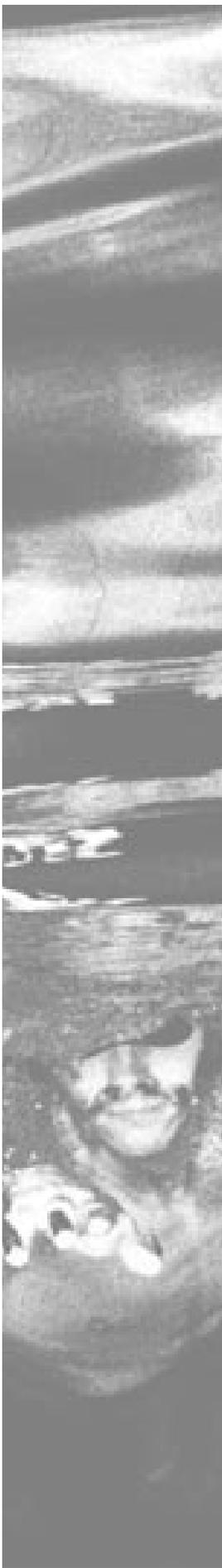
L'ammontare iscritto in bilancio delle immobilizzazioni materiali è ottenuto deducendo dal valore contabile, come sopra definito, gli ammortamenti effettuati.

I beni sono sistematicamente ammortizzati in ogni esercizio in quote costanti in base ad aliquote determinate secondo le loro possibilità di utilizzo.

Va peraltro rilevato che:

- i beni di nuova acquisizione sono ammortizzati a partire dall'esercizio cui risultano immessi nel processo produttivo;
- per i beni la cui utilizzazione è iniziata nell'esercizio le aliquote di ammortamento sono ridotte alla metà, nel presupposto convenzionale che l'inizio del loro utilizzo si posizioni a metà dell'esercizio stesso, criterio questo accolto anche dalle norme fiscali.

Le immobilizzazioni materiali rilevate nel bilancio consolidato a seguito della rideterminazione delle operazioni di leasing fra società consolidate vengono a loro volta



ammortizzate con l'applicazione dei criteri sopra descritti; l'aliquota di ammortamento è quella dell'impresa utilizzatrice.

Gli ammortamenti anticipati presenti nei bilanci d'impresa sono stornati in sede di formazione del bilancio consolidato. Le correlate imposte differite sono accantonate all'apposito fondo.

Le spese di manutenzione ordinaria, cioè quelle che non comportano un aumento del valore dei beni, sono imputate al conto economico.

6. Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo d'acquisto diminuito degli ammortamenti effettuati. La voce comprende:

- l'avviamento pagato nell'acquisto di società ed i disavanzi di fusione emersi in sede di incorporazione. L'ammortamento viene effettuato con quote costanti in dieci anni. Ai fini dei criteri di valutazione fanno parte delle immobilizzazioni immateriali, benché iscritte in specifiche voci del bilancio consolidato, le differenze positive di consolidamento; esse vengono ammortizzate in quote costanti in dieci anni, così come avviene per l'avviamento;
- i costi di impianto connessi all'allestimento di nuove filiali in immobili non di proprietà, ad operazioni di aumento di capitale e di emissione di strumenti di patrimonializzazione. Tali costi sono ammortizzati con quote costanti in cinque anni;
- i costi di ristrutturazione di filiali e di altri locali non di proprietà. Tali costi sono ammortizzati con aliquote costanti determinate in base alla durata stimata della rispettiva utilità e, comunque, in base a quanto disposto dall'art. 16, comma 1, del D.Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87, in un periodo non superiore a cinque anni;
- i costi del software applicativo ad utilizzazione pluriennale, che vengono ammortizzati in un periodo massimo di cinque anni, in relazione alla durata del presumibile utilizzo;
- altri oneri pluriennali, che vengono ammortizzati in un periodo massimo di cinque anni. Il valore delle immobilizzazioni immateriali viene ridotto laddove risultino perdite durevoli di valore.

7. Altri aspetti

7.1 Ratei e risconti

I ratei ed i risconti, attivi e passivi, sono determinati in base alla competenza temporale, tenendo conto delle condizioni e dei tassi dei singoli rapporti.

Il loro ammontare viene esposto in bilancio in voci proprie, non essendosi avvalsi della facoltà di portarli in aumento o in diminuzione dei conti dell'attivo e del passivo ai quali essi si riferiscono, con la sola eccezione dei ratei sui titoli "zero coupon" presenti nel portafoglio e sui prestiti obbligazionari e sui certificati di deposito, anch'essi "zero coupon", emessi da società del Gruppo.

7.2 Debiti e fondi di terzi in amministrazione

I debiti verso banche e verso clientela ed i fondi di terzi in amministrazione sono iscritti in bilancio al valore nominale.

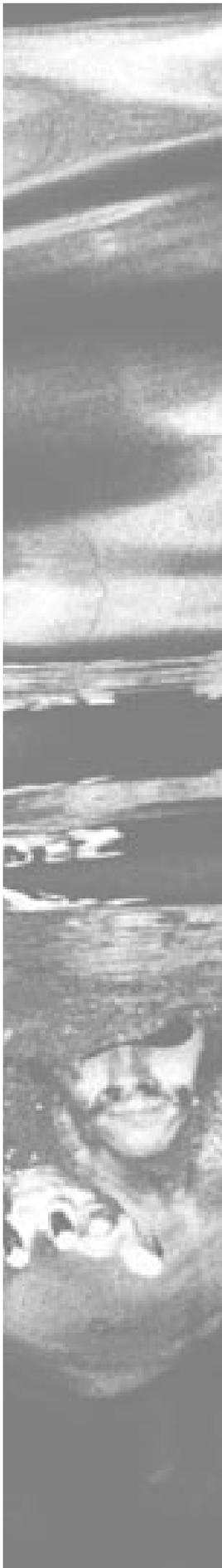
7.3 Debiti rappresentati da titoli

I debiti rappresentati da titoli, costituiti da cartelle, obbligazioni, certificati di deposito e assegni circolari emessi, sono iscritti in bilancio al valore nominale. I debiti rappresentati da titoli "zero coupon" (certificati di deposito e prestiti obbligazionari) sono iscritti al valore di emissione incrementato della quota di interessi maturata.

Il disaggio relativo alle obbligazioni emesse sotto la pari è appostato, per la parte residua, tra i risconti attivi. L'aggio relativo alle obbligazioni emesse sopra la pari è iscritto, per la parte residua, tra i risconti passivi.

7.4 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo iscritto in bilancio copre interamente i diritti maturati dal personale dipendente



per il trattamento di fine rapporto alla chiusura dell'esercizio in base alle disposizioni di legge ed ai contratti di lavoro in vigore.

7.5 Fondi per rischi ed oneri

- **Fondi di quiescenza e per obblighi simili**
Sono costituiti in attuazione di accordi aziendali e risultano congrui a garantire il pagamento delle quote di pensione a carico della banca.
- **Fondi imposte e tasse**
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 di tutte le differenze temporanee, senza limiti temporali, tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali. Le attività per imposte anticipate vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la ragionevole certezza del loro recupero, valutata sulla base della capacità della società di generare con continuità redditi imponibili positivi.

Le passività per imposte differite vengono iscritte in bilancio con la sola eccezione delle riserve in sospensione d'imposta, in quanto è ragionevole ritenere che non saranno effettuate d'iniziativa operazioni che ne comportino la tassazione.

Le imposte anticipate e quelle differite vengono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti, senza compensazioni, includendo le prime nella voce "Altre attività" e le seconde nella voce "Fondi per rischi ed oneri – fondi imposte e tasse".

Sono anche rilevate le imposte differite derivanti dalle operazioni di consolidamento, se è probabile che esse si traducano in un onere effettivo per una delle imprese consolidate. Tali imposte sono essenzialmente:

- quelle calcolabili sull'eliminazione, nel bilancio consolidato, delle rettifiche di valore e degli accantonamenti operati, nei bilanci d'impresa, esclusivamente in applicazione di norme tributarie allo scopo di cogliere i connessi benefici fiscali;
- quelle connesse all'eventuale imputazione a elementi dell'attivo della controllata della differenza positiva emersa in sede di consolidamento della partecipazione.

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

La consistenza del fondo viene, inoltre, adeguata per fare fronte agli oneri che potrebbero derivare da accertamenti già notificati o comunque da contenziosi in essere con le autorità fiscali.

- **Altri fondi**
Questa voce comprende gli stanziamenti destinati a coprire perdite, oneri o debiti di natura determinata, di esistenza probabile o certa, dei quali tuttavia alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza. Tali fondi non hanno funzione rettificativa dell'attivo patrimoniale. Gli stanziamenti effettuati riflettono la migliore stima possibile dei rischi e degli oneri in base agli elementi a disposizione.

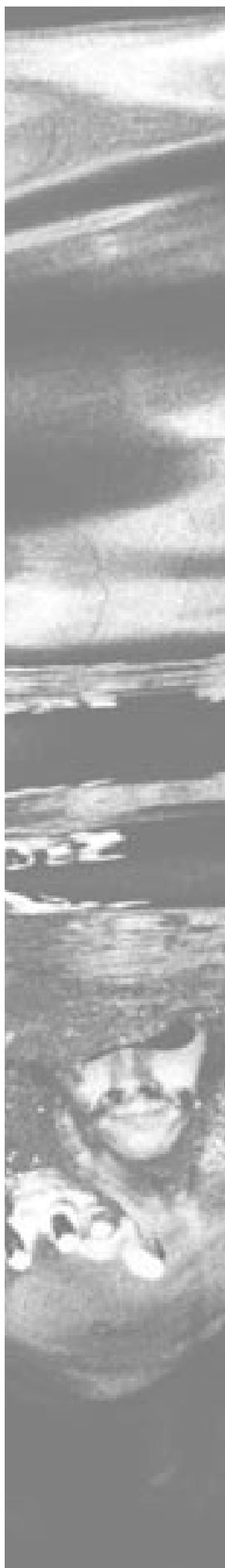
7.6 Fondi rischi su crediti

I fondi rischi su crediti sono costituiti a titolo prudenziale, tenuto conto della composizione del portafoglio crediti. Sono costituiti da accantonamenti sia in conto capitale sia per interessi di mora.

7.7 Passività subordinate

Sono iscritte al valore nominale.

Le passività subordinate in valuta sono convertite in lire al cambio "a pronti" di fine esercizio.



Sezione 2 - Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

Le rettifiche di valore e gli accantonamenti operati, nei bilanci delle imprese consolidate, esclusivamente in applicazione di norme tributarie sono stati eliminati allo scopo di rappresentare la situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo secondo criteri civilistici; correlativamente sono state rilevate le imposte differite.

Pertanto nel presente bilancio consolidato non esiste alcuna posta di carattere esclusivamente fiscale.

Parte B: Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato

Di seguito sono riportati i prospetti di cui all'apposito capitolo del Provvedimento di Banca d'Italia del 16 gennaio 1995 integrato con il Provvedimento del 7 agosto 1998.

In taluni casi sono indicati ulteriori dati ed informazioni richiesti da specifiche disposizioni della Banca d'Italia, ovvero ritenuti utili per una migliore comprensione della situazione aziendale.

Se non diversamente precisato, tutti gli importi sono esposti in milioni di lire.

Sezione 1 - I crediti

Voci dell'attivo	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Voce 10				
Cassa e disponibilità presso banche centrali ed uffici postali	2.584.960	2.297.336	287.624	12,52
Voce 30				
Crediti verso banche	84.414.852	106.229.760	- 21.814.908	- 20,54
Voce 40				
Crediti verso clientela	312.798.090	274.969.372	37.828.718	13,76

1.1 Dettaglio della voce 30 "Crediti verso banche"

a) Crediti verso banche centrali	2.281.815
b) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	46.250
c) Crediti per contratti di locazione finanziaria	161
d) Operazioni "pronti contro termine"	18.240.450
e) Prestito di titoli	76.361

- Tra i crediti verso banche centrali è compreso l'importo di 2 miliardi classificato tra le sofferenze.

Di seguito si riporta la composizione delle voci 10 e 30 dell'attivo patrimoniale.

Cassa e disponibilità presso banche centrali ed uffici postali (voce 10)

Sottovoci dell'attivo	lire/euro	valuta	totale
Cassa	1.734.585	492.970	2.227.555
Altri valori in carico al cassiere	573	4.104	4.677
Disponibilità presso			
• banche centrali	36.700	285.770	322.470
• uffici postali	27.534	2.679	30.213
• altre disponibilità	43	2	45
Totale	1.799.435	785.525	2.584.960

Crediti verso banche (voce 30)

Sottovoci dell'attivo	lire/euro	valuta	totale
a) Crediti a vista			
• conti correnti di corrispondenza	2.778.352	444.682	3.223.034
• depositi liberi	2.181.545	3.212.132	5.393.677
• finanziamenti	190.613	4.832	195.445
• altri rapporti	109.252	8.513	117.765
Totale	5.259.762	3.670.159	8.929.921
b) Altri crediti			
verso banche centrali			
• per riserva obbligatoria	1.299.522	856.405	2.155.927
• altri rapporti	29.123	96.765	125.888
verso banche			
• operazioni "pronti contro termine"	15.450.114	2.790.336	18.240.450
• depositi	14.053.865	30.354.194	44.408.059
• finanziamenti	7.029.973	1.869.663	8.899.636
• prestito di titoli	76.361	-	76.361
• contratti di locazione finanziaria	161	-	161
• prestiti subordinati	14.522	28.767	43.289
• sofferenze	10.181	301	10.482
• altri rapporti	720.884	803.794	1.524.678
Totale	38.684.706	36.800.225	75.484.931
Totale	43.944.468	40.470.384	84.414.852
di cui			
• residenti	20.971.322	7.729.489	28.700.811
• non residenti	22.973.146	32.740.895	55.714.041

Come già precisato, tra i crediti in sofferenza è compreso quello di 2 miliardi verso la banca centrale di un Paese estero.

1.2 Dettaglio della voce 40 "Crediti verso clientela"

a) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	389.425
b) Crediti per contratti di locazione finanziaria	8.811.631
c) Operazioni "pronti contro termine"	4.923.237
d) Prestito di titoli	1.407.733

1.3 Crediti verso clientela garantiti

a) Da ipoteche	77.107.047
b) Da pegni su	
1. depositi di contante	2.746.098
2. titoli	7.241.513
3. altri valori	1.705.520
c) Da garanzie di	
1. Stati	2.518.971
2. altri enti pubblici	801.421
3. banche	4.750.424
4. altri operatori	49.090.210
Totale	145.961.204

Crediti verso clientela (voce 40)

Sottovoci dell'attivo	lire/euro	valuta	totale
Mutui	89.390.621	2.468.394	91.859.015
Conti correnti	51.953.509	5.634.951	57.588.460
Altre sovvenzioni non regolate in c/c	33.307.945	23.005.680	56.313.625
Altri finanziamenti	19.949.987	8.006.494	27.956.481
Anticipazioni	12.298.727	9.541.894	21.840.621
Crediti per operazioni di factoring	13.015.316	178.947	13.194.263
Sofferenze	12.294.226	345.151	12.639.377
Crediti per locazioni finanziarie	7.193.149	1.618.482	8.811.631
Rischio di portafoglio	6.354.954	2.274.055	8.629.009
Prestiti personali	2.225.225	3.221.864	5.447.089
Operazioni "pronti contro termine"	2.301.218	2.622.019	4.923.237
Prestito titoli	362.584	1.045.149	1.407.733
Crediti subordinati	119.574	9.637	129.211
Riporti	504	-	504
Altri rapporti	1.821.951	235.883	2.057.834
Totale	252.589.490	60.208.600	312.798.090
di cui			
• residenti	236.607.592	9.478.644	246.086.236
• non residenti	15.981.898	50.729.956	66.711.854

1.4 Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)

Crediti in sofferenza (inclusi gli interessi di mora)	12.649.859
---	------------

I crediti in sofferenza, per capitale e interessi, si riferiscono per 12.639.377 milioni a rapporti con clientela e per 10.482 milioni a rapporti con banche. Il confronto con l'anno precedente è evidenziato dal prospetto che segue:

	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Sofferenze				
• clientela	12.639.377	12.673.712	- 34.335	- 0,27
• banche	10.482	13.856	- 3.374	- 24,35
Totale	12.649.859	12.687.568	- 37.709	- 0,30

1.5 Crediti per interessi di mora

a) crediti in sofferenza	897.156
b) Altri crediti	77.487

I crediti per interessi di mora su sofferenze sono relativi alla sola clientela. Il confronto con l'esercizio precedente è il seguente:

Crediti	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Interessi di mora su:				
• sofferenze	897.156	865.239	31.917	3,69
• altri crediti	77.487	138.485	- 60.998	- 44,05
Totale	974.643	1.003.724	- 29.081	- 2,90

L'importo complessivo dei crediti erogati è esposto in bilancio al valore di presumibile realizzo, secondo il procedimento di seguito riportato.

Crediti verso clientela - Situazione dei crediti per cassa

Categorie/Valori	esposizione lorda	rettifiche di valore complessive	esposizione netta
A. Crediti dubbi			
a.1 sofferenze	24.870.999	- 12.231.622	12.639.377
a.2 incagli	5.298.078	- 947.941	4.350.137
a.3 crediti in corso di ristrutturazione	207.527	- 59.895	147.632
a.4 crediti ristrutturati	1.467.983	- 317.568	1.150.415
a.5 crediti non garantiti verso Paesi a rischio	2.928.302	- 252.699	2.675.603
B. Crediti in bonis	293.529.623	- 1.694.697	291.834.926
Totale	328.302.512	- 15.504.422	312.798.090

Crediti verso clientela - Dinamica dei crediti dubbi

	sofferenze	incagli	crediti in corso di ristrutturazione	crediti ristrutturati	crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale	22.910.124	5.557.257	272.780	1.787.461	2.175.007
a.1 di cui					
• per interessi di mora	5.478.282	189.399	10.115	-	-
B. Variazioni in aumento	5.978.774	3.551.463	154.068	350.992	998.604
b.1 ingressi da crediti in bonis	1.775.304	2.495.502	60.049	199.582	65.125
b.2 interessi di mora	993.103	90.946	1.404	898	-
b.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	1.573.390	242.390	60.974	35.596	-
b.4 altre variazioni in aumento	1.636.977	722.625	31.641	114.916	933.479
C. Variazioni in diminuzione	- 4.017.899	- 3.810.642	- 219.321	- 670.470	- 245.909
c.1 uscite verso crediti in bonis	- 141.627	- 632.834	- 9.630	- 95.956	- 85.313
c.2 cancellazioni	- 1.768.356	- 297.026	- 18.901	- 31.920	- 452
c.3 incassi	- 1.306.577	- 1.308.838	- 22.635	- 118.851	- 131.728
c.4 realizzi per cessioni	- 241.065	- 4.558	-	- 9.054	-
c.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	- 118.634	- 1.407.068	- 129.299	- 229.062	- 28.287
c.6 altre variazioni in diminuzione	- 441.640	- 160.318	- 38.856	- 185.627	- 129
D. Esposizione lorda finale	24.870.999	5.298.078	207.527	1.467.983	2.928.302
d.1 di cui					
• per interessi di mora	5.937.611	198.801	71	104	-

Le altre variazioni in aumento si riferiscono principalmente alle modifiche intervenute nell'area di consolidamento del Gruppo Banca Commerciale Italiana (sofferenze e incagli) e alla diversa classificazione come "a rischio" dei Paesi da parte della Banca d'Italia. Le altre variazioni in diminuzione sono connesse principalmente con le differenze cambio maturate nel periodo.

Crediti verso clientela - Dinamica delle rettifiche di valore complessive

	sofferenze	incagli	in corso di ristrutturazione	crediti ristrutturati	crediti non garantiti verso Paesi a rischio	crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali	10.236.412	903.028	82.564	352.188	251.860	1.324.798
a.1 di cui						
• per interessi di mora	4.610.134	189.399	10.115	-	-	11.573
B. Variazioni in aumento	4.969.848	812.838	56.790	139.303	67.120	980.895
b.1 rettifiche di valore	1.333.657	299.395	2.520	46.252	21.671	185.307
b.1.1 di cui						
• per interessi di mora	466.203	20.378	-	207	-	3.683
b.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	281.721	48.798	-	-	-	-
b.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	554.201	124.830	22.689	22.864	466	11.879
b.4 altre variazioni in aumento	2.800.269	339.815	31.581	70.187	44.983	783.709
C. Variazioni in diminuzione	- 2.974.638	- 767.925	- 79.459	- 173.923	- 66.281	- 610.996
c.1 riprese di valore da valutazione	- 55.162	- 51.156	- 1.562	- 3.786	- 2.014	- 28.319
c.1.1 di cui						
• per interessi di mora	- 9.888	- 3	-	-	-	- 6.336
c.2 riprese di valore da incasso	- 160.886	- 37.704	- 1.913	- 20.162	- 10.771	- 16.886
c.2.1 di cui						
• per interessi di mora	- 34.222	- 1.946	-	-	-	- 7.321
c.3 cancellazioni	- 1.982.717	- 306.059	- 27.771	- 32.510	- 452	- 35.863
c.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	- 47.811	- 315.899	- 48.213	- 111.029	- 1.429	- 212.548
c.6 altre variazioni in diminuzione	- 728.062	- 57.107	-	- 6.436	- 51.615	- 317.380
D. Rettifiche complessive finali	12.231.622	947.941	59.895	317.568	252.699	1.694.697
d.1 di cui						
• per interessi di mora	5.041.848	145.034	-	207	-	8.748

Le variazioni in aumento e in diminuzione relative a rettifiche di valore e riprese di valore del Gruppo Banca Commerciale Italiana sono state riclassificate come altre variazioni. Tali voci accolgono tra gli aumenti le variazioni connesse con la mutata area di consolidamento del Gruppo BCI e tra le diminuzioni le differenze cambio maturate nel periodo.

Crediti verso banche - Situazione dei crediti per cassa

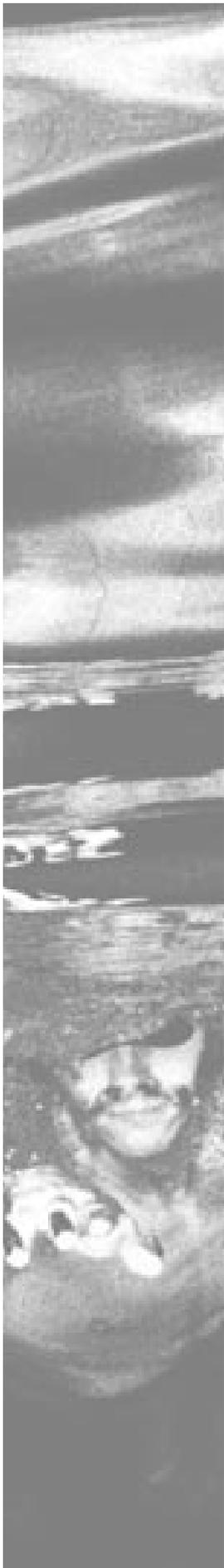
Categorie/Valori	esposizione lorda	rettifiche di valore complessive	esposizione netta
A. Crediti dubbi			
a.1 sofferenze	53.708	- 43.222	10.486
a.2 incagli	14.724	- 12.072	2.652
a.3 crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
a.4 crediti ristrutturati	-	-	-
a.5 crediti non garantiti verso Paesi a rischio	1.490.398	- 459.496	1.030.902
B. Crediti in bonis	83.374.612	- 3.800	83.370.812
Totale	84.933.442	- 518.590	84.414.852

Crediti verso banche - Dinamica dei crediti dubbi

	sofferenze	incagli	crediti in corso di ristrutturazione	crediti ristrutturati	crediti non garantiti verso Paesi a rischio
A. Esposizione lorda iniziale	49.173	14.437	-	2.214	1.920.889
a.1 di cui					
• per interessi di mora	1.266	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	67.797	14.280	-	-	18.427
b.1 ingressi da crediti in bonis	17.866	-	-	-	9.763
b.2 interessi di mora	1.166	-	-	-	3
b.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi	14.093	12.545	-	-	-
b.4 altre variazioni in aumento	34.672	1.735	-	-	8.661
C. Variazioni in diminuzione	- 63.262	- 13.993	-	- 2.214	- 448.918
c.1 uscite verso crediti in bonis	-	-	-	- 2.214	- 308.062
c.2 cancellazioni	- 38.676	-	-	-	-
c.3 incassi	- 2.815	-	-	-	- 57.367
c.4 realizzati per cessioni	- 20.419	-	-	-	-
c.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi	-	- 13.993	-	-	- 12.645
c.6 altre variazioni in diminuzione	- 1.352	-	-	-	- 70.844
D. Esposizione lorda finale	53.708	14.724	-	-	1.490.398
d.1 di cui					
• per interessi di mora	-	-	-	-	3

Crediti verso banche - Dinamica delle rettifiche di valore complessive

	sofferenze	incagli	crediti in corso di ristrutturazione	crediti ristrutturati	crediti non garantiti verso Paesi a rischio	crediti in bonis
A. Rettifiche complessive iniziali	35.018	5.928	-	114	316.693	30.383
a.1 di cui						
• per interessi di mora	1.266	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	64.952	12.022	-	-	204.380	1.377
b.1 rettifiche di valore	17.403	7.343	-	-	3.101	-
b.1.1 di cui						
• per interessi di mora	1.167	-	-	-	-	-
b.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti	-	-	-	-	-	-
b.3 trasferimenti da altre categorie di crediti	5.879	4.679	-	-	-	-
b.4 altre variazioni in aumento	41.670	-	-	-	201.279	1.377
C. Variazioni in diminuzione	- 56.748	- 5.878	-	- 114	- 61.577	- 27.960
c.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	- 114	- 9.091	-
c.1.1 di cui						
• per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
c.2 riprese di valore da incasso	-	-	-	-	- 7.751	-
c.2.1 di cui						
• per interessi di mora	-	-	-	-	-	-
c.3 cancellazioni	- 53.035	-	-	-	-	-
c.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti	-	- 5.877	-	-	- 4.681	-
c.5 altre variazioni in diminuzione	- 3.713	- 1	-	-	- 40.054	- 27.960
D. Rettifiche complessive finali	43.222	12.072	-	-	459.496	3.800
d.1 di cui						
• per interessi di mora	1.370	-	-	-	3	-



Le altre variazioni in aumento e in diminuzione accolgono le rettifiche di valore e le riprese di valore contabilizzate nell'esercizio dal Gruppo Banca Commerciale Italiana.

- Secondo le disposizioni di legge, le rettifiche di valore indicate nei prospetti sono portate in bilancio in diminuzione del valore nominale dei crediti.
- I crediti in corso di ristrutturazione o ristrutturati sono crediti per i quali è in corso o è stato concesso un consolidamento del debito a tassi inferiori a quelli di mercato.
- I crediti soggetti al rischio paese sono quelli nei confronti di nominativi residenti in Paesi con difficoltà nel servizio del debito estero.
- Come precisato nei criteri di valutazione, oltre ai crediti rettificati analiticamente, vi sono crediti rettificati forfettariamente applicando percentuali predeterminate in relazione al Paese (rischio paese) oppure al comparto economico di appartenenza del debitore.
- La cosiddetta "copertura generica" dei crediti rettificati forfettariamente ammonta a 1.695 miliardi.
- L'incidenza delle sofferenze della clientela sul totale degli impieghi con la clientela è pari al 4%, percentuale che, al lordo delle rettifiche di valore, sale al 7,6% (le analoghe percentuali riferite al 31 dicembre 1998 erano, rispettivamente, del 4,6% e del 7,9%).

Sezione 2 - I titoli

Voci dell'attivo	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Voce 20				
Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	21.571.870	30.625.933	- 9.054.063	- 29,56
Voce 50				
Obbligazioni e altri titoli di debito	91.797.515	70.745.662	21.051.853	29,76
Voce 60				
Azioni, quote ed altri titoli di capitale	3.826.983	1.908.925	1.918.058	100,48

2.1 Titoli immobilizzati

Voci/Valori	valore di bilancio	valore di mercato
1. Titoli di debito	26.955.929	27.236.216
1.1 titoli di Stato	16.392.757	16.817.625
• quotati	16.251.854	16.672.621
• non quotati	140.903	145.004
1.2 altri titoli	10.563.172	10.418.591
• quotati	7.687.297	7.582.016
• non quotati	2.875.875	2.836.575
2. Titoli di capitale		
• quotati	-	-
• non quotati	-	-
Totale	26.955.929	27.236.216

2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati

A. Esistenze iniziali	17.916.965
B. Aumenti	18.175.967
b1. acquisti	8.372.544
b2. riprese di valore	2.361
b3. trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	9.273.626
b4. altre variazioni	527.436
C. Diminuzioni	- 9.137.003
c1. vendite	- 3.635.874
c2. rimborsi	- 4.158.372
c3. rettifiche di valore	- 14.009
c4. trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	- 1.256.348
c5. altre variazioni	- 72.400
D. Rimanenze finali	26.955.929

I titoli immobilizzati rappresentano uno stabile investimento e quindi sono tendenzialmente destinati ad essere mantenuti sino alla scadenza. In ottemperanza alle disposizioni della Consob e della Banca d'Italia, i Consigli di amministrazione delle società che hanno immobilizzato titoli hanno assunto una delibera individuando le caratteristiche fondamentali del comparto titoli immobilizzati e stabilendone i parametri dimensionali.



2.3 Titoli non immobilizzati

Voci/Valori	valore di bilancio	valore di mercato
1. Titoli di debito	86.413.455	86.469.919
1.1 titoli di Stato	45.848.678	45.848.832
• quotati	45.740.170	45.740.317
• non quotati	108.508	108.515
1.2 altri titoli	40.564.777	40.621.087
• quotati	19.918.639	19.893.451
• non quotati	20.646.138	20.727.636
2. Titoli di capitale	3.826.984	3.975.643
• quotati	3.431.768	3.576.711
• non quotati	395.216	398.932
Totale	90.240.439	90.445.562

2.4 Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

A. Esistenze iniziali	85.363.555
B. Aumenti	1.685.815.490
b1. acquisti	1.678.666.133
• titoli di debito	1.624.160.073
• titoli di Stato	1.322.534.271
• altri titoli	301.625.802
• titoli di capitale	54.506.060
b2. riprese di valore e rivalutazioni	341.558
b3. trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	1.256.348
b4. altre variazioni	5.551.451
C. Diminuzioni	- 1.680.938.606
c1. vendite e rimborsi	- 1.669.881.991
• titoli di debito	- 1.617.342.924
• titoli di Stato	- 1.321.871.383
• altri titoli	- 295.471.541
• titoli di capitale	- 52.539.067
c2. rettifiche di valore	- 837.337
c3. trasferimenti al portafoglio immobilizzato	- 9.273.626
c4. altre variazioni	- 945.652
D. Rimanenze finali	90.240.439

- I titoli non immobilizzati sono detenuti per esigenze di tesoreria e di negoziazione.

Sezione 3 - Le partecipazioni

Voci dell'attivo	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Voce 70				
Partecipazioni	5.501.595	4.788.914	712.681	14,88
Voce 80				
Partecipazioni in imprese del Gruppo	431.239	449.220	- 17.981	- 4,00

Partecipazioni

La Capogruppo Banca Intesa è inclusa nel consolidamento con il metodo integrale.

Denominazione	sede
A. Imprese incluse nel consolidamento	
A.1 Metodo integrale	
1 América do Sul Leasing S.A. Arrendamento Mercantil Leasul Capitale sociale R\$ 67.425.000 in azioni senza valore nominale	San Paolo
2 Banca Carime S.p.A. Capitale sociale Lire 1.606.516.000.000 in azioni da Lire 1.000	Cosenza
3 Banca Commerciale Italiana (France) S.A. Capitale sociale Euro 188.000.000 in azioni senza valore nominale	Parigi
4 Banca Commerciale Italiana (Ireland) Plc. Capitale sociale Euro 8.000.000 in azioni da Euro 50	Dublino
5 Banca Commerciale Italiana (Suisse) Capitale sociale Fr. Sv. 100.000.000 in azioni da Fr. Sv. 1.000	Zurigo
6 Banca Commerciale Italiana of Canada Capitale sociale CAD 107.900.000 in azioni senza valore nominale	Toronto
7 Banca Commerciale Italiana S.p.A. Capitale sociale Lire 1.794.759.365.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
8 Banca di Legnano S.p.A. Capitale sociale Lire 50.050.000.000 in azioni da Lire 1.000	Legnano
9 Banca di Trento e Bolzano S.p.A. Capitale sociale Lire 97.318.082.000 in azioni da Lire 1.000	Trento
10 Banca Intesa International S.A. Capitale sociale Euro 35.000.000 in azioni da Euro 1.000	Lussemburgo
11 Banca Popolare FriulAdria S.p.A. Capitale sociale Lire 14.565.685.000 in azioni da Lire 1.000	Pordenone
12 Banco Ambrosiano Veneto S.p.A. Capitale sociale Lire 1.212.500.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
1	119.426	14.921	Banco América do Sul	66,35	70,98	
1	1.636.884	21.645	Banca Intesa Intesa Gestione Crediti	99,15 0,63		
1	392.373	26.128	Banca Commerciale Italiana	99,99		
1	541.199	26.778	Banca Commerciale Italiana	99,99		
1	156.825	17.733	Comit Holding International	100,00		
1	149.359	561	Comit Holding International	100,00		
1	8.868.520	648.824	Banca Intesa	70,00		
1	515.781	23.546	Banca Commerciale Italiana	55,00		
1	231.018	14.039	Banco Ambrosiano Veneto Finanziaria BTB	8,38 57,64		
1	87.167	4.897	Banca Intesa Mediocredito Lombardo	99,99 0,01		
1	705.020	45.206	Banca Intesa	66,47		
1	1.876.651	351.814	Banca Intesa	100,00		

segue

Denominazione	sede
13 Banco América do Sul S.A. Capitale sociale R\$ 150.775.974 in azioni senza valore nominale	San Paolo
14 Banco di Chiavari e della Riviera Ligure S.p.A. Capitale sociale Lire 70.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Chiavari
15 Banco Sudameris Argentina S.A. Capitale sociale ARP 89.000.000 in azioni da ARP 1	Buenos Aires
16 Banco Sudameris Brasil S.A. Capitale sociale R\$ 764.916.702 in azioni senza valore nominale	San Paolo
17 Banco Sudameris de Investimento S.A. Capitale sociale R\$ 14.500.000 in azioni senza valore nominale	San Paolo
18 Banco Sudameris Colombia Capitale sociale COP 17.345.871.600 in azioni da COP 400	Santa Fé de Bogotá
19 Banco Sudameris Paraguay S.A.E.C.A. Capitale sociale PYG 36.341.962.000 in azioni da PYG 1.000	Asunción
20 Banco Wiese Sudameris S.A. Capitale sociale PEN 764.337.444 in azioni da PEN 0,464196	Lima
21 Bankhaus Löbbecke & Co. KG Capitale sociale DM 168.098.818	Berlino
22 Banque Sudameris S.A. Capitale sociale Euro 184.951.000 in azioni senza valore nominale	Parigi
23 BCI Canada Securities Inc. Capitale sociale CAD 200.000 in azioni da CAD 500	Toronto
24 BCI Funding Corporation Capitale sociale \$ 10.000 in azioni da \$ 1	Wilmington - Delaware
25 BCI U.S. Funding LLC I ^(c) Capitale sociale \$ 10.000.000 in "common shares" da \$ 10.000	Wilmington - Delaware
26 BCI U.S. Funding LLC II ^(d) Capitale sociale Euro 27.500.000 in "common shares" da Euro 1.000	Wilmington - Delaware
27 BCI U.S. Funding LLC III ^(e) Capitale sociale GBP 6.000.000 in "common shares" da GBP 1.000	Wilmington - Delaware
28 Beteiligungsgesellschaft für das Bankhaus Löbbecke Capitale sociale DM 3.096.900	Berlino
29 Caboto (International) S.A. Capitale sociale Fr. Sv. 10.000.000 in azioni da Fr. Sv. 1.000	Lugano
30 Caboto Holding Sim S.p.A. Capitale sociale Lire 260.000.000.000 in azioni da Lire 100.000	Milano

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
1	146.384	- 81.360	Sudameris Distribuidora de Títulos e Valores	70,91	79,87	
1	382.315	29.580	Banca Commerciale Italiana	69,62		
1	195.941	10.330	Banque Sudameris Atlantis	99,90 0,10		
1	765.561	- 108.328	Banque Sudameris SATA	78,25 2,50	78,41 2,46	
1	62.587	22.216	Banco Sudameris Brasil	73,03	47,43	
1	79.632	- 19.391	Banque Sudameris	65,20	65,20	
1	34.983	2.704	Banque Sudameris Sudameris Immobiliaria	90,12 0,37	0,36	
1	633.582	26.129	Lima Sudameris Holding	64,83	67,00	
1	803.753	1.014	Beteiligungsgesellschaft für das Bankhaus Löbbecke Cariplo	1,22 98,78		
1	1.231.961	85.395	Comit Holding International	99,96		
1	- 189	- 208	BCI of Canada	100,00		
1	429	103	Comit Holding International	100,00		
1	51.695	32.321	Banca Commerciale Italiana	100,00		
1	105.289	52.041	Banca Commerciale Italiana	100,00		
1	51.062	32.375	Banca Commerciale Italiana	100,00		
1	5.048	375	Cariplo	100,00		
1	13.327	1.726	Banca Intesa	100,00		
1	452.046	139.284	Banca Intesa	100,00		

segue

Denominazione	sede
31 Caboto Securities Limited Capitale sociale GBP 10.000.000 in azioni da GBP 1	Londra
32 Caboto Sim S.p.A. Capitale sociale Lire 55.600.000.000 in azioni da Lire 100.000	Milano
33 Caboto U.S.A. Inc. Capitale sociale \$ 1.000.000 in azioni da \$ 100	New York
34 Caridata S.p.A. Capitale sociale Lire 2.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
35 Cariplo Banque S.A. Capitale sociale Frf. 260.000.000 in azioni da Frf. 100	Parigi
36 Cariplo Finance Inc. Capitale sociale \$ 1.000 in azioni da \$ 1	Delaware - USA
37 Cariplo Ireland Plc Capitale sociale Iep 500.000 in azioni da Iep 1	Dublino
38 Cariplo S.p.A. Capitale sociale Lire 3.500.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
39 Cassa di Risparmio della Provincia di Viterbo S.p.A. Capitale sociale Lire 96.876.581.000 in azioni da Lire 1.000	Viterbo
40 Cassa di Risparmio di Ascoli Piceno S.p.A. Capitale sociale Lire 137.000.000.000 in azioni da Lire 500.000	Ascoli Piceno
41 Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli S.p.A. Capitale sociale Lire 235.000.000.000 in azioni da Lire 10.000	Biella
42 Cassa di Risparmio di Città di Castello S.p.A. Capitale sociale Lire 47.500.000.000 in azioni da Lire 1.000	Città di Castello
43 Cassa di Risparmio di Foligno S.p.A. Capitale sociale Lire 34.078.500.000 in azioni da Lire 1.000	Foligno
44 Cassa di Risparmio di Parma & Piacenza S.p.A. Capitale sociale Lire 1.187.500.330.000 in azioni da Lire 1.000	Parma
45 Cassa di Risparmio di Rieti S.p.A. Capitale sociale Lire 91.654.000.000 in azioni da Lire 100.000	Rieti
46 Cassa di Risparmio di Spoleto S.p.A. Capitale sociale Lire 67.442.950.000 in azioni da Lire 1.000	Spoletto
47 Central-European International Bank Ltd. Capitale sociale HUF 23.500.000.000 in azioni da HUF 1.000	Budapest
48 CIB Investment Fund Management Ltd. Capitale sociale HUF 5.000.000 in azioni senza valore nominale	Budapest

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
1	30.461	3.470	Caboto Holding	100,00		
1	184.944	64.619	Caboto Holding	96,13		
1	1.605	- 322	Caboto Holding	100,00		
1	7.762	2.853	Cariplo	60,00		
1	92.984	856	Banca Intesa	99,99		
1	262	23	Cariplo	100,00		
1	213.620	13.622	Banca Intesa Mediocredito Lombardo	99,99 0,06		
1	7.043.260	684.749	Banca Intesa	100,00		
1	107.957	8.066	Holding Intesa Centro	70,93	79,09%	
1	311.924	12.711	Cariplo	66,00		
1	363.435	15.878	Banca Commerciale Italiana	55,00		
1	87.432	- 5.638	Holding Intesa Centro	64,24		
1	112.554	6.016	Holding Intesa Centro Carivita	70,47 0,06		
1	1.948.483	127.250	Banca Intesa	76,58		
1	272.806	9.480	Holding Intesa Centro	80,00		
1	100.492	5.286	Holding Intesa Centro	59,44		
1	387.743	53.456	Comit Holding International	100,00		
1	854	674	CIB Securities	100,00		

segue

Denominazione	sede
49 CIB Leasing Co. Ltd. Capitale sociale HUF 20.000.000 in azioni da HUF 1.000.000	Budapest
50 CIB Securities Co. Ltd. Capitale sociale HUF 4.400.000.000 in 20.000 azioni ord. da HUF 100.000, 240.000 azioni priv. da HUF 10.000	Budapest
51 CIB Service Kft Capitale sociale HUF 9.182.821.000 in azioni senza valore nominale	Budapest
52 CIBINTRA International Trading Co. Ltd. Capitale sociale HUF 17.000.000 in azioni senza valore nominale	Budapest
53 Cofragef S.A. Capitale sociale Frf. 250.000 in azioni da Frf. 100	Parigi
54 COMIT Asset Management S.G.R. S.p.A. Capitale sociale Lire 15.000.000.000 in azioni da Lire 100.000	Milano
55 COMIT FACTORING S.p.A. Capitale sociale Lire 106.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
56 COMIT GESTIONI S.G.R. S.p.A. Capitale sociale Lire 20.000.000.000 in azioni da Lire 1.000.000	Milano
57 COMIT HOLDING INTERNATIONAL S.A. Capitale sociale Euro 1.033.600.000 in azioni da Euro 512	Lussemburgo
58 Comit Investments (Ireland) Ltd. Capitale sociale Euro 6.000 in azioni da Euro 60	Dublino
59 COMIT SERVICE S.r.l. Capitale sociale Lire 55.000.000.000	Milano
60 Companhia América do Sul Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Capitale R\$ 7.000.000 in azioni senza valore nominale	San Paolo
61 E.TR. - Esazione Tributi S.p.A. Capitale sociale Lire 10.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Cosenza
62 Esatri Esazione Tributi S.p.A. Capitale sociale Lire 34.710.744.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
63 Finanziaria B.T.B. S.p.A. Capitale sociale Lire 109.294.080.000 in azioni da Lire 1.000	Trento
64 Finreme S.I.M. S.p.A. Capitale sociale Lire 30.000.000.000 in azioni da Lire 10.000	Milano
65 Fiscambi Locazioni Finanziarie S.p.A. (\$) Capitale sociale Lire 3.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
66 G.E.T. - Gestioni Esattorie Tesorerie S.p.A. (in liquidazione) Capitale sociale Lire 15.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Cosenza

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)		rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
				impresa partecipante	quota %		
1	142	-	9	CIB Securities	100,00		
1	48.076	7.563		Central-European International Bank	100,00		
1	69.215	-	151	Central-European International Bank	100,00		
1	1.182	20		Central-European International Bank CIB Securities	85,29 14,71		
1	334	209		Cariplo Banque	99,76		
1	84.221	44.709		Banca Commerciale Italiana	100,00		
1	94.225	- 31.021		Banca Commerciale Italiana	100,00		
1	32.745	12.099		Banca Commerciale Italiana	100,00		
1	2.191.746	143.106		Banca Commerciale Italiana	99,99		
1	154.057	10.479		Banca Commerciale Italiana	99,00		
1	54.447	6		Banca Commerciale Italiana	100,00		
1	13.075	121		Banco América do Sul	99,32	100,00	
1	7.073	- 51.880		Intesa Riscossione Tributi	100,00		
1	87.790	25.330		Cariplo	66,68		
1	113.735	3.116		Banco Ambrosiano Veneto	99,28		
1	33.648	2.032		Mediocredito Lombardo	53,76		
1	5.213	1.481		Banca Intesa	100,00		
1	1.766	4.506		Banca Carime Cariplo	30,44 69,44		

segue

Denominazione	sede
67 Gemofid Società Fiduciaria S.p.A. Capitale sociale Lire 200.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
68 GenerComit Distribuzione S.p.A. - Società di Intermediazione Mobiliare Capitale sociale Lire 10.000.000.000 in azioni da Lire 100.000	Mogliano Veneto
69 Holding Intesa Centro S.p.A. Capitale sociale Lire 765.212.406.000 in azioni da Lire 1.000	Spoletto
70 Immobiliare Maram S.r.l. Capitale sociale Lire 9.250.000.000	Milano
71 IMSA - Inversiones Mobiliarias S.A. Capitale sociale PEN 173.525.000 in azioni da PEN 1	Lima
72 Intesa Asset Management S.G.R. Capitale sociale Lire 89.747.600.000 in azioni da Lire 100.000	Milano
73 Intesa Bank Overseas Ltd. Capitale sociale \$ 10.000.000 in azioni da \$ 1	Grand Cayman
74 Intesa Fiduciaria Sim S.p.A. Capitale sociale Lire 5.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
75 Intesa Formazione S.c.p.a. Capitale sociale Lire 200.000.000 in azioni da Lire 100.000	Milano
76 Intesa Formazione Sud Capitale sociale Lire 200.000.000 in azioni da Lire 100.000	Napoli
77 Intesa Gestione Crediti S.p.A. Capitale sociale Lire 500.000.000.000 in azioni da Lire 10.000	Milano
78 Intesa Italia Sim S.p.A. Capitale sociale Lire 10.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Assago
79 Intesa Leasing S.p.A. (\$) Capitale sociale Lire 65.145.953.000 in azioni da Lire 1.000	Milano

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
1	293	26	C.R. di Parma & Piacenza	100,00		
1	21.465	6.192	Banca Commerciale Italiana	100,00		
1	761.513	- 3.699	Cariplo	97,63		
1	9.182	- 34	Banco Ambrosiano Veneto	100,00		
1	155.457	57.939	Banque Sudameris	89,38		
1	321.940	110.666	Banca Intesa Banca Carime C.R. della Provincia di Viterbo C.R. di Città di Castello C.R. di Foligno C.R. di Parma & Piacenza C.R. di Spoleto	78,33 0,56 0,28 0,28 0,28 6,63 0,28		
1	24.468	1.500	Banca Intesa	100,00		
1	11.161	4.861	Banca Intesa	100,00		
1	1.166	114	Banca Intesa Banca Carime Banca di Trento e di Bolzano Banca Popolare FriulAdria Banco Ambrosiano Veneto Caboto Holding Caboto Sim Cariplo C.R. della Provincia di Viterbo C.R. di Ascoli Piceno C.R. di Città di Castello C.R. di Parma & Piacenza C.R. di Rieti Intesa Fiduciaria Sim Intesa Gestione Crediti Intesa Italia Sim Intesa Leasing Intesa Sistemi e Servizi Italfid Italiana Fiduciaria Mediocredito Lombardo	59,50 3,00 3,00 3,00 5,00 2,00 1,00 5,00 1,00 1,00 1,00 5,00 1,00 0,50 0,50 1,00 1,00 3,00 0,50 3,00		
1	221	21	Banca Carime Intesa Formazione Mediocredito Lombardo	37,55 51,00 10,00		
1	617.237	119	Banca Intesa	100,00		
1	40.315	21.882	Banca Intesa	100,00		
1	355.281	40.244	Banca Intesa C.R. di Parma & Piacenza Mediocredito Lombardo	78,22 16,68 3,39		

segue

Denominazione	sede
80 Intesa Preferred Capital Company L.L.C. ^(f) Capitale sociale Euro 246.000.000	Wilmington - Delaware
81 Intesa Preferred II Capital Company L.L.C. ^(g) Capitale sociale Euro 4.000.000	Wilmington - Delaware
82 Intesa Riscossione Tributi Capitale sociale Lire 150.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
83 Intesa Sistemi e Servizi S.c.p.a. Capitale sociale Lire 50.000.000.000 in azioni da Lire 100.000	Milano
84 Italfid Italiana Fiduciaria S.p.A. Capitale sociale Lire 2.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
85 La Centrale Consulenza S.p.A. Capitale sociale Lire 1.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
86 Leasing Sudameris S.A. - Compañía de Financiamiento Comercial - LEASAMERIS Capitale sociale COP 6.145.904.000 in azioni da COP 1.000	Santa Fé de Bogotá
87 Lima Leasing S.A. Capitale sociale PEN 31.400.000 in azioni da PEN 1	Lima
88 Lima Sudameris Holding S.A. Capitale sociale PEN 652.720.000 in azioni da PEN 1	Lima
89 Magazzini Generali Fiduciari Cariplo S.p.A. Capitale sociale Lire 20.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
90 Mediocredito Lombardo S.p.A. Capitale sociale Lire 229.118.667.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
91 Mediofactoring S.p.A. Capitale sociale Lire 100.761.600.000 in azioni da Lire 100.000	Milano
92 Phönix KG Capitale sociale DM 85.000.000	Berlino
93 Prontofund Advisory S.A. Capitale sociale Euro 75.000 in azioni da Euro 25	Lussemburgo
94 S.Es.I.T. Puglia - Servizio Esazione Imposte e Tributi S.p.A. Capitale sociale Lire 1.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Bari
95 S.I.RE.F. GESTIONI Società di Intermediazione Mobiliare p.A. Capitale sociale Lire 2.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
96 SATA - Sociedade de Assessoria Técnica e Administrativa S.A. Capitale sociale R\$ 4.250.000 in azioni da R\$ 1	San Paolo
97 Servitia S.A. Capitale sociale EUR 1.000.000 in azioni senza valore nominale	Lussemburgo

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
1	88.620	3.187	Banca Intesa	100,00		
1	7.745	109	Banca Intesa	100,00		
1	148.023	- 1.977	Banca Intesa	100,00		
1	50.584	584	Banca Intesa Banco Ambrosiano Veneto Cariplo	98,65 0,50 0,85		
1	2.819	242	Banca Intesa	100,00		
1	1.105	- 228	Banca Intesa	100,00		
1	7.388	264	Banco Sudameris Colombia Banque Sudameris	94,90 5,10		
1	27.855	7.276	Banco Wiese Sudameris	100,00		
1	447.594	14.063	Banque Sudameris Banco Sudameris Brasil IMSA	32,71 10,01 37,13		
1	34.769	2.577	Cariplo	100,00		
1	1.448.797	100.084	Banca Intesa Banca Carime Banca di Trento e di Bolzano Banco Ambrosiano Veneto Caboto Sim C.R. di Parma & Piacenza C.R. di Rieti	85,85 1,67 0,01 0,23 0,01 1,06 0,01		
1	283.198	47.013	Banca Intesa C.R. di Parma & Piacenza	92,60 7,40		
1	84.552	114	Beteiligungsgesellschaft für das Bankhaus Löbbbecke Cariplo	1,22 98,78		
1	14.526	11.367	Banca Commerciale Italiana Société Européenne de Banque	99,97 0,03		
1	945	- 164	Banca Carime	54,94		
1	2.542	128	S.I.RE.F.	100,00		
1	667	- 3.931	Banque Sudameris	99,99		
1	2.879	232	Société Européenne de Banque	99,99		

segue

Denominazione	sede
98 Setefi S.p.A. Capitale sociale Lire 15.750.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
99 Società Italiana di Revisione e Fiduciaria - S.I.RE.F. S.p.A. Capitale sociale Lire 3.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
100 Société d'Investissements et de Financements Immobiliers - FINAMERIS S.A. Capitale sociale Frf 5.000.000 in azioni da Frf. 100	Parigi
101 Société Européenne de Banque S.A. Capitale sociale Euro 45.000.000 in azioni senza valore nominale	Lussemburgo
102 Société Foncière Meyerbeer S.A.R.L. Capitale sociale Euro 180.000 in azioni da Euro 40	Parigi
103 Sudameris - Sociedade de Fomento Comercial e de Serviços Ltda Capitale sociale R\$ 1.450.000 in quote da R\$ 1	Barueri - San Paolo
104 Sudameris Administradora de Cartão de Crédito e Serviços S.A. Capitale sociale R\$ 5.550.000 in azioni senza valore nominale	Barueri - San Paolo
105 Sudameris Agencia de Valores S.A. Capitale sociale CLP 229.204.492 in azioni senza valore nominale	Santiago
106 Sudameris Arrendamento Mercantil S.A. Capitale sociale R\$ 45.700.000 in azioni senza valore nominale	Barueri - San Paolo
107 Sudameris Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. Capitale sociale R\$ 3.100.000 in azioni senza valore nominale	San Paolo
108 Sudameris Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. Capitale sociale R\$ 463.560.000 in azioni senza valore nominale	San Paolo
109 Sudameris Empreendimentos e Serviços Ltda Capitale sociale R\$ 100.000.000 in quote da R\$ 1	Santo Amaro - San Paolo
110 Sudameris Leasing S.A. Capitale sociale CLP 1.334.538.039 in azioni senza valore nominale	Santiago
A. Imprese incluse nel consolidamento	
A.2 Metodo proporzionale	
1 Carinord Holding (e relativo Gruppo) Capitale sociale Lire 277.315.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
2 Credito Fondiario e Industriale - FONSPA Istituto per i Finanziamenti a Medio e Lungo Termine S.p.A. Capitale sociale Lire 105.540.168.000 in azioni da Lire 1.000	Roma
3 Serit Picena S.p.A. Capitale sociale Lire 2.000.000.000 in azioni da Lire 1.000.000	San Benedetto del Tronto

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
1	74.021	25.194	Banca Intesa	100,00		
1	5.838	672	Banca Commerciale Italiana Banca di Legnano Banco di Chiavari	60,00 20,00 20,00		
1	- 65	- 1.541	Banca Commerciale Italiana (France)	99,99		
1	158.394	16.447	Comit Holding International	99,99		
1	1.138	732	Banque Sudameris	99,56		
1	7.907	- 346	Sudameris Arrendamento Mercantil	99,99		
1	10.371	1.976	Banco Sudameris Brasil	100,00		
1	1.425	578	Banque Sudameris Inversiones Sudameris Chile	95,00 5,00		
1	102.116	9.924	Banco Sudameris Brasil	99,99		
1	21.914	5.844	Banco Sudameris de Investimento	100,00		
1	432.487	- 56.833	Banco Sudameris Brasil	99,99		
1	122.548	4.954	Banco Sudameris Brasil Sudameris Arrendamento Mercantil Sudameris Distribuidora de Titulos Sudameris Corretora de Câmbio Sudameris Sociedade de Fomento	97,20 2,00 0,80 n.s. n.s.		
1	5.330	401	Banque Sudameris Inversiones Sudameris Chile	95,00 5,00		
7	537.827	12.255	Cariplo	30,94		
7	- 385.596	- 956.010	Banca Commerciale Italiana	24,92		
7	2.986	34	C.R. di Ascoli Piceno	50,00		

segue

Denominazione	sede
B. Partecipazioni valutate al patrimonio netto	
B.1 Controllate	
1 Agricola Investimenti S.p.A. Capitale sociale Lire 1.628.722.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
2 Allevamenti Le Colombaie S.r.l. Capitale sociale Lire 35.600.000.000	Milano
3 Assiprogetti - Gestione polizze di assicurazione S.p.A. Capitale sociale Lire 1.719.500.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
4 Atlantis S.A. de Préstamos y Edificación Capitale sociale ARP 350.000 in azioni da ARP 1	Buenos Aires
5 Azienda Agricola Ballottino S.r.l. (in liquidazione) Capitale sociale Lire 1.403.000.000	Milano
6 Banca Proxima S.p.A. Capitale sociale Lire 60.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
7 C.G.M. International S.p.A. (in liquidazione) Capitale sociale Lire 5.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
8 Carivita S.p.A. Capitale sociale Lire 120.000.000.000 in azioni da Lire 10.000	Milano
9 Depositos S.A. Capitale sociale PEN 30.013.860 in azioni da PEN 10	Lima
10 Fiduciaria Sudameris S.A. - FIDUAMERIS Capitale sociale COP 3.010.844.000 in azioni da COP 1.000	Santa Fé de Bogotá
11 Palazzo Legnazzi S.r.l. (in liquidazione) Capitale sociale Lire 5.000.000.000	Milano
12 Paros International Insurance Brokers S.r.l. Capitale sociale Lire 2.000.000.000	Milano
13 Seguradora América do Sul S.A. - SEASUL Capitale sociale R\$ 13.200.000 senza valore nominale	San Paolo
14 Wiese Bank International Capitale sociale \$ 15.625.000 in azioni da \$ 1	George Town
15 Wiese Inversiones Financieras S.A. Capitale sociale PEN 9.562.756 in azioni da PEN 1	Lima
16 Wiese Leasing SA Capitale sociale PEN 61.773.256 in azioni da PEN 38	Lima
17 Wiese Sudameris Fondos S.A. Capitale sociale PEN 8.533.634 in azioni da PEN 1\$	Lima
18 Wiese Sudameris S.A.B. - S.A. Capitale sociale PEN 7.632.973 in azioni da PEN 1	Lima

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
1	- 32.519	- 34.324	Cariplo	99,99		-
1	34.089	1.147	Agricola Investimenti Cariplo	80,00 20,00		
1	3.885	1.034	Banco Ambrosiano Veneto	50,28		
1	2.720	1.667	Banque Sudameris	99,92		
1	1.136	- 177	Allevamenti Le Colombaie Cariplo	51,00 49,00		
1	9.298	- 59.775	Banca Intesa	100,00		
1	1.017	-	Cariplo	80,00		
1	173.467	20.776	Cariplo	60,00		
1	20.860	1.621	Banco Wiese Sudameris	99,98		
1	3.948	232	Banco Sudameris Colombia Banque Sudameris	94,99 5,01		
1	1.110	- 111	Agricola Investimenti Cariplo	65,50 24,50		
1	5.830	1.270	Banca Carime Cariplo	2,00 76,37		
1	25.360	3.467	Banco América do Sul	99,68		
1	40.626	11.669	Banco Wiese Sudameris	100,00		
1	36.028	- 10.655	Banco Wiese Sudameris	99,70		
1	52.621	9.682	Banco Wiese Sudameris	84,66		
1	4.696	- 14	Banco Wiese Sudameris	100,00		
1	3.964	- 803	Banco Wiese Sudameris	100,00		

segue

Denominazione**sede****B.2 Associate**

1 Agos Itafinco S.p.A. Capitale sociale Lire 26.750.000.000 in azioni da Lire 1.000.000	Milano
2 ASSIBA - Società di Assicurazioni S.p.A. Capitale sociale Lire 100.000.000.000 in azioni da Lire 10.000	Milano
3 Banco de Investimento Imobiliario (e relativo Gruppo) Capitale sociale Euro 60.000.000 in azioni da Euro 5	Lisbona
4 Bank Austria Creditanstalt Capitale sociale Czk 1.996.920.000 in azioni da Czk 10.000	Praga
5 Car World Italia S.p.A. ⁽¹⁾ Capitale sociale Lire 6.000.000.000 in azioni da Lire 100.000	Milano
6 Caralt S.p.A. Capitale sociale Lire 5.000.000.000 in azioni da Lire 100.000	Alessandria
7 Carisiel S.p.A. Capitale sociale Lire 1.490.000.000 in azioni da Lire 100.000	Rende
8 Cassa di Risparmio della Provincia di Chieti S.p.A. Capitale sociale Lire 100.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Chieti
9 Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo S.p.A. ⁽¹⁾ Capitale sociale Lire 50.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Teramo
10 Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A. Capitale sociale Lire 75.975.000.000 in azioni da Lire 100.000	Fermo
11 Cassa di Risparmio di Pescara e di Loreto Aprutino S.p.A. Capitale sociale Lire 100.000.000.000 in azioni da Lire 10.000	Pescara
12 Chiari & Forti S.p.A. ⁽¹⁾ Capitale sociale Lire 6.333.000.000 in azioni da Lire 10.000	Silea
13 Compagnie Monégasque de Banque S.A.M. Capitale sociale Euro 100.000.000 in azioni da Euro 200	Monte Carlo
14 Credito Agricolo Italiano S.p.A. ⁽¹⁾ Capitale sociale Lire 22.500.000.000 in azioni da Lire 1.000	Roma
15 Dante Prini S.p.A. ⁽¹⁾ Capitale sociale Lire 10.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Montano Lucino
16 Ente Nazionale Sementi Elette Fondo di dotazione Lire 65.971.115	Milano
17 Euroholding S.A. * ⁽³⁾ Capitale sociale ARP 23.500.000 in azioni da ARP 1.000	Buenos Aires

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
8	101.568	18.581	Banca Intesa	30,00		
8	118.499	9.425	Banca Commerciale Italiana Banca di Legnano Banco di Chiavari	48,00 1,00 1,00		
8	287.593	72.956	Banca Intesa	50,00		
8	195.378	26.842	Banca Intesa	20,00		
8	18.539	1.658	Mediocredito Lombardo	30,00		
8	9.408	2.409	Cariplo	35,00		
8	7.504	988	Banca Carime	49,00		
8	296.708	13.800	Cariplo	20,00		
8	386.797	14.866	Cariplo	20,00		
8	258.794	12.024	Cariplo	33,33		
8	234.595	14.029	Cariplo	20,00		
8	31.445	3.441	Mediocredito Lombardo	21,05		
8	280.397	58.750	Comit Holding International	37,62		
8	31.606	5.351	Cariplo C.R. della Provincia di Viterbo C.R. di Ascoli Piceno C.R. di Città di Castello C.R. di Foligno C.R. di Rieti C.R. di Spoleto	21,20 2,98 8,88 1,54 3,63 2,19 1,36		
8	7.140	- 5.296	Mediocredito Lombardo	32,50		
8	66	-	Cariplo	49,41		
8	62.188	11.657	Banco Sudameris Argentina Atlantis	10,00 15,00		

segue

Denominazione	sede
18 Euromilano S.r.l. ⁽¹⁾ Capitale sociale Lire 12.500.000.000	Milano
19 FIDIA - Fondo Interbancario d'Investimento Azionario S.p.A. Capitale 30.000.000.000 in azioni da Lire 1.000.000	Milano
20 First Skelligs International Finance Company Ltd. Capitale sociale Lire 1.500.000.000 in azioni da Lire 1.000	Dublino
21 Fivefactor S.p.A. Capitale sociale Lire 16.500.000.000 in azioni da Lire 10.000	Milano
22 Lo.Se.Ri. - Lombarda Servizi di Riscossione S.p.A. ⁽¹⁾ Capitale sociale Lire 2.877.697.000 in azioni da Lire 1.000	Cremona
23 Luxicav Conseil S.A. Capitale sociale Euro 75.000 in azioni da Euro 25	Lussemburgo
24 Luxiprivilege Conseil S.A. Capitale sociale Euro 75.000 in azioni da Euro 25	Lussemburgo
25 Mediocredito dell'Umbria Capitale Sociale Lire 86.434.211.000 in azioni da Lire 1.000	Perugia
26 Po Vita Assicurazioni S.p.A. ⁽⁴⁾ Capitale sociale Lire 40.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Parma
27 PREVINET - Servizi per la previdenza S.p.A. Capitale sociale Lire 10.000.000.000 in azioni da Lire 1.000.000	Mogliano Veneto
28 PRIMASS S.p.A. (#) Capitale sociale Lire 5.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Roma
29 PROMINVESTMENT S.p.A. Capitale sociale Lire 1.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Roma
30 Servizi Assicurativi Padano S.r.l. Capitale sociale Lire 180.000.000 versato Lire 72.000.000	Parma
31 SIM Co.Ge.F. S.p.A. Capitale sociale 8.000.000.000 in azioni da Lire 1.000.000	Milano
32 So.Ri.T. S.p.A. Capitale Sociale Lire 1.386.000.000 in azioni da Lire 33	Foligno
33 Sudameris Generali C.ia de Seguros e Previdência Privada Capitale sociale R\$ 3.900.000 in azioni senza valore nominale	San Paolo
34 Systema Bic Basilicata S.c.p.a. Capitale sociale Euro 2.065.871 da Euro 1	Potenza
35 Termomeccanica S.p.A. ⁽¹⁾ Capitale sociale Lire 6.000.000.000 in azioni da Lire 10.000	La Spezia

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
8	19.137	- 3.061	Mediocredito Lombardo	37,50		
8	31.744	642	Banca Commerciale Italiana	25,00		
8	128.911	7.535	Banco Ambrosiano Veneto	33,33		
8	14.313	- 4.367	Cariplo	20,00		
8	5.928	962	Cariplo	30,50		
8	283	123	Société Européenne de Banque	50,00		
8	492	332	Société Européenne de Banque	50,00		
8	174.660	5.978	Cariplo C.R. di Città di Castello C.R. di Foligno C.R. di Spoleto	6,67 4,31 4,98 5,70		
8	46.841	-	C.R. di Parma & Piacenza	44,99		
8	10.519	915	Banca Commerciale Italiana Banco Ambrosiano Veneto	47,50 5,00		
8	5.022	6	Banca Commerciale Italiana Credito Fondiario	1,00 24,42		
8	1.639	- 332	Banca Commerciale Italiana	25,00		
8	255	27	C.R. di Parma & Piacenza	40,00		
8	6.962	- 4.871	Banca Commerciale Italiana	40,00		
8	- 1.777	- 3.169	C.R. di Città di Castello C.R. di Foligno C.R. di Spoleto	6,77 12,03 3,33		-
8	8.431	2.546	Banco Sudameris de Investimento	50,00		
8	4.032	1	Banca Carime Mediocredito Lombardo	18,00 4,50		
8	45.616	1.425	Cariplo	32,32		

segue

Denominazione**sede****C. Altre partecipazioni rilevanti**

C. 1 Controllate

1 América do Sul Administradora de Cartao de Credito e Assessoria Ltda (*) Capitale sociale R\$ 50.000 in quote da R\$ 1	Sao Caetano do Sul
2 América do Sul Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (*) Capitale sociale R\$ 312.756 in azioni senza valore nominale	San Paolo
3 América do Sul Fomento Comercial Ltda (*) Capitale sociale R\$ 170 in azioni da R\$ 2	Sao Caetano do Sul
4 Azienda Agricola "Il Bottone" S.r.l. (*) (1) Capitale sociale Lire 300.000.000	Busseto
5 BCI Nominees Limited (**) Capitale sociale GBP 100 in azioni da GBP 1	Londra
6 BCILUX CONSEIL S.A. (*) (2) Capitale sociale Euro 75.000 in azioni da Euro 25	Lussemburgo
7 BDL Uzlethaz Kft (*) Capitale sociale Huf 13.500.000 in azioni senza valore nominale	Budapest
8 BIL Servizi Finanziari S.p.A. (*) Capitale sociale Lire 300.000.000 in azioni da Lire 1.000.000	Milano
9 Biverbroker S.r.l. (*) Capitale sociale Lire 90.000.000 in quote da Lire 1.000	Biella
10 Centro Aurelia S.r.l. (in liquidazione) (**) Capitale sociale Lire 194.082.000	Milano
11 COMITSIEL S.p.A. Capitale sociale Lire 4.000.000.000 in azioni da Lire 10.000	Milano
12 Consult-Ameris S.A. (*) Capitale sociale \$ 8.000 in azioni da \$ 100	Montevideo
13 Cormano S.r.l. (*) (1) Capitale sociale Lire 50.000.000	Olgiate Olona
14 Cristoforo Colombo S.p.A. (*) Capitale sociale Lire 200.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
15 Finanziaria Colonna S.r.l. (*) Capitale sociale Lire 20.000.000	Roma
16 Grundstücksverwaltungsgesellschaft für das Bankhaus Löbbbecke (*) Capitale sociale DM 100.000	Berlino
17 International Card System S.A. (*) Capitale sociale PEN 23.972.099 in azioni da PEN 1	Lima
18 Inversiones Sudameris C.A. (*) Capitale sociale VEB 10.000.000 in azioni da VEB 1.000	Caracas
19 Inversiones Sudameris Chile Ltda (*) Capitale sociale CLP 38.040.000 in azioni senza valore nominale	Santiago

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
1	64	3	Banco América do Sul	99,99		64
1	7.644	28	Banco América do Sul	96,49	96,72	7.239
1	519	426	Banco América do Sul	97,65		93
1	295	1	C.R. di Parma & Piacenza	80,00		266
1	265	- 87	Banca Commerciale Italiana	100,00		249
1	462	303	Banca Commerciale Italiana (Suisse) Société Européenne de Banque	50,00 50,00		72 72
1	- 215	- 317	CIB Service Kft	100,00		845
1	475	24	Banca di Legnano	100,00		290
1	252	97	Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli	55,00		49
1	156	- 43	Cariplo	100,00		148
8	7.251	2.697	Banca Commerciale Italiana	30,00		1.871
1	26	-	Banque Sudameris	100,00		3
1	46	5	Banca Commerciale Italiana	70,82		-
1	835	- 51	Cariplo	100,00		800
1	1.044	- 38	Cariplo	100,00		1.033
1	99	-	Bankhaus LÖbbecke	100,00		99
1	297	- 1.946	Banco Wiese Sudameris	99,98		303
1	1.742	- 60	Banque Sudameris	99,97		1.142
1	367	12	Banque Sudameris Sudameris Immobiliaria	83,33 16,67		247 -

segue

Denominazione	sede
20 La Bufalina S.r.l. (in liquidazione) (**) Capitale sociale Lire 153.056.000	Milano
21 Lario Finance S.r.l. (*) Capitale sociale Lire 20.000.000	Milano
22 Löbco Immobilien- und Handelsgesellschaft (*) Capitale sociale DM 100.000	Berlino
23 Nemetria Servizi S.r.l. (*) Capitale sociale Lire 20.000.000	Foligno
24 Petrochemical Investments Ltd. (*) Capitale sociale \$ 22.000.000 in azioni da \$ 1	George Town
25 Scala Advisory S.A. (*) Capitale sociale Euro 75.000 in azioni da Euro 25	Lussemburgo
26 SEB Trust Limited (*) (1) Capitale sociale GBP 250.000 in azioni da GBP 1	Jersey
27 Sphera (*) Capitale sociale Frf 50.000 in azioni da Frf 100	Parigi
28 Sudameris Capital Markets S.A. (*) Capitale sociale ARP 99.250 in azioni da ARP 250	Buenos Aires
29 Sudameris Inmobiliaria S.A. (*) Capitale sociale \$ 100.000 in azioni da \$ 100	Panama
30 Sudameris Investment Chile S.A. (*) Capitale sociale CLP 2.233.118.627 in azioni senza valore nominale	Santiago
31 Sudpar International Inc. (*) Capitale sociale \$ 125.000 in azioni da \$ 1	George Town
32 Transalpine de Paris S.A. (**) (1) Capitale sociale Frf 82.030.000 in azioni da Frf 100	Parigi
33 Vas-Ban Kereskedelmi es Szolgaltato Kft (*) Capitale sociale HUF 3.000.000 in quote senza valore nominale	Budapest
34 Wiese Sociedad Titulizadora SA (*) Capitale sociale PEN 21.502.500.000 in azioni da PEN 1	Lima
35 Wohnungs- und Grundstücksgesellschaft für das Bankhaus Löbbecke (*) Capitale sociale DM 200.000	Berlino
C.2 Associate	
1 BCI SODITIC TRADE FINANCE Ltd. Capitale sociale \$ 5.000.000 in azioni da \$ 1	Londra
2 Cantiere Darsena Italia S.p.A. (in liquidazione) (**) (1) Capitale sociale Lire 5.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Viareggio
3 Consorzio Servizi Informatici Caricentro (in liquidazione) (**) (1) Fondo consortile di Lire 1.500.000.000	Perugia

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)		rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
				impresa partecipante	quota %		
1	113	-	42	Cariplo	100,00		111
1	20	-		Caboto Holding Caboto Sim	60,00 40,00		12 8
1	269	-	31	Bankhaus LÖbbecke	100,00		99
1	11	-	11	C.R. di Foligno C.R. di Spoleto	80,00 5,00		16 1
1	42.931	-	19	Banca Commerciale Italiana	100,00		42.923
1	3.232	1.297		Banca Commerciale Italiana Société Européenne de Banque	99,97 0,03		144 -
1	713	-	65	Société Européenne de Banque	99,99		779
1	14	-	1	Cariplo Banque	100,00		15
1	474		229	Banque Sudameris	99,24		184
1	386		109	Banque Sudameris	100,00		187
1	9.928	3.165		Banque Sudameris Inversiones Sudameris Chile	99,99 n.s.		6.324 -
1	599		20	Banque Sudameris	100,00		445
1	9.814	- 13.940		Caboto Sim C.R. di Parma & Piacenza	0,01 99,99		1 -
1	22		-	CIB Service Kft	100,00		252
1	12.092		226	Banco Wiese Sudameris	100,00		12.284
1	211		-	Bankhaus LÖbbecke	100,00		198
8	6.478		235	Comit Holding International	50,00		4.538
8	- 19.833		266	Cariplo	20,00		-
8	1.368	-	132	C.R. di Ascoli Piceno C.R. di Rieti	10,47 12,00		157 180

segue

Denominazione	sede
4 Del Mar S.A. (*) Capitale sociale PEN 55.075.200 in azioni da PEN 10	Lima
5 GENSEB – Generali & SEB Risk Service SA (*) (1) Capitale sociale Euro 250.000 in azioni da Euro 25	Lussemburgo
6 Grifo Insurance Brokers S.r.l. (*) (1) Capitale sociale Lire 200.000.000	Perugia
7 Immobiliare Lombarda S.p.A. § (2) Capitale sociale Lire 599.730.006.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
8 Immobiliare Palvareto S.r.l. (in liquidazione) (*) Capitale sociale Lire 20.000.000	Cremona
9 Ipef Partners Limited (*) (1) Capitale sociale GBP 1.000 in azioni da GBP 1	Londra
10 LEASEMAC S.p.A. (in liquidazione) Capitale sociale Lire 500.000.000 in azioni da Lire 1.000.000	Milano
11 Monte Mario 2000 S.r.l. (*) Capitale sociale Lire 99.000.000	Roma
12 Procesos MC Perù S.A. (*) Capitale sociale PEN 325.000 in azioni da PEN 1	Lima
13 Revisud S.p.A.(in liquidazione) (*) (1) Capitale sociale Lire 287.000.000 in azioni da Lire 10.000	Bari
14 Saper Empreendimentos Imobiliarios Ltda (*) Capitale sociale R\$ 363,63 in azioni da R\$ 0,000364	San Paolo
15 Sudameris - Casa de Bolsa S.A. (*) Capitale sociale PYG 100.000.000 in azioni da PYG 1.000.000	Asunción

Banca Proxima S.p.A. alla data di chiusura del bilancio non era ancora operativa ed è stata esclusa dal consolidamento ai sensi dell'art. 29 D.Lgs. 87/92.

(a) Tipo di rapporto

- 1 - controllo ex art. 2359 c.c., comma 1, n. 1 (maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria);
- 2 - controllo ex art. 2359 c.c., comma 1, n. 2 (influenza dominante nell'assemblea ordinaria);
- 3 - controllo ex art. 23 T.U., comma 2, n. 1 (accordi con altri soci);
- 4 - altre forme di controllo;
- 5 - direzione unitaria ex art. 26, comma 1, del "decreto";
- 6 - direzione unitaria ex art. 26, comma 2, del "decreto";
- 7 - controllo congiunto;
- 8 - impresa associata.

(b) Importo già compreso nel "patrimonio netto" di cui alla precedente colonna.

- (c) Tenuto conto delle "Preferred shares" emesse per \$ 200.000.000 per il tramite della BCI U.S. Funding Trust l'interessenza è del 4,76%.
- (d) Tenuto conto delle "Preferred shares" emesse per Euro 550.000.000 per il tramite della BCI U.S. Funding Trust l'interessenza è del 4,76%.
- (e) Tenuto conto delle "Preferred shares" emesse per GBP 120.000.000 per il tramite della BCI U.S. Funding Trust l'interessenza è del 4,76%.

Per le tre società il risultato economico evidenziato nella colonna "Utile/Perdita" è destinato al pagamento dei dividendi sia sulle "common shares" che sulle "preferred shares".

(f) Tenuto conto delle "Preferred Shares" emesse per Euro 200.000.000 l'interessenza è del 18,70%.

(g) Tenuto conto delle "Preferred Shares" emesse per Euro 150.000.000 l'interessenza è del 2,60%.

(§) Patrimonio e utile calcolato con il metodo finanziario.

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
8	nd	nd	Comit Holding International	21,57		8.654
8	301	- 179	Société Européenne de Banque	50,00		242
8	438	99	Paros	30,64		-
8	516.440	- 28.266	Banca Commerciale Italiana	17,99		80.884
			Banca di Legnano	0,86		3.202
			Banco di Chiavari	0,65		2.912
			Credito Fondiario	5,56		33.354
8	11	- 14	Caripla	50,00		-
8	792	777	Mediocredito Lombardo	40,50		2
8	213	- 14	Banca di Legnano	33,40		67
8	657	38	Finanziaria Colonna	47,50		-
8	nd	nd	Banco Wiese Sudameris	44,23		80
8	223	- 41	Banca Carime	23,00		-
			Mediocredito Lombardo	4,00		11
8	2.091	491	SATA	37,89		355
8	355	183	Banco Sudameris Paraguay	49,00		-

(*) Società esclusa dal consolidamento o dalla valutazione con metodo del patrimonio netto in quanto il totale delle attività risulta non significativo.

(**) Società esclusa dal consolidamento o dalla valutazione con metodo del patrimonio netto in quanto è in corso di liquidazione.

(#) Pro-quota della percentuale detenuta da Fonspa.

(§) Società esclusa dal consolidamento o dalla valutazione con metodo del patrimonio netto in quanto acquisita per recupero crediti.

(1) Dati al 31 dicembre 1998.

(2) Dati al 30 giugno 1999.

(3) Dati al 30 settembre 1999.

(4) Patrimonio al 31 dicembre 1998 incrementato dell'aumento di capitale deliberato nel novembre '99.



3.2 Attività e passività verso imprese del Gruppo

3.3 Attività e passività verso imprese partecipate (diverse dalle imprese del Gruppo)

I rapporti patrimoniali in essere al 31/12/1999 con le società partecipate sono i seguenti:

Voci patrimoniali	attività e passività verso imprese del Gruppo	attività e passività verso altre partecipaz.
a) Attività		
1. Crediti verso banche di cui	157.030	1.765.019
• subordinati	-	14.522
2. Crediti verso enti finanziari di cui	148.510	594.314
• subordinati	-	-
3. Crediti verso altra clientela di cui	824.696	577.005
• subordinati	-	-
4. Obbligazioni ed altri titoli di debito di cui	448.321	283.343
• subordinati	1.944	17.098
b) Passività		
1. Debiti verso banche	94.210	1.434.930
2. Debiti verso enti finanziari	99	90.753
3. Debiti verso altra clientela	195.175	64.417
4. Debiti rappresentati da titoli	251	27.902
5. Passività subordinate	-	-
c) Garanzie e impegni		
1. Garanzie rilasciate	836.082	470.147
2. Impegni	817.358	2.568.506

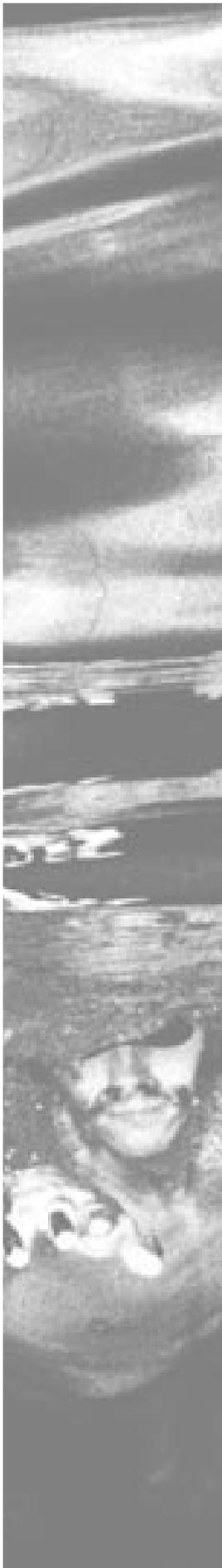
Come consentito dalle istruzioni di Banca d'Italia, sono esclusi i rapporti intrattenuti con imprese nelle quali il Gruppo possiede partecipazioni di modesta entità in rapporto sia al capitale della partecipata sia al patrimonio del Gruppo.

3.4 Composizione della voce 70 "Partecipazioni"

3.5 Composizione della voce 80 "Partecipazioni in imprese del Gruppo"

Di seguito è riportata la suddivisione delle partecipazioni in relazione all'attività svolta dalle stesse.

Partecipazioni	partecipazioni (voce 70)	partecipazioni in imprese del Gruppo (voce 80)
a) In banche		
1. quotate	2.030.758	-
2. non quotate	1.710.233	51.082
b) In enti finanziari		
1. quotate	32.144	45.256
2. non quotate	279.188	117.859
c) Altre		
1. quotate	859.344	-
2. non quotate	589.928	217.042
Totale	5.501.595	431.239



3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

3.6.1 Partecipazioni in imprese del Gruppo

3.6.2 Altre partecipazioni

Nel corso dell'esercizio le partecipazioni hanno avuto le seguenti movimentazioni:

Esistenze/variazioni	partecipazioni (voce 70)	partecipazioni in imprese del Gruppo (voce 80)
A. Esistenze iniziali	4.788.914	449.220
B. Aumenti	2.721.687	356.351
b1. acquisti	1.366.221	109.163
b2. riprese di valore	6.688	–
b3. rivalutazioni	2	–
b4. altre variazioni	1.348.776	247.188
C. Diminuzioni	– 2.009.006	– 374.332
c1. vendite	– 1.530.889	– 19.679
c2. rettifiche di valore di cui	– 64.363	– 12.729
• svalutazioni durature	– 63.363	– 12.729
c3. altre variazioni	– 413.754	– 341.924
D. Rimanenze finali	5.501.595	431.239
E. Rivalutazioni totali	7.294	–
F. Rettifiche totali	336.141	25.437

Sezione 4 - Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Immobilizzazioni materiali (voce 120)

Voci dell'attivo	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Voce 120				
Immobilizzazioni materiali				
a) immobili	7.537.274	7.295.736	241.538	3,31
b) mobili a arredi	387.571	349.957	37.614	10,75
c) impianti e macchine	768.547	752.280	16.267	2,16
d) beni in attesa di locazione finanziaria	604.287	340.945	263.342	77,24
Totale	9.297.679	8.738.918	558.761	6,39

4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

Esistenze/variazioni	immobili	mobili e arredi	impianti e macchine	beni in attesa di leasing	totale
A. Esistenze iniziali	7.295.736	349.957	752.280	340.945	8.738.918
B. Aumenti	820.828	157.243	535.220	462.922	1.976.213
b1. acquisti	266.117	113.961	460.986	462.337	1.303.401
b2. riprese di valore	-	-	-	-	-
b3. rivalutazioni	20.152	-	-	-	20.152
b4. altre variazioni	534.559	43.282	74.234	585	652.660
C. Diminuzioni	- 579.290	- 119.629	- 518.953	- 199.580	- 1.417.452
c1. vendite	- 227.768	- 23.484	- 108.631	-	- 359.883
c2. rettifiche di valore	- 164.678	- 48.071	- 209.919	-	- 422.668
a) ammortamenti	- 164.161	- 48.071	- 209.919	-	- 422.151
b) svalutazioni durature	- 517	-	-	-	- 517
c3. altre variazioni	- 186.844	- 48.074	- 200.403	- 199.580	- 634.901
D. Rimanenze finali	7.537.274	387.571	768.547	604.287	9.297.679
E. Rivalutazioni totali	3.204.354	-	-	-	3.204.354
F. Rettifiche totali					
a) ammortamenti	2.637.355	800.525	2.499.409	-	5.937.289
b) svalutazioni durature	7.687	-	-	-	7.687

Il valore di bilancio degli immobili ad uso aziendale è di 6.309.793 milioni, gli acconti versati per acquisti di immobilizzazioni materiali ammontano a 39.720 milioni. Le altre variazioni in diminuzione includono gli ammortamenti effettuati dalla Banca Commerciale Italiana.

Immobilizzazioni immateriali (voce 110)

Voci dell'attivo	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Voce 110				
Immobilizzazioni immateriali di cui	1.424.442	1.443.563	- 19.121	- 1,32
a) costi di impianto	93.876	170.609	- 76.733	- 44,98
b) avviamento	92.258	115.043	- 22.785	- 19,81

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

Esistenze/variazioni	avviamento	costi di impianto	altre	totale
A. Esistenze iniziali	115.043	170.609	1.157.911	1.443.563
B. Aumenti	-	19.937	719.867	739.804
b1. acquisti	-	19.298	677.289	696.587
b2. riprese di valore	-	-	-	-
b3. rivalutazioni	-	-	-	-
b4. altre variazioni	-	639	42.578	43.217
C. Diminuzioni	- 22.785	- 96.670	- 639.470	- 758.925
c1. vendite	-	- 2.470	- 1.488	- 3.958
c2. rettifiche di valore:	- 22.785	- 92.375	- 340.967	- 456.127
a) ammortamenti	- 22.785	- 55.654	- 286.838	- 365.277
b) svalutazioni durature	-	- 36.721	- 54.129	- 90.850
c3. altre variazioni	-	- 1.825	- 297.015	- 298.840
D. Rimanenze finali	92.258	93.876	1.238.308	1.424.442
E. Rivalutazioni totali	-	-	-	-
F. Rettifiche totali	-	-	-	-
a) ammortamenti	128.569	112.598	1.259.547	1.500.714
b) svalutazioni durature	-	36.721	54.458	91.179

- Nella voce "ammortamenti" (punto F.a) è indicato l'importo relativo alle immobilizzazioni che al 31 dicembre 1999 erano ancora iscritte, per la residua quota non ancora spesata, nell'attivo di bilancio. Pertanto non è indicato il valore relativo ai beni il cui ammortamento si è concluso entro il bilancio 1999.
- Le altre variazioni in diminuzione includono gli ammortamenti effettuati dalla Banca Commerciale Italiana.

Sezione 5 - Altre voci dell'attivo

Voci dell'attivo	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Voce 150				
Altre attività	45.910.070	33.463.760	12.446.310	37,19
Voce 160				
Ratei e risconti attivi				
a) ratei attivi	7.414.578	7.062.302	352.276	4,99
b) risconti attivi	729.122	792.787	- 63.665	- 8,03
	8.143.700	7.855.089	288.611	3,67

5.1 Composizione della voce 150 "Altre attività"

Contropartite per valutazioni di contratti "fuori bilancio"	15.126.081
Crediti verso l'Erario	6.534.716
Sospesi procedura titoli/estero	4.056.671
Premi pagati per l'acquisto di opzioni	3.466.993
Esattorie e Ricevitorie - residui	2.506.943
Attività per imposte anticipate	2.382.169
Addebiti diversi in corso di esecuzione	2.032.309
Partite viaggianti tra dipendenze	1.685.333
Assegni bancari tratti su terzi in corso di negoziazione	1.423.220
Attività esattoriali	875.205
Depositi cauzionali	729.870
Crediti relativi ad operazioni in titoli	496.836
Crediti relativi a contratti "fuori bilancio"	489.985
Crediti relativi ad operazioni in valuta	306.102
Altre causali	3.797.637
Totale	45.910.070

5.2 Composizione della voce 160 "Ratei e risconti attivi"

I ratei ed i risconti attivi sono relativi ai componenti reddituali dettagliati nei seguenti prospetti.

Ratei attivi

Differenziali di contratti "fuori bilancio"	3.632.038
Interessi attivi su titoli	1.409.787
Interessi attivi e proventi assimilati su crediti verso clientela	1.034.084
Interessi attivi e proventi assimilati su crediti verso banche	1.017.550
Commissioni per servizi bancari ed altri proventi	103.322
Proventi per operazioni "pronti contro termine" su titoli	54.617
Altre partite	163.180
Totale	7.414.578



Risconti attivi

Disaggio emissione titoli	196.378
Differenziali di contratti "fuori bilancio"	180.490
Commissioni di collocamento titoli	104.052
Affitti passivi	28.508
Interessi su titoli emessi	11.178
Premi di assicurazione	8.923
Interessi passivi ed oneri assimilati su debiti verso clientela	6.499
Oneri su riporti e operazioni P/T	6.312
Altri oneri e spese	186.782
Totale	729.122

5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi

Nel bilancio 1999 non ci si è avvalsi della facoltà di cui all'art. 12, comma 2, del D.Lgs. n. 87/92 di portare, quando ciò sia tecnicamente appropriato, i ratei ed i risconti attivi direttamente in aumento o in diminuzione dei conti dell'attivo e del passivo ai quali essi si riferiscono.

La sola eccezione è rappresentata dai ratei di interesse sui titoli "zero coupon" presenti nel portafoglio di proprietà e dagli scarti di emissione, i cui dietimi - per specifica disposizione di Banca d'Italia - sono stati portati parte ad incremento del valore dei titoli e parte tra i "crediti verso l'Erario".

5.4 Distribuzione della attività subordinate

a) Crediti verso banche	43.289
b) Crediti verso clientela	129.211
c) Obbligazioni e altri titoli di debito	581.989
Totale	754.489

Sezione 6 - I debiti

Voci del passivo	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Voce 10				
Debiti verso banche	159.879.209	148.404.249	11.474.960	7,73
Voce 20				
Debiti verso clientela	204.392.380	192.554.815	11.837.565	6,15
Voce 30				
Debiti rappresentati da titoli	116.792.069	114.175.162	2.616.907	2,29
Voce 40				
Fondi di terzi in amministrazione	161.959	162.953	- 994	- 0,61

6.1 Dettaglio della voce "Debiti verso banche"

a) Operazioni "pronti contro termine"	31.965.922
b) Prestito di titoli	35.044

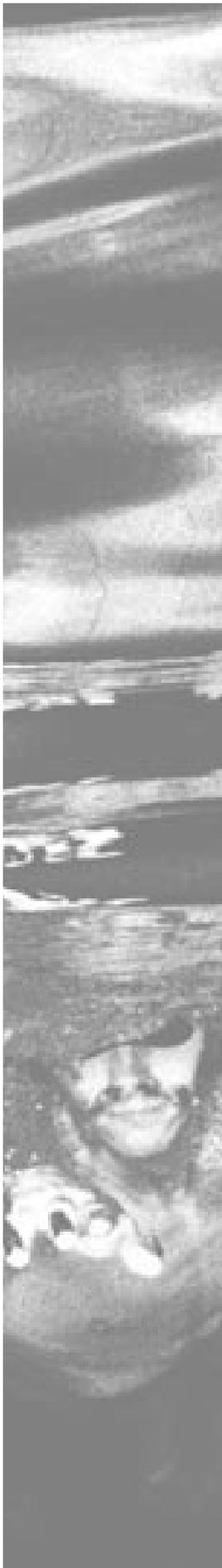
- Le operazioni "pronti contro termine" con banche hanno come contropartita Banca d'Italia per 13.269.109 milioni e altre banche per 18.696.813 milioni.

Debiti verso banche (voce 10)

Sottovoci del passivo	lire/euro	valuta	totale
a) Debiti a vista			
• conti di servizio	3.781.971	1.626.967	5.408.938
• depositi liberi	10.819.051	1.827.325	12.646.376
• altri rapporti	54.459	169.384	223.843
Totale	14.655.481	3.623.676	18.279.157
b) Debiti a termine o con preavviso			
• depositi vincolati	39.830.526	56.140.405	95.970.931
• finanziamenti	3.318.932	1.896.069	5.215.001
• prestito titoli	35.044	-	35.044
• operazioni "pronti contro termine"	25.243.084	6.722.838	31.965.922
• altri rapporti	3.438.436	4.974.718	8.413.154
Totale	71.866.022	69.734.030	141.600.052
Totale	86.521.503	73.357.706	159.879.209
di cui			
• residenti	36.078.766	2.761.172	38.839.938
• non residenti	50.442.737	70.596.534	121.039.271

6.2 Dettaglio della voce "Debiti verso clientela"

a) Operazioni "pronti contro termine"	13.002.023
b) Prestito di titoli	216.661



Debiti verso clientela (voce 20)

Sottovoci del passivo	lire/euro	valuta	totale
a) Debiti a vista			
• depositi a risparmio	11.984.215	3.802.830	15.787.045
• conti correnti	132.374.839	7.362.267	139.737.106
• altri rapporti	234.412	378.997	613.409
Totale	144.593.466	11.544.094	156.137.560
b) Debiti a termine o con preavviso			
• depositi a risparmio vincolati	2.617.332	1.775.377	4.392.709
• conti correnti	5.651.591	18.120.015	23.771.606
• operazioni "pronti contro termine"	11.537.022	1.465.001	13.002.023
• cedenti factoring	3.504.023	67.088	3.571.111
• altri rapporti	2.347.287	1.170.084	3.517.371
Totale	25.657.255	22.597.565	48.254.820
Totale	170.250.721	34.141.659	204.392.380
di cui			
• residenti	159.632.762	4.516.991	164.149.753
• non residenti	10.617.959	29.624.668	40.242.627

- Le operazioni di raccolta "pronti contro termine" sono state effettuate sia su titoli di proprietà sia su titoli acquisiti mediante correlate operazioni "pronti contro termine" di impiego.

Il valore di carico dei titoli di proprietà impiegati in operazioni di raccolta "pronti contro termine" al 31 dicembre 1999 era di L. 14.790.850 miliardi.

Debiti rappresentati da titoli (voce 30)

Sottovoci del passivo	lire/euro	valuta	totale
a) Obbligazioni	71.471.891	1.693.884	73.165.775
b) Certificati di deposito			
• a breve termine	13.669.012	13.633.886	27.302.898
• a medio termine	7.865.804	1.384.395	9.250.199
Totale	21.534.816	15.018.281	36.553.097
c) Altri titoli			
• assegni circolari	2.512.969	227.257	2.740.226
• accettazioni	62.868	2.957.458	3.020.326
• altri	859.705	452.940	1.312.645
Totale	3.435.542	3.637.655	7.073.197
Totale	96.442.249	20.349.820	116.792.069
di cui			
• residenti	91.903.674	2.183.288	94.086.962
• non residenti	4.538.575	18.166.532	22.705.107

- I certificati a breve termine sono quelli di durata inferiore a diciotto mesi.

Fondi di terzi in amministrazione (voce 40)

Fondi di terzi in amministrazione	161.959
-----------------------------------	---------

La provenienza è la seguente:

Fondi somministrati dallo Stato	69.216
Fondi somministrati dalle Regioni	30.670
Fondi somministrati da altri Enti Pubblici	62.073

Sezione 7 - I fondi

Voci del passivo	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Voce 70				
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.911.010	2.871.617	39.393	1,37
Voce 80				
Fondi per rischi ed oneri				
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	2.593.260	2.512.399	80.861	3,22
b) fondi imposte e tasse	4.714.772	4.247.292	467.480	11,01
c) altri fondi	2.165.889	1.183.119	982.770	83,07
	9.473.921	7.942.810	1.531.111	19,28
Voce 90				
Fondi rischi su crediti	685.719	885.842	- 200.123	- 22,59

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)

Il saldo al 31 dicembre 1999 di 2.911.010 milioni è stato determinato dai seguenti movimenti:

Esistenze iniziali	2.871.617
Indennità corrisposte	- 287.237
Anticipazioni concesse a norma di legge e di accordi contrattuali	- 32.376
Quote destinate a gestioni esterne	- 28.450
Accantonamento dell'esercizio	228.889
Altre variazioni	158.567
Rimanenze finali	2.911.010

Le "Altre variazioni" si riferiscono per 159.833 milioni all'accantonamento dell'esercizio effettuato dal Gruppo Banca Commerciale Italiana e per 1.266 milioni a differenze cambio ed altre modifiche dell'area di consolidamento.

7.1 Composizione della voce 90 "Fondi rischi su crediti"

Accantonamenti in linea capitale	195.616
Accantonamenti per interessi di mora	490.103
Totale	685.719

7.2 Variazione nell'esercizio dei "Fondi rischi su crediti" (voce 90)

Il saldo al 31 dicembre 1999 di 685.719 milioni è stato determinato dai seguenti movimenti:

A. Esistenze iniziali	885.842
B. Aumenti	169.616
b1. accantonamenti	137.861
b2. altre variazioni	31.755
C. Diminuzioni	- 369.739
c1. utilizzi	- 285.501
c2. altre variazioni	- 84.238
D. Rimanenze finali	685.719

I fondi rischi su crediti sono destinati a fronteggiare rischi di credito soltanto eventuali, quelli aventi natura esclusivamente fiscale sono stati stornati.

La voce "Altre variazioni" in aumento include l'accantonamento di 18.731 milioni effettuato dal Gruppo Banca Commerciale Italiana.

Fondi per rischi ed oneri (voce 80)

Fondi di quiescenza e per obblighi simili (voce 80 a)

I fondi di quiescenza e per obblighi simili, costituiti in attuazione di accordi aziendali, risultano congrui a garantire il pagamento delle quote di pensione a carico delle società del Gruppo.

Il saldo al 31 dicembre 1999 di 2.593.260 milioni è stato determinato dai seguenti movimenti:

A. Esistenze iniziali	2.512.399
B. Aumenti	267.567
b1. accantonamenti	200.803
b2. altre variazioni	66.764
C. Diminuzioni	- 186.706
c1. utilizzi	- 186.706
c2. altre variazioni	-
D. Rimanenze finali	2.593.260

La voce "Altre variazioni" comprende 30.536 milioni corrispondenti agli accantonamenti effettuati dal Gruppo Banca Commerciale Italiana e 30.000 milioni relativi al trasferimento da fondo rischi ed oneri di somme accantonate da Cariplo in precedenti esercizi per il personale ex esattoriale.

Composizione dei "Fondi imposte e tasse" (voce 80 b)

A. Attività per imposte anticipate	importi imputati a conto economico	importi imputati a stato patrimoniale
1. Importo iniziale	195.229	
2. Aumenti	2.246.596	-
2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio	600.214	
2.2 Altri aumenti	1.646.382	
3. Diminuzioni	59.656	-
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	11.775	
3.2 Altre diminuzioni	47.881	
4. Importo finale	2.382.169	-
di cui relative a perdite fiscali riportabili	-	

La voce "Altri aumenti" comprende 372.617 milioni corrispondenti agli accantonamenti effettuati dal Gruppo Banca Commerciale Italiana.

B. Passività per imposte differite	importi imputati a conto economico	importi imputati a stato patrimoniale
1. Importo iniziale	850.053	
2. Aumenti	1.272.425	4.016
2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio	1.137.709	
2.2 Altri aumenti	134.716	4.016
3. Diminuzioni	83.117	-
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	56.780	
3.2 Altre diminuzioni	26.337	
4. Importo finale	2.039.361	4.016

Il calcolo delle imposte anticipate e differite è stato effettuato con il "metodo dello stato patrimoniale", separatamente per l'Irpeg, in base all'aliquota fiscale in vigore per il 1999 (37%), e per l'Irap, in base all'aliquota presumibilmente applicabile nell'esercizio di liquidazione del credito o del debito.

Le imposte anticipate, determinate con riferimento a tutte le differenze temporanee deducibili, sono iscritte in bilancio fra le "altre attività" nel caso in cui esista la ragionevole certezza del loro recupero, valutata sulla base della capacità di ciascuna società di generare redditi imponibili futuri.

Le imposte differite sorte nell'esercizio sono prevalentemente determinate dai dividendi contabilizzati per maturazione.

Variazione nell'esercizio dei "Fondi imposte e tasse" (voce 80 b)

	imposte correnti	imposte differite	totale
A. Esistenze iniziali	3.397.239	850.053	4.247.292
B. Aumenti	2.246.571	1.276.441	3.523.012
b1. accantonamenti	1.664.278	1.137.709	2.801.987
b2. altre variazioni	582.293	138.732	721.025
C. Diminuzioni	2.972.415	83.117	3.055.532
c1. utilizzi	2.837.533	56.780	2.894.313
c2. altre variazioni	134.882	26.337	161.219
D. Rimanenze finali	2.671.395	2.043.377	4.714.772

La voce "Altre variazioni in aumento" comprende gli accantonamenti effettuati dal Gruppo Banca Commerciale Italiana a titolo di imposte correnti (493.863 milioni) e di imposte differite (49.909 milioni).

La voce "Altre variazioni in diminuzione" comprende imposte differite annullate del Gruppo BCI per 23.967 milioni.

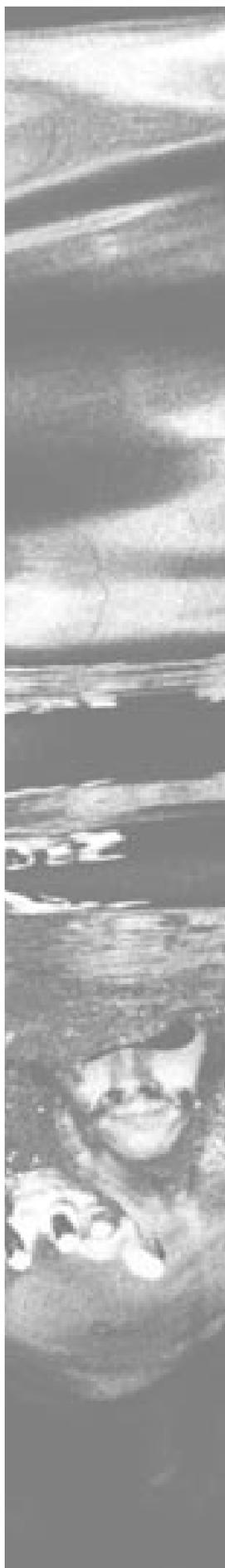
7.3 Composizione della sottovoce 80 d) "Fondi per rischi ed oneri: altri fondi"

La composizione del "Fondo rischi ed oneri: altri fondi" è la seguente:

	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Fondo cause passive e revocatorie	613.216	337.156	276.060	81,88
Fondo oneri integrazione	568.698	130.000	438.698	337,46
Fondo oneri del personale	366.191	180.830	185.361	102,51
Fondo per garanzie rilasciate	237.740	219.216	18.524	8,45
Fondo beneficenza ed opere di carattere sociale e culturale	22.996	19.039	3.957	20,78
Fondo sostitutivo art. 16 regolamento Consob n. 5386	11.934	11.181	753	6,73
Fondo indennità suppletiva clientela	7.182	7.272	- 90	- 1,24
Fondo rettifica interessi e commissioni	6.228	3.971	2.257	56,84
Altri	355.704	274.454	57.250	20,86
Totale	2.165.889	1.183.119	982.770	83,07

Di seguito si precisa la destinazione dei fondi costituiti.

- Fondo cause passive e revocatorie
Il fondo è costituito a fronte del contenzioso in essere con clienti ed ex dipendenti. Al fondo è altresì accantonato l'importo delle presumibili perdite che potrebbero derivare dalle azioni revocatorie promosse contro le società del Gruppo.
- Fondo oneri di integrazione
Questo fondo è costituito per fronteggiare oneri che devono ancora essere sostenuti per il progetto di integrazione del Gruppo.
- Fondo oneri del personale
In questo fondo confluiscono gli accantonamenti effettuati per oneri relativi al personale di natura probabile o certa, di cui sia tuttavia incerto l'ammontare o la data di sopravvenienza. In particolare sono compresi in questa voce il controvalore delle ferie non godute e gli accantonamenti per altre erogazioni al personale.
- Fondo per garanzie rilasciate
Il fondo è costituito a fronte degli impegni di firma rilasciati. Il suo ammontare è determinato in modo analitico per le garanzie rilasciate per conto di debitori in difficoltà; invece è calcolato in modo forfettario per le garanzie rilasciate per conto di soggetti residenti in Paesi a rischio e per le altre garanzie.
- Fondo beneficenza ed opere di carattere sociale e culturale
Il fondo è stato incrementato con lo stanziamento deliberato dalle Assemblee che hanno approvato i bilanci 1997.
- Fondo sostitutivo art.16 regolamento Consob n. 5386
Il fondo è destinato alla copertura dei danni, allo stato non compiutamente valutabili, che sono stati o che potranno essere opposti ad Intesa Italia Sim in relazione al comportamento oggetto di possibile censura tenuto da operatori della società nei confronti di clienti della stessa.
- Fondo indennità suppletiva clientela
A tale fondo sono accantonate le quote per le indennità maturate a favore degli agenti di Intesa Italia Sim in relazione alle provvigioni liquidate.
- Fondo rettifica interessi e commissioni
A questa sottovoce è accantonato l'importo ritenuto necessario per fronteggiare le sopravvenienze passive determinate dalla riliquidazione di interessi e commissioni.



Variazione della sottovoce 80 d) "Fondi per rischi ed oneri: altri fondi"

A. Esistenze iniziali	1.183.119
B. Aumenti	1.368.506
b1. accantonamenti	1.182.036
b2. altre variazioni	186.470
C. Diminuzioni	- 385.736
c1. utilizzi	- 332.700
c2. altre variazioni	- 53.036
D. Rimanenze finali	2.165.889

La voce "Altre variazioni in aumento" comprende 141.667 milioni di accantonamenti del Gruppo Banca Commerciale Italiana.

Sezione 8 - Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate

Voci del passivo	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Capitale	5.405.739	5.120.065	285.674	5,58
Sovrapprezzi di emissione	10.215.789	8.783.613	1.432.176	16,31
Riserve				
a) riserva legale	493.649	479.394	14.255	2,97
b) riserve per azioni o quote proprie	-	-		
c) riserve statutarie	152.650	151.715	935	0,62
d) altre riserve	1.081.165	299.190	781.975	261,36
Riserve di rivalutazione	489.563	449.445	40.118	8,93
Fondo per rischi bancari generali	292.374	71.124	221.250	311,08
Differenze negative di consolidamento	51.197	48.275	2.922	
Differenze negative di patrimonio netto	6.498	153	6.345	6,05
Utile dell'esercizio	1.647.745	1.204.576	443.169	36,79
Patrimonio netto	19.836.369	16.607.550	3.228.819	19,44
Passività subordinate	16.602.911	12.479.255	4.123.656	33,04
Fondi rischi su crediti	690.519	885.842	- 195.323	- 22,05

Di seguito si riportano le variazioni più importanti delle voci del patrimonio netto.

Composizione del capitale

Numero azioni	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Ordinarie	4.641.059.700	4.378.641.931	262.417.769	5,99
Risparmio	764.678.910	741.423.727	23.255.183	3,14
Capitale	5.405.738.610	5.120.065.658	285.672.952	5,58

Le azioni sono di nominali L. 1.000 ciascuna.

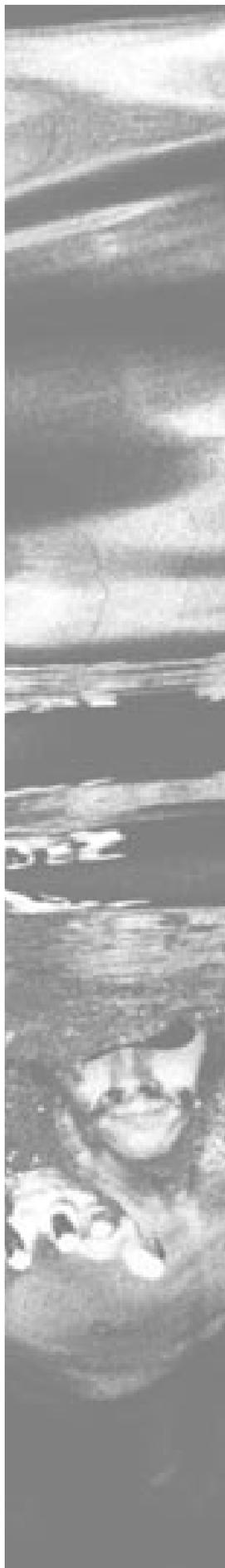
Con riguardo alle variazioni intervenute nella composizione delle voci capitale e riserva di sovrapprezzo si rimanda al prospetto allegato alla relazione sulla gestione.

Riserva legale

La voce si è incrementata nell'esercizio di 14 miliardi per effetto della ripartizione dell'utile dell'esercizio 1998.

Riserve statutarie

La voce comprende la riserva straordinaria, che complessivamente è aumentata di 934 milioni a seguito dell'incremento (10.724 milioni) derivante dalla distribuzione dell'utile 1998, dell'attribuzione ad essa a norma di statuto dei dividendi prescritti (210 milioni) ed infine del decremento di 10.000 milioni conseguente al trasferimento alla speciale riserva destinata all'emissione di azioni da assegnare gratuitamente ai dirigenti di Banca Intesa e/o delle società del Gruppo come da delibera dell'Assemblea del 16 marzo 1999.



Altre riserve

Riserve	1999	1998	variazioni
Ex L. 30 luglio 1990, n. 218	201.583	167.601	33.982
Ex art. 55 D.P.R. 29 settembre 1973, n. 597	212	212	-
Riserva speciale	10.000	-	10.000
Altre riserve di consolidamento	869.370	131.377	737.993
Totale	1.081.165	299.190	781.975

La riserva ex Legge 30 luglio 1990, n. 218 si è incrementata in conseguenza della parziale attribuzione degli avanzi emersi dalla scissione di Cariplo a favore di Banca Intesa. Tale variazione non ha comportato modifiche al patrimonio netto consolidato ma unicamente una riclassifica tra le diverse poste che lo compongono avendo interessato la voce "Altre riserve di consolidamento". A tale posta confluiscono le variazioni, di pertinenza del Gruppo in base agli "equity ratio", dei patrimoni delle imprese consolidate, successive all'esercizio in cui sono state calcolate le differenze di consolidamento. Le variazioni sono, di norma, determinate dai risultati economici. Nel corso del 1999 la riserva si è ridotta di 6.724 milioni per la costituzione del fondo imposte differite passive. Tale utilizzo, effettuato solo da alcune Casse di Risparmio, è avvenuto in relazione ai maggiori valori iscritti nell'attivo in esercizi precedenti e che non hanno interessato il conto economico.

La riserva speciale, come più sopra descritto, è destinata all'emissione di azioni della Capogruppo da assegnare gratuitamente ai dirigenti della medesima e delle società controllate.

Riserve di rivalutazione

	1999	1998	variazioni
Riserve di rivalutazione	489.563	449.445	40.118

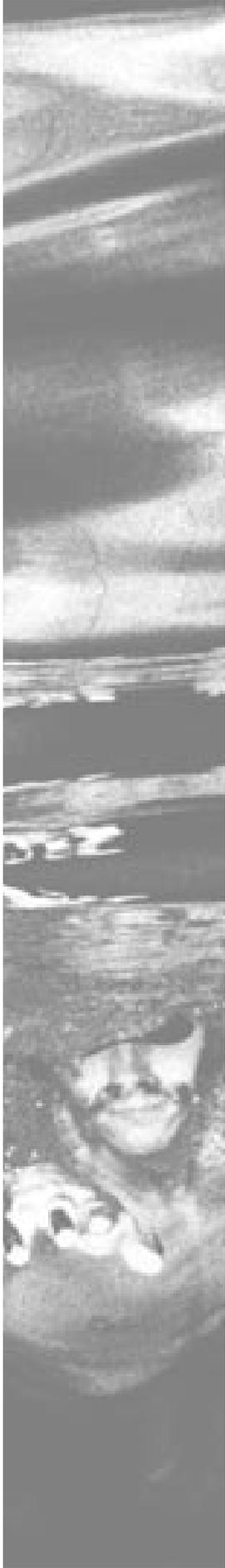
La variazione netta rispetto all'esercizio precedente è dovuta per 45.187 milioni in aumento a seguito della già citata operazione di scissione di Cariplo a favore di Banca Intesa con contestuale ricostituzione di riserve in capo alla beneficiaria (tale operazione non ha modificato il patrimonio netto del gruppo ma unicamente determinato riclassifiche nelle voci che lo compongono); per 5.068 milioni in diminuzione a seguito di variazioni intervenute nell'area di consolidamento.

Riserve di rivalutazione e Fondi rischi su crediti

Riserve di rivalutazione e fondi rischi su crediti	importo complessivo	di cui riferibile a terzi
Riserve di rivalutazione	489.563	37.548
Fondi rischi su crediti	685.719	26.719
Totale	1.175.282	64.267

Fondo per rischi bancari generali

A. Esistenze iniziali	71.124
B. Aumenti	221.250
b1. accantonamenti	221.250
b2. altre variazioni	-
C. Diminuzioni	-
c1. utilizzi	-
c2. altre variazioni	-
D. Rimanenze finali	292.374



L'accantonamento intervenuto nell'esercizio è riferito all'insieme delle società rientranti nell'area di consolidamento.

Differenze negative di consolidamento (voce 120 del passivo) e di patrimonio netto (voce 130 del passivo)

Le differenze negative di consolidamento si incrementano di 2.922 milioni a seguito dell'aumento delle partecipazioni detenute dal Gruppo in Mediocredito Lombardo (1.977 milioni) e in Intesa Asset Management (936 milioni), mentre l'aumento di 6.345 milioni fatto registrare dalle differenze negative di patrimonio netto è da ricondursi all'applicazione di tale metodo alle partecipazioni in Bank Austria Creditanstalt Praga (2.431 milioni) e in Mediocredito dell'Umbria (3.579 milioni) oltre che ad un piccolo incremento nella partecipazione detenuta nel Credito Agricolo Italiano (335 milioni). Si sottolinea che, in relazione alla riesposizione dei valori relativi al 1998, il confronto fra i due esercizi non evidenzia la differenza negativa di 44.786 milioni emersa dal consolidamento del Gruppo Cariparma.

Composizione e variazione della voce 90 dell'attivo "Differenze positive di consolidamento"

	Saldo al 31/12/98	Rilevazioni dell'esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Saldo al 31/12/99
Caboto Holding Sim (acquisto 1995)	7.391	-	7.391	-
Finanziaria BTB (acquisto 1995)	41.662	-	20.831	20.831
Finanziaria BTB (acquisto 1996)	5.318	-	2.659	2.659
Fiscambi Locazioni Finanziarie	514	-	514	-
Cariplo	729.217	-	81.024	648.193
Bankhaus Löbbecke	21.056	-	2.340	18.716
Mediocredito Lombardo	16.632	-	1.848	14.784
C.R. di Ascoli Piceno	29.608	-	3.290	26.318
C.R. di Foligno		44.390	4.439	39.951
C.R. di Rieti		15.451	1.545	13.906
C.R. di Spoleto		35.586	3.559	32.027
Totale	851.398	95.427	129.440	817.385

Composizione e variazione della voce 100 dell'attivo "Differenze positive di patrimonio netto"

	Saldo al 31/12/98	Rilevazioni dell'esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Saldo al 31/12/99
Agos Itafinco	9.494	-	1.187	8.307
Totale	9.494	-	1.187	8.307

Le differenze positive rilevate nell'esercizio relativamente alle Casse di Risparmio di Foligno, Rieti e Spoleto scaturiscono sia dall'incremento delle partecipazioni detenute da Cariplo S.p.A., sia, in misura minore, dal conferimento effettuato, unitamente a Cariplo, dalle rispettive Fondazioni di una quota della loro partecipazione per la costituzione di "Holding Intesa Centro S.p.A".

Passività subordinate

	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Passività subordinate	16.602.911	12.479.255	4.123.656	33,04

Le clausole di subordinazione prevedono che in caso di scioglimento o liquidazione della società emittente il diritto del sottoscrittore sia subordinato al diritto dei depositanti, correntisti ed altri creditori che non siano subordinati o che abbiano un minor grado di subordinazione.

Nelle pagine seguenti è riportato l'elenco dei prestiti subordinati in essere al 31 dicembre 1999 suddiviso fra strumenti computabili nel patrimonio di base (c.d. "tier 1"), strumenti ibridi di patrimonializzazione (c.d. "upper tier 2"), subordinati computabili nel patrimonio di vigilanza (c.d. "lower tier 2"), e subordinati utilizzabili soltanto per la copertura dei requisiti patrimoniali connessi ai rischi di mercato (c.d. "tier 3").

Patrimonio di pertinenza di terzi (voce 140 del passivo)

	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Patrimonio di pertinenza di terzi	5.108.712	5.157.575	- 48.863	- 0,95

È stato determinato applicando il metodo degli equity ratios ed è comprensivo della quota di terzi dei risultati economici netti dell'esercizio.

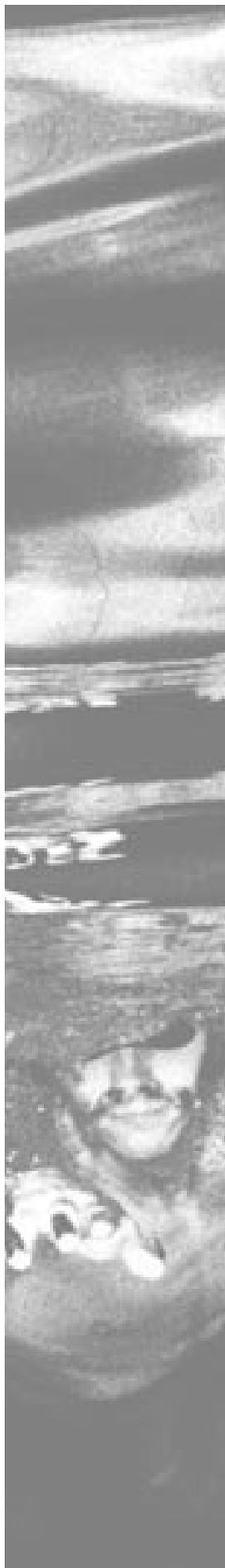


Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza al 31 dicembre 1999

A. Patrimonio di vigilanza	
a.1 patrimonio di base (Tier 1)	23.609.062
a.2 patrimonio supplementare (Tier 2)	13.387.434
a.3 elementi da dedurre	941.461
a.4 patrimonio di vigilanza	36.055.035
B. Requisiti prudenziali di vigilanza	
b.1 rischi di credito	29.412.898
b.2 rischi di mercato ⁽¹⁾	1.988.778
di cui	
• rischi del portafoglio non immobilizzato	3.175.171
• rischi di cambio	126.784
b.3 altri requisiti prudenziali	
b.4 totale requisiti prudenziali	31.401.676
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza	
c.1 attività di rischio ponderate	392.520.950
c.2 patrimonio di base/attività di rischio ponderate	6,01%
c.3 patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate	9,19%

⁽¹⁾ L'ammontare dei requisiti patrimoniali per rischi di mercato è al netto dei prestiti subordinati di terzo livello. Per tale motivo la somma dei "di cui" risulta superiore al totale.

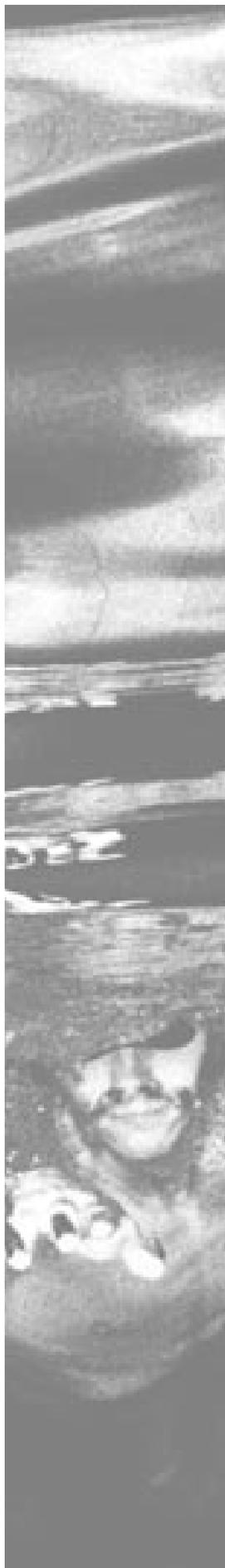
Tabella modificata a seguito della rettifica della ripartizione dell'utile deliberata dall'Assemblea del 18 aprile 2000 come precisato nell'avvertenza riportata a pag. 323.



Emittente/Concedente	tasso di interesse
Preference share (Tier 1):	
BCI US Funding LLC I	8,01% fisso; dal 15 luglio 2008: Libor a tre mesi + 3,25%
BCI US Funding LLC II	Libor a tre mesi + 1,60%; dal 15 luglio 2008: Libor a tre mesi + 2,93%
BCI US Funding LLC III	8,25% fisso; dal 15 luglio 2008: Libor a tre mesi + 3,20%
Intesa Preferred LLC	Libor a tre mesi + 1,75%; dal 1° luglio 2008: Libor + 3,25%
Intesa Preferred II LLC	6,40% fisso
Strumenti ibridi di patrimonializzazione (upper tier 2)	
Cariplo	Euribor a 6 mesi + 0,70%
Cariplo	5% fisso
Intesa Bank Overseas	Libor a tre mesi + 0,85%
Intesa Bank Overseas	Libor a tre mesi + 0,85%
Intesa Bank Overseas	Libor a tre mesi + 0,625%
Intesa Bank Overseas	Libor a tre mesi + 0,625%
Subordinati computabili nel patrimonio di vigilanza (lower tier 2)	
Banca Carime	5% fisso
Banca Commerciale Italiana	Libor a tre mesi + 0,25%
Banca Commerciale Italiana	Libor a tre mesi + 0,20%
Banca Commerciale Italiana	Libor a tre mesi
Banca Commerciale Italiana	Libor a tre mesi
Banca Commerciale Italiana	5,10% fisso
Banca Commerciale Italiana	8,25% fisso
Banca Commerciale Italiana	Libor a tre mesi + 0,375 %
Banca Commerciale Italiana (Ireland)	Cdor - 0,30 % (min 6,875 % - max 9,00%)
Banca Commerciale Italiana (Ireland)	Libor - 0,25 % (min 5,375 % - max 8,25 %)
Banca Commerciale Italiana (Ireland)	Libor - 0,125 % (min 5 %)
Banca Commerciale Italiana (Ireland)	Libor + 0,50 %
Banca Popolare FriulAdria	4,7% fisso
Banca Popolare FriulAdria	5,3% fisso
Banca di Trento e di Bolzano ⁽¹⁾	6% fisso
Banca di Trento e di Bolzano	fino al 15/10/2000: 5,25%, successivamente: 70% tasso swap Euro a 10 anni con un minimo del 4,5%
Banca Intesa	Euribor a 3 mesi + 0,375%
Banca Intesa	Euribor a 3 mesi - 0,25%
Banca Intesa	Euribor a 6 mesi
Banca Intesa ⁽¹⁾	Libor a 6 mesi
Banca Intesa ⁽²⁾	Libor a 6 mesi
Bankhaus LÖbbecke	7,47% fisso

data di scadenza	rimborso anticipato a partire dal	valuta	importo originario in unità di valuta	controvalore (milioni di lire)
	15-lug-2008	Usd	200.000.000	373.917
	15-lug-2008	Eur	550.000.000	1.064.948
	15-lug-2008	Lgs	120.000.000	373.737
perpetuo	30-giu-2008	Eur	200.000.000	387.254
perpetuo	30-mar-2004	Eur	150.000.000	290.441
30-dic-2008	NO	Lit	5.000.000.000	5.000
30-dic-2008	NO	Lit	495.000.000.000	495.000
02-gen-2008	NO	Usd	500.000.000	924.576
02-gen-2008	NO	Lit	200.000.000.000	200.060
10-apr-2008	NO	Lit	250.000.000.000	250.075
10-giu-2008	NO	Lit	800.000.000.000	798.706
25-ott-2006	NO	Eur	27.833.000	53.892
08-nov-2006	NO	Eur	15.848.000	30.686
22-nov-2006	NO	Eur	14.828.000	28.711
03-dic-2006	NO	Eur	6.491.000	12.568
01-feb-2006	01-feb-2001	Lit	400.000.000.000	396.368
01-dic-2007	01-dic-2002	Lit	800.000.000.000	791.113
01-feb-2008	01-feb-2003	Lit	700.000.000.000	695.566
01-giu-2008	01-giu-2003	Lit	362.430.000.000	359.638
17-nov-2009	NO	Eur	220.014.000	426.007
16-lug-2007	NO	Usd	200.000.000	385.481
15-ago-2000	NO	Usd	75.000.000	28.911
10-nov-2003	in caso di modifica del regime fiscale	Cad	100.000.000	132.065
30-nov-2005	in caso di modifica del regime fiscale	Usd	100.000.000	186.372
18-mar-2004	in caso di modifica del regime fiscale	Usd	150.000.000	202.377
28-giu-2004	in caso di modifica del regime fiscale	Lit	150.000.000.000	127.237
18-ott-2006	NO	Eur	26.000.000	50.343
18-ott-2009	NO	Eur	13.000.000	25.172
01-gen-2002	⁽³⁾	Lit	66.000.000.000	3.364
15-ott-2006		Eur	25.000.000	48.407
01-giu-2002	NO	Lit	350.000.000.000	210.000
01-ott-2003	NO	Lit	300.000.000.000	240.000
01-gen-2005	01-lug-2000	Lit	1.200.000.000.000	1.192.304
01-gen-2003	⁽⁴⁾	Lit	878.254.800.500	156.248
01-gen-2003	⁽⁴⁾	Lit	246.311.524.800	60.424
05-mag-2003		Dem	10.000.000	9.900

segue



Emittente/Concedente	tasso di interesse
Banco Ambrosiano Veneto	4,4% fisso
Banco Ambrosiano Veneto	4,7% fisso
Cariplo	Premio alla scadenza pari alla variazione media di un paniere di indici e valute con un minimo del 16%
Cariplo	5,15% fisso
Cariplo	1 ^a ced.: 8%, 2 ^a e 3 ^a : 6,375%, le successive: 13,8% meno 2 volte Libor 12 mesi (max 5,3% - min 4,5%)
Cariplo	1 ^a ced.: 8%, 2 ^a e 3 ^a : 6,375%, le successive: 13,8% meno 2 volte Libor 12 mesi (max 5,3% - min 4,5%)
Cariplo	4,4% fisso
Cariplo	4,4% fisso
Cariplo	1 ^a ced.: 8%, 2 ^a : 5% e 3 ^a : 4%, le successive: 70% del tasso swap Euro a 10 anni
Cariplo	1 ^a ced.: 8%, 2 ^a : 5,5% e 3 ^a : 4%, le successive: 65% del tasso swap Euro a 10 anni con un minimo del 4%
Cariplo	5,30% fisso
Cariplo	4,90% fisso
Cariplo	5,20% fisso
Cassa di Risparmio di Parma & Piacenza	Libor a 6 mesi + 0,25
Cassa di Risparmio di Parma & Piacenza	Libor a 6 mesi + 0,25
Cassa di Risparmio di Parma & Piacenza	4,6% fisso
Cassa di Risparmio di Parma & Piacenza	1° anno: 4,5%; 2°: 4,6%; 3°: 4,7%; 4°: 4,9%; 5°: 5,1%; 6°: 5,4%; 7°: 5,7%
Cassa di Risparmio di Parma & Piacenza	1° anno: 4,8%; 2°: 5,3%; quindi il 70% del tasso swap Euro a 10 anni con un minimo del 4,5%
Cassa di Risparmio di Parma & Piacenza	1° anno: 4,5%; 2°: 4,6%; 3°: 4,7%; 4°: 4,9%; 5°: 5,1%; 6°: 5,4%; 7°: 5,7%
Cassa di Risparmio di Parma & Piacenza	1° anno: 4,8%; 2°: 5,3%; quindi il 70% del tasso swap Euro a 10 anni con un minimo del 4,5%
Intesa Bank Overseas	Libor a tre mesi + 0,625%; dal 17 dicembre 1999: Libor + 1,50%
Intesa Bank Overseas	Libor a sei mesi + 0,40%; dal 30 giugno 2000: Libor + 1%
Bankhaus LÖbbecke	8,44% fisso
Bankhaus LÖbbecke	8,25% fisso
Bankhaus LÖbbecke	8,25% fisso
Subordinati non computabili nel patrimonio di vigilanza (Tier 3):	
Banca Commerciale Italiana	Euribor a tre mesi + 0,65%
Banca Intesa	Libor a 6 mesi + 0,60 %
Banca Intesa	Libor a 6 mesi + 0,50 %
Totale	

⁽¹⁾ Prestito obbligazionario convertibile in azioni ordinarie dell'emittente.

⁽²⁾ Prestito obbligazionario convertibile in azioni di risparmio dell'emittente.

⁽³⁾ Periodo di conversione ordinaria: 1° gennaio e 1° luglio degli anni dal 1998 al 2002.

⁽⁴⁾ Periodo di conversione ordinaria: dal 1° al 31 maggio degli anni dal 1998 al 2002.

data di scadenza	rimborso anticipato a partire dal	valuta	importo originario in unità di valuta	controvalore (milioni di lire)
15-nov-2004	NO	Eur	52.000.000	100.686
15-nov-2006	NO	Eur	104.000.000	201.372
31-lug-2006	NO	Lit	300.000.000.000	300.000
10-giu-2008	NO	Lit	100.000.000.000	100.000
17-giu-2013	NO	Lit	500.000.000.000	500.000
01-lug-2013	NO	Lit	200.000.000.000	200.000
17-nov-2008	NO	Lit	300.000.000.000	300.000
10-dic-2008	NO	Lit	200.000.000.000	200.000
09-mar-2014	NO	Lit	480.000.000.000	480.000
15-lug-2014	NO	Eur	250.000.000	484.068
01-gen-2010	NO	Eur	150.000.000	290.441
01-gen-2007	NO	Eur	95.000.000	183.946
01-gen-2010	NO	Eur	90.000.000	174.264
01-nov-2000	NO	Lit	250.000.000.000	50.000
01-nov-2000	NO	Usd	30.000.000	11.564
02-nov-2006	NO	Eur	29.100.000	56.345
02-nov-2006		Eur	50.000.000	96.814
02-nov-2006		Eur	50.000.000	96.814
15-nov-2006		Eur	10.400.000	20.137
15-nov-2006		Eur	15.500.000	30.012
15-dic-2004	17-dic-1999	Usd	150.000.000	278.857
29-giu-2005	29-giu-2000	Jpy	1.500.000.000	28.268
preavv. 24 m.		Dem	555.000	549
30-giu-2000		Dem	50.000	49
30-giu-2001		Dem	30.000	30
08-feb-2002	NO	Eur	500.000.000	968.135
21-dic-2000	NO	Eur	200.000.000	385.286
15-feb-2001	NO	Eur	25.000.000	48.407
				16.602.911

Sezione 9 - Altre voci del passivo

Voci del passivo	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Voce 50				
Altre passività	43.779.918	34.741.282	9.038.636	26,02
Voce 60				
Ratei e risconti passivi				
a) ratei passivi	7.286.197	6.736.501	549.696	8,16
b) risconti passivi	1.618.313	1.657.733	- 39.420	- 2,38
Totale	8.904.510	8.394.234	510.276	6,08

9.1 Composizione della voce 50 "Altre passività"

La voce risulta così composta:

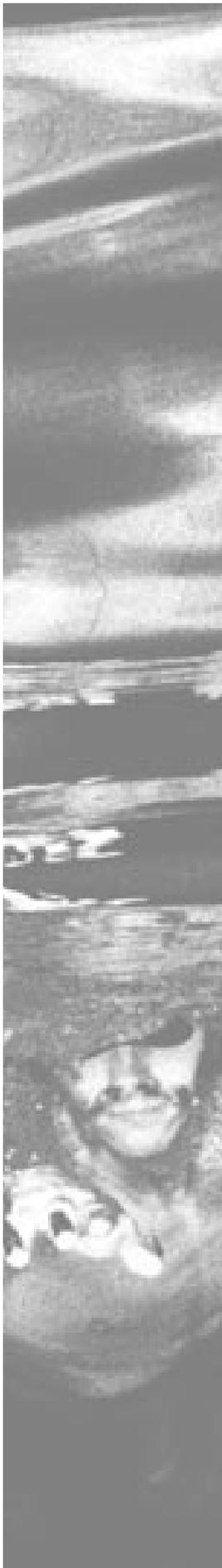
Contropartite per valutazioni di contratti "fuori bilancio"	14.595.705
Partite in sospeso per procedure accentrate	3.879.593
Premi contratti di opzione	3.501.181
Debiti verso fornitori	3.110.837
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	3.077.629
Accrediti diversi in corso di esecuzione	3.073.017
Partite viaggianti tra dipendenze	1.928.106
Somme da regolare in stanza di compensazione	981.336
Debiti per riscossione tributi	856.257
Debiti verso l'Erario	775.943
Debiti relativi ad operazioni in titoli	710.045
Debiti verso enti previdenziali	482.749
Somme da erogare al personale	466.810
Debiti relativi ad operazioni in valuta	350.957
Altre causali	5.989.753
Totale	43.779.918

9.2 Composizione della voce 60 "Ratei e risconti passivi"

I ratei ed i risconti passivi sono relativi ai componenti reddituali dettagliati nei seguenti prospetti:

Ratei passivi

Differenziali di contratti "fuori bilancio"	3.423.138
Interessi passivi ed oneri assimilati su debiti rappresentati da titoli	1.954.542
Interessi passivi ed oneri assimilati su debiti verso banche	1.381.773
Interessi passivi ed oneri assimilati su debiti verso la clientela	342.502
Oneri per operazioni "pronti contro termine" su titoli	80.524
Commissioni per servizi di pagamento	2.615
Altri oneri e spese	101.103
Totale	7.286.197



Risconti passivi

Differenziali di contratti "fuori bilancio"	611.778
Interessi su portafoglio	392.305
Interessi attivi e proventi assimilati su crediti verso clientela	236.879
Altri proventi e ricavi	377.351
Totale	1.618.313

9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi

Come già precisato, nel bilancio 1999 non ci si è avvalsi della facoltà di portare, quando ciò sia tecnicamente appropriato, i ratei ed i risconti direttamente in aumento o in diminuzione dei conti dell'attivo e del passivo ai quali essi si riferiscono, con la sola eccezione dei ratei passivi dei certificati di deposito e dei prestiti obbligazionari emessi "zero coupon".

Sezione 10 - Le garanzie e gli impegni

Voci	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Voce 10				
Garanzie rilasciate	56.551.488	53.552.502	2.998.986	5,60
Voce 20				
Impegni	135.681.177	80.589.509	55.091.668	68,36

10.1 Composizione della voce 10 "Garanzie rilasciate"

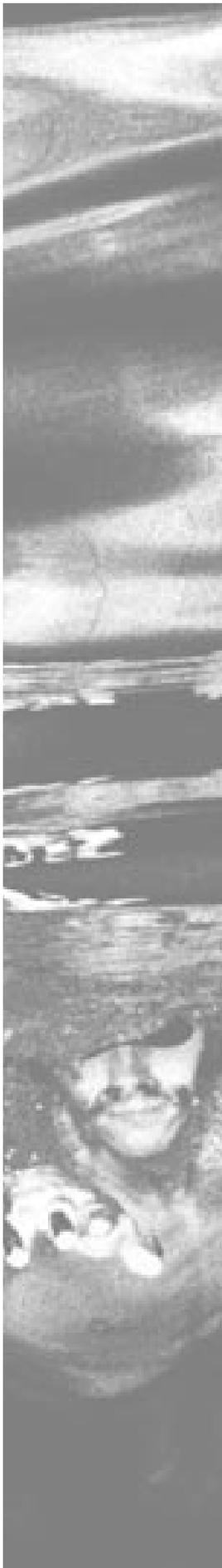
a) Crediti di firma di natura commerciale	
• avalli e fideiussioni	37.310.566
• aperture di credito	4.169.602
• accettazioni	933.959
• altri	7.209
Totale	42.421.336
b) Crediti di firma di natura finanziaria	
• avalli e fideiussioni	13.827.830
• accettazioni	197.142
• altri	43.374
Totale	14.068.346
c) Attività costituite in garanzia	61.806
Totale	56.551.488

- I crediti di firma di natura commerciale sono le garanzie che assistono specifiche transazioni commerciali, quelli di natura finanziaria assistono il regolare assolvimento di debiti da parte dell'ordinante.

10.2 Composizione della voce 20 "Impegni"

a) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo	
• per acquisti di titoli non ancora regolati	14.107.846
• margini disponibili su linee di credito	6.118.423
• per finanziamenti a clientela	1.105.696
• per finanziamenti e depositi a enti creditizi	3.003.817
• altri impegni	1.693.234
Totale	26.029.016
b) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto	
• margini passivi utilizzabili su linee di credito	66.645.826
• impegni per credit derivatives	27.024.231
• per vendita opzioni put su titoli	12.833.109
• per acquisto titoli	556.257
• partecipazione al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	263.866
• altri	2.328.872
Totale	109.652.161
Totale	135.681.177

- Gli "impegni ad utilizzo certo" sono quelli il cui utilizzo da parte del richiedente è certo e predefinito. Invece nel caso di "impegni ad utilizzo incerto", l'utilizzo stesso è a discrezione del cliente.



10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

Titoli oggetto di operazioni "pronti contro termine" di raccolta	14.790.850
Titoli a garanzia BI - REL	732.479
Titoli a cauzione presso Banca d'Italia per assegni circolari	520.834
Titoli a garanzia presso il MIF	18.015
Titoli a garanzia di altre operazioni	1.105.124
Totale	17.167.302

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

A fine esercizio i margini attivi utilizzabili su linee di credito erano concessi al Gruppo da:

a) Banche centrali	863.225
b) Altre banche	3.282.765
Totale	4.145.990

10.5 Operazioni a termine

A fine esercizio tra gli impegni il Gruppo aveva in essere le seguenti operazioni a termine in conto proprio, mentre quelle relative alla negoziazione per conto terzi sono indicate nella successiva Sezione 12.

Categorie di operazioni	di copertura	di negoziazione	altre operazioni
1. Compravendite			
1.1 titoli			
• acquisti	958.623	12.710.744	438.479
• vendite	-	4.982.208	207.629
1.2 valute			
• valute contro valute	24.883.070	27.320.898	-
• acquisti contro euro	22.764.335	76.477.464	-
• vendite contro euro	20.743.803	43.452.265	-
2. Depositi e finanziamenti			
• da erogare	-	-	4.094.041
• da ricevere	-	-	5.566.731
3. Contratti derivati			
3.1 con scambio di capitali			
a) titoli			
• acquisti	-	18.167.144	4.986.534
• vendite	891.928	17.062.721	96.811
b) valute			
• valute contro valute	1.681.777	5.054.577	-
• acquisti contro euro	2.655.822	8.701.759	-
• vendite contro euro	1.491.717	8.640.247	-
c) altri valori			
• acquisti	54.530	2.726	14.596
• vendite	203.528	595.151	14.596
3.2 senza scambio di capitali			
a) valute			
• valute contro valute	2.540.364	1.109.270	-
• acquisti contro euro	257.571	2.224.049	-
• vendite contro euro	618.867	537.747	-
b) altri valori			
• acquisti	68.872.886	608.042.807	-
• vendite	69.771.691	628.591.904	3.744.614
Totale	218.390.512	1.463.673.681	19.164.031

- Nella precedente tabella sono riportate tutte le operazioni "fuori bilancio" in essere a fine esercizio relative a:
 - contratti di compravendita non ancora regolati di titoli e valute;
 - contratti derivati con titolo sottostante;
 - contratti derivati su valute;
 - contratti derivati senza titolo sottostante collegati a tassi di interesse, indici di borsa o ad altre attività;
 - depositi e finanziamenti stipulati e da erogare o ricevere a data futura predeterminata.

Le operazioni a termine poste in essere con finalità di trading possono essere così suddivise per forma tecnica e mercato di riferimento:

(in milioni di lire)

	tassi di interesse	cambi	corsi azionari	altro	totale
Contratti di trading negoziati over the counter (OTC)					
• forwards	26.985.994	145.653.116	480.339	2.726	173.122.175
• swaps	844.421.918	2.644.111	-	568.223	847.634.252
• opzioni comprate	45.391.535	12.605.955	17.174.693	13.464	75.185.647
• opzioni vendute	46.480.770	12.615.094	17.018.419	13.464	76.127.747
Contratti di trading quotati su mercati regolamentati					
• future comprati	77.095.024	-	602.674	-	77.697.698
• future venduti	104.038.125	-	1.008.456	-	105.046.581
• opzioni comprate	14.804.443	-	195.803	-	15.000.246
• opzioni vendute	21.949.360	-	270.645	-	22.220.005
Totale contratti di trading	1.181.167.169	173.518.276	36.751.029	597.877	1.392.034.351

Gli importi esposti sono al netto dei cosiddetti "basis swaps" per circa 53.300 milioni che compaiono nella tabella 10.5 tra i "Dividendi senza scambio di capitale: altri" sia come acquisti che come vendite.

Le operazioni di copertura poste in essere dal Gruppo hanno lo scopo di modificare le caratteristiche facciali ed i profili reddituali degli aggregati di raccolta ed impiego, con particolare riferimento alle poste a medio e lungo termine. La loro suddivisione in base al sottostante, nonché la valutazione a fine esercizio è la seguente:

(in milioni di lire)

	tassi di interesse	cambi	corsi azionari	altro	totale
Capitali di riferimento	128.787.771	9.246.118	1.850.499	207.979	140.092.367
Valore di mercato positivo	1.204.502	160.318	75.560	-	1.440.380
Valore di mercato negativo	- 2.157.765	- 293.356	- 12.374	-	- 2.463.495

I plusvalori e minusvalori evidenziati sono sostanzialmente corrispondenti alla valutazione delle operazioni in bilancio, in particolare titoli immobilizzati e obbligazioni emesse, e non hanno interessato il conto economico similmente a quanto avvenuto per la valutazione di queste.

Il valore netto complessivo delle operazioni, negativo di circa 1.023 miliardi, è da ricondurre in modo determinante ad IRS del tipo "reverse floater" a copertura di emissioni del Gruppo.

Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

11.1 Posizioni di rischio rilevanti

a) Ammontare	16.935.654
b) Numero	3

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

a) Stati	6.824.587
b) Altri enti pubblici	9.552.555
c) Imprese non finanziarie	184.975.476
d) Enti finanziari	39.173.776
e) Famiglie produttrici	15.545.451
f) Altri operatori	56.726.245
Totale	312.798.090

11.3 Distribuzione dei crediti verso imprese non finanziarie e famiglie produttrici residenti

La distribuzione per comparto economico dei crediti verso le imprese non finanziarie e le famiglie produttrici residenti è la seguente:

a) Servizi del commercio, recuperi e riparazioni	30.690.931
b) Edilizia ed opere pubbliche	19.023.993
c) Altri servizi destinabili alla vendita	23.381.095
d) Prodotti tessili, cuoio e calzature	8.268.363
e) Prodotti alimentari, bevande e prodotti a base di tabacco	7.870.841
f) Altre branche	72.983.446
Totale	162.218.669

La distribuzione dei crediti per comparto economico di appartenenza dei debitori (di cui ai prospetti 11.2 ed 11.3) è fatta secondo i criteri di classificazione indicati da Banca d'Italia.

Nel prospetto 11.3 sono indicate in chiaro le prime cinque "branche" cui appartengono le "imprese non finanziarie" e le "famiglie produttrici" residenti in Italia, finanziate dal Gruppo.

La differenza rispetto agli importi indicati alle lettere c) ed e) del prospetto 11.2 è relativa ai crediti verso non residenti compresi in quel prospetto e non considerati in questo.

11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

a) Stati	1.409
b) Altri enti pubblici	59.548
c) Banche	4.097.338
d) Imprese non finanziarie	40.172.709
e) Enti finanziari	8.699.590
f) Famiglie produttrici	1.596.930
g) Altri operatori	1.923.964
Totale	56.551.488

La distribuzione per controparti è effettuata in base alla categoria economica di appartenenza dell'ordinante, cioè del soggetto le cui obbligazioni sono garantite dal Gruppo.

11.5 Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

La distribuzione territoriale dei rapporti con le controparti, in base alla residenza delle stesse, è riportata nel prospetto seguente:

Voci/Paesi	Italia	altri Paesi U.E.	altri Paesi	totale
1. Attivo				
1.1 crediti verso banche	28.700.811	37.978.356	17.735.685	84.414.852
1.2 crediti verso clientela	246.086.236	26.954.856	39.756.998	312.798.090
1.3 titoli	83.356.958	10.708.244	23.131.166	117.196.368
Totale	358.144.005	75.641.456	80.623.849	514.409.310
2. Passivo				
2.1 debiti verso banche	38.839.938	62.710.524	58.328.747	159.879.209
2.2 debiti verso clientela	164.149.753	12.878.394	27.364.233	204.392.380
2.3 debiti rappresentati da titoli	94.086.962	11.161.244	11.543.863	116.792.069
2.4 altri conti	12.210.732	1.661.666	2.892.472	16.764.870
Totale	309.287.385	88.411.828	100.129.315	497.828.528
3. Garanzie e impegni	82.124.908	42.018.474	68.089.283	192.232.665

Le attività, le passività e le garanzie ed impegni sono distribuiti territorialmente in funzione del Paese di residenza della controparte.

Gli "altri conti" del passivo sono costituiti dalle voci 40 (Fondi di terzi in amministrazione) e 110 (Passività subordinate).

11.6 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

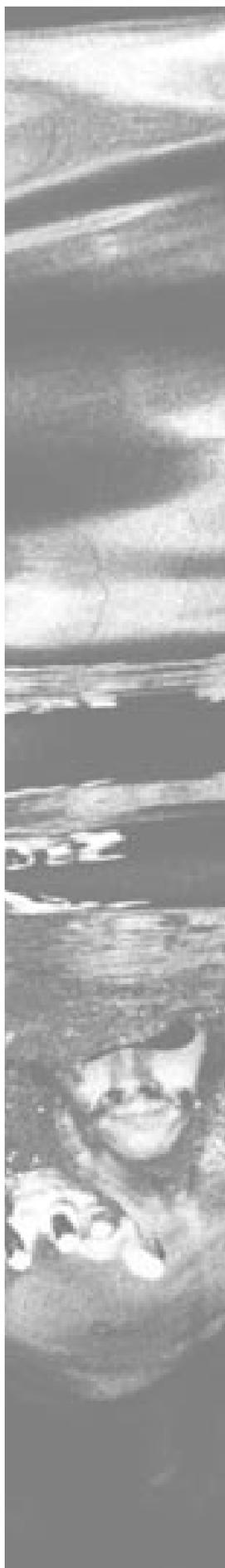
Al fine di fornire un quadro del rischio di liquidità e del rischio di interesse, viene riportato il prospetto seguente:

Voci/Durate residue	Durata determinata								durata indeterminata	totale
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 1 anno fino a 5 anni		oltre 5 anni				
				tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato			
1. ATTIVO										
1.1 Titoli del tesoro rifinanziabili	516.665	2.448.091	1.998.267	3.542.480	5.500.259	5.004.664	2.561.444	-	21.571.870	
1.2 Crediti verso banche	8.346.331	48.346.923	17.310.652	729.960	6.402.056	284.823	653.360	2.340.747	84.414.852	
1.3 Crediti verso clientela	70.531.253	63.364.990	38.145.363	23.529.720	50.194.361	12.134.052	37.562.161	17.336.190	312.798.090	
1.4 Obbligazioni ed altri titoli di debito	2.471.080	9.189.891	16.171.801	28.231.907	18.260.558	8.149.904	9.179.369	143.005	91.797.515	
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	127.397.537	516.743.872	393.928.103	167.533.555	43.327.656	98.423.217	8.696.881	249.884	1.356.300.705	
Totale	209.262.866	640.093.767	467.554.186	223.567.622	123.684.890	123.996.660	58.653.215	20.069.826	1.866.883.032	
2. PASSIVO										
2.1 Debiti verso banche	21.427.817	115.371.035	18.636.604	1.927.004	1.392.297	695.061	425.523	3.868	159.879.209	
2.2 Debiti verso clientela	156.165.143	39.201.002	3.126.855	978.703	228.367	32.200	1.299.554	3.360.556	204.392.380	
2.3 Debiti rappresentati da titoli										
• obbligazioni	515.366	2.598.518	9.019.664	18.702.276	16.883.108	7.165.544	18.275.731	5.568	73.165.775	
• certificati di deposito	1.017.697	19.841.203	9.842.320	4.156.832	1.573.208	19.609	102.225	3	36.553.097	
• altri titoli	2.781.879	3.807.961	483.357	-	-	-	-	-	7.073.197	
2.4 Passività subordinate	-	60.783	544.978	47.701	3.446.650	4.137.259	8.365.540	-	16.602.911	
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	126.995.026	489.969.190	407.560.362	193.336.919	29.193.686	101.444.995	9.291.390	13.306	1.357.804.874	
Totale	308.902.928	670.849.692	449.214.140	219.149.435	52.717.316	113.494.668	37.759.963	3.383.301	1.855.471.443	

La distribuzione temporale delle attività e delle passività è effettuata in base alla loro durata residua.

Nello scaglione "a vista" sono comprese pure le attività e le passività con durata residua non superiore a 24 ore. Per questo motivo gli importi dei crediti "a vista" verso banche e dei debiti "a vista" verso banche e clientela non corrispondono al dato di bilancio che tiene conto unicamente della natura contrattuale del rapporto.

Le operazioni "fuori bilancio" sono ripartite in funzione della durata residua dei flussi di cassa attesi in entrata e in uscita.



11.7 Attività e passività in valuta

Nei conti patrimoniali del bilancio 1999 sono comprese le seguenti componenti in valuta:

a) Attività	
1. crediti verso banche	40.470.384
2. crediti verso clientela	60.208.600
3. titoli	23.552.790
4. partecipazioni	86.796
5. altri conti	756.437
Totale	125.075.007
b) Passività	
1. debiti verso banche	73.357.706
2. debiti verso clientela	34.141.659
3. debiti rappresentati da titoli	20.349.820
4. altri conti	2.926.126
Totale	130.775.311

Gli "altri conti" dell'attivo sono rappresentati dalla componente in valuta della voce "cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali".

Gli "altri conti" del passivo sono costituiti dalle "passività subordinate" in valuta.

Sezione 12 - Gestione e intermediazione per conto terzi

12.1 Negoziazione di titoli

a) Acquisti	
1. regolati	133.728.965
2. non regolati	1.111.210
Totale acquisti	134.840.175
b) Vendite	
1. regolate	138.353.703
2. non regolate	1.033.929
Totale vendite	139.387.632

12.2 Gestioni patrimoniali

I patrimoni gestiti per conto della clientela, ai valori di mercato, ammontano a 144.541 miliardi. Inoltre i patrimoni dei fondi comuni di investimento del Gruppo ammontano a 228.919 miliardi.

Si precisa che una parte delle gestioni patrimoniali del Gruppo, 79.426 miliardi, è investita in quote di fondi comuni del Gruppo stesso.

12.3 Custodia e amministrazione di titoli

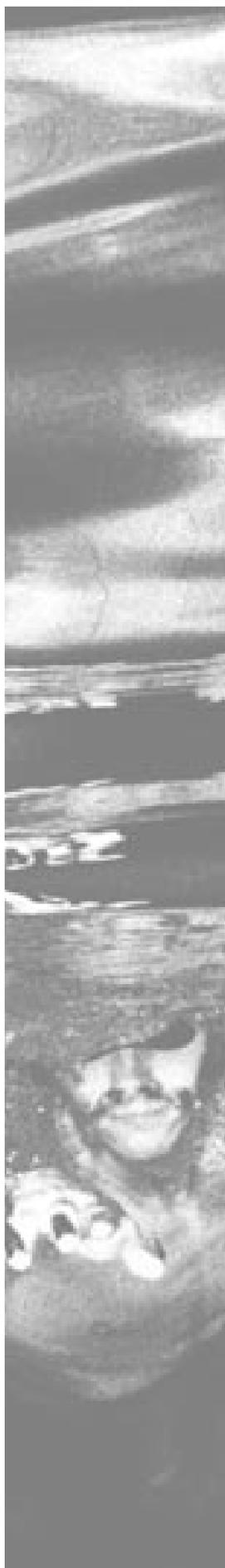
a) Titoli di terzi in deposito	549.173.029
b) Titoli di terzi depositati presso terzi	502.665.285
c) Titoli di proprietà depositati presso terzi	162.824.676

I titoli oggetto di contratti di custodia e di amministrazione sono indicati per il loro valore nominale.

12.4 Incasso di crediti per conto di terzi: rettifiche dare e avere

a) Rettifiche "dare"	49.749.928
1. conti correnti	878.049
2. portafoglio centrale	38.763.173
3. cassa	1.937.182
4. altri conti	8.171.524
b) Rettifiche "avere"	49.890.071
1. conti correnti	1.198.681
2. cedenti effetti e documenti	48.484.791
3. altri conti	206.599

In questo prospetto sono riportate le rettifiche operate in bilancio in applicazione del principio secondo il quale gli effetti ed i documenti che le banche ricevono salvo buon fine o al dopo incasso e dei quali le banche stesse curano il servizio di incasso per conto dei soggetti cedenti, devono essere registrati nei conti dello stato patrimoniale solo al momento del regolamento di tali valori.



12.5 Altre operazioni

a) Quote di compartecipazione di altre banche in operazioni in pool:	
• per cassa	10.438.724
• di firma	9.373.514
<hr/>	
b) Attività esattoriali:	
• deleghe passive ricevute da altri concessionari	25.485.900
• ruoli ricevuti e non ancora incassati	56.954.344

Parte C: Informazioni sul conto economico consolidato

Così come si è proceduto per lo stato patrimoniale, anche i prospetti di conto economico obbligatori sono integrati con ulteriori dati ed informazioni.

Se non diversamente indicato, tutti gli importi sono esposti in milioni di lire.

Sezione 1 - Gli interessi

Voci del conto economico	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Voce 10				
interessi attivi e proventi assimilati	15.997.759	18.889.863	- 2.892.104	- 15,31
Voce 20				
interessi passivi e oneri assimilati	- 9.358.001	- 12.056.300	2.698.299	- 22,38

1.1 Composizione della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

Interessi attivi e proventi assimilati	1999	1998	variazioni
a) Su crediti verso banche di cui	1.819.997	2.850.654	- 36,16%
• su crediti verso banche centrali	69.782	367.453	
b) Su crediti verso clientela di cui	9.806.817	12.381.323	- 20,79%
• su crediti con fondi di terzi in amministrazione	788	826	
c) Su titoli di debito	3.623.780	3.478.083	4,19%
d) Altri interessi attivi	44.044	34.126	29,06%
e) Saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	703.121	145.677	
Totale	15.997.759	18.889.863	- 15,31%

Gli interessi di mora maturati nell'esercizio sono inclusi tra gli interessi attivi solo nella misura in cui sono stati incassati ovvero si ritiene di poterli incassare.

1.2 Composizione della voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"

Interessi passivi e oneri assimilati	1999	1998	variazioni
a) Su debiti verso banche	2.987.940	3.567.981	- 16,26%
b) Su debiti verso clientela	1.757.232	3.165.572	- 44,49%
c) Su debiti rappresentati da titoli di cui	4.219.080	5.034.380	- 16,19%
• su certificati di deposito	1.155.481	1.570.026	
d) Su fondi di terzi in amministrazione	238	338	- 29,59%
e) Su passività subordinate	393.511	288.029	36,62%
f) Saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	-	-	
Totale	9.358.001	12.056.300	- 22,38%

- La differenza relativa agli interessi sui debiti rappresentati da titoli (lettera c) rispetto all'analogo "di cui" della voce 20 di conto economico (pari a 318.584 milioni) è relativa ad interessi su titoli subordinati che, nel presente prospetto, sono classificati a voce propria (lettera e - "Interessi su passività subordinate").

Le operazioni "di copertura" sono poste in essere allo scopo di modificare le caratteristiche tecniche e reddituali dei tradizionali strumenti finanziari di raccolta ed impiego; la loro finalità è quella di limitare gli effetti sul margine di intermediazione dovuti ad avverse oscillazioni dei tassi di interesse o di sintetizzare attività e passività denominate in divisa.

L'allineamento effettuato da tali strumenti ai parametri di mercato modifica anche sensibilmente il rendimento facciale degli strumenti finanziari sottostanti. Il dato esposto nella tabella 1.1 punto f corrisponde allo sbilancio netto dei differenziali ricevuti e corrisposti. Per una migliore comprensione degli effetti sul margine di interesse proponiamo il seguente prospetto di riclassificazione:

(in milioni di lire)

Categoria	aggregato lordo	differenziali di copertura	aggregato netto
Interessi attivi e proventi assimilati			
• su impieghi clientela	9.806.817	1.652	9.808.469
• su titoli di debito	3.623.779	- 520.373	3.103.406
• interessi riserva obbligatoria	69.782		69.782
• dividendi	184.910		184.910
• altri interessi attivi	44.044		44.044
Totale	13.729.332	- 518.721	13.210.611
Interessi passivi e oneri assimilati			
• su debiti verso clientela	- 1.757.470	- 37	- 1.757.507
• su debiti rappresentati da titoli	- 4.219.080	663.714	- 3.555.366
• tesoreria e rapporti interbancari	- 1.237.725	557.968	- 679.757
• passività subordinate	- 393.511	197	- 393.314
Totale	- 7.607.786	1.221.842	- 6.385.944
Totale interessi netti	6.121.546	703.121	6.824.667

1.3 Dettaglio della voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati"

a) Su attività in valuta	1.786.856
--------------------------	-----------

1.4 Dettaglio della voce 20 "Interessi passivi e oneri assimilati"

b) Su passività in valuta	2.222.681
---------------------------	-----------

Sezione 2 - Le commissioni

Voci del conto economico	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Voce 40				
Commissioni attive	5.513.981	4.718.276	795.705	16,86
Voce 50				
Commissioni passive	840.467	696.311	144.156	20,70

2.1 Composizione della voce 40 "Commissioni attive"

Commissioni attive	1999	1998	variazioni
a) Garanzie rilasciate	85.752	91.212	- 5,99%
b) Servizi di incasso e pagamento	463.239	389.572	18,91%
c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza	2.797.841	2.386.885	17,22%
1. negoziazione di titoli	158.009	168.340	
2. negoziazione di valute	72.176	63.914	
3. gestioni patrimoniali	346.626	356.279	
4. custodia e amministrazione di titoli	146.733	123.943	
5. collocamento di titoli	291.755	307.731	
6. attività di consulenza	12.484	12.212	
7. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	26.790	28.435	
8. raccolta di ordini	199.807	230.388	
9. gestione di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari	1.543.461	1.095.643	
d) Esercizio di esattorie e ricevitorie	478.051	439.331	8,81%
e) Altri servizi	1.689.098	1.411.276	19,69%
Totale	5.513.981	4.718.276	16,86%

2.2 Composizione della voce 50 "Commissioni passive"

Commissioni passive	1999	1998	variazioni
a) Servizi di incasso e pagamento	84.139	86.861	- 3,13%
b) Servizi di gestione e intermediazione	502.986	452.201	11,23%
1. negoziazione di titoli	29.830	18.652	
2. negoziazione di valute	5.220	9.234	
3. gestioni patrimoniali	410	116	
4. custodia e amministrazione di titoli	8.069	5.844	
5. collocamento di titoli	80.675	108.601	
6. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	104.133	84.253	
7. gestione di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari	274.649	225.501	
c) Altri servizi	253.342	157.249	61,11%
Totale	840.467	696.311	20,70%

Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie

Voci del conto economico	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Voce 60				
Profitti/Perdite da operazioni finanziarie	- 268.418	918.899	- 1.187.317	- 129,21

3.1 Composizione della voce 60 "Profitti/perdite da operazioni finanziarie"

Voci/operazioni	1999			totali
	operazioni su titoli	operazioni su valute	altre operazioni	
a.1 Rivalutazioni	439.855		474.496	914.351
a.2 Svalutazioni	- 950.365		- 345.805	- 1.296.170
b. Altri profitti/perdite	544.758	- 98.458	- 332.899	113.401
Totale	34.248	- 98.458	- 204.208	- 268.418

Voci/operazioni	1998			totali
	operazioni su titoli	operazioni su valute	altre operazioni	
a.1 Rivalutazioni	105.916		2.096.446	2.202.362
a.2 Svalutazioni	- 205.951		- 1.261.043	- 1.466.994
b. Altri profitti/perdite	299.397	125.838	- 241.704	183.531
Totale	199.362	125.838	593.699	918.899

Relativamente al risultato dell'operatività su titoli, si precisa che esso è stato generato da:

	1999	1998
1. Titoli di Stato	- 350.327	- 82.110
2. Altri titoli di debito	- 25.834	86.652
3. Titoli di capitale	160.341	159.880
4. Contratti derivati su titoli	250.068	34.940
Totale	34.248	199.362

Sezione 4 - Le spese amministrative

Voci del conto economico	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Voce 80				
Spese amministrative				
a) spese per il personale	4.791.915	4.774.453	17.462	0,37
b) altre spese amministrative	2.857.368	2.748.130	109.238	3,97
Totale	7.649.283	7.522.583	126.700	1,68

4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria delle società consolidate integralmente (con esclusione del Gruppo Banca Commerciale Italiana)

Categoria	1999	1998	media
a) Dirigenti	388	375	382
b) Funzionari	6.149	6.189	6.169
c) Restante personale	33.250	33.968	33.609
Totale	39.787	40.532	40.160

4.2 Numero medio dei dipendenti per categoria delle società consolidate proporzionalmente (con esclusione del Gruppo Banca Commerciale Italiana)

Categoria	1999	1998	media
a) Dirigenti	13	14	14
b) Funzionari	180	186	183
c) Restante personale	1.506	1.519	1.513
Totale	1.699	1.719	1.709



Altre spese amministrative

Altre spese amministrative	1999	1998	variazioni
Imposte e tasse	513.969	469.016	9,58%
Costo servizi informatici	404.483	379.861	6,48%
Spese per consulenze professionali	266.741	158.404	68,39%
Spese postali, telefoniche, telegrafiche e teletrasmissioni	256.592	259.635	- 1,17%
Spese per locazione immobili	252.529	245.185	3,00%
Spese di manutenzione	175.179	200.388	- 12,58%
Spese di pubblicità e iniziative promozionali	143.581	145.297	- 1,18%
Spese legali	120.979	94.336	28,24%
Spese di illuminazione, riscaldamento e condizionamento	85.116	90.565	- 6,02%
Costo di stampati e cancelleria	72.214	73.494	- 1,74%
Spese per addestramento e rimborsi al personale	71.864	67.016	7,23%
Spese per trasporti	69.925	78.022	- 10,38%
Premi di assicurazione	63.981	58.437	9,49%
Spese per locazione di macchine	62.726	39.452	58,99%
Spese di pulizia	61.053	69.302	- 11,90%
Spese di vigilanza	50.831	46.557	9,18%
Spese per informazioni e visure	15.815	23.511	- 32,73%
Altre spese amministrative	169.790	249.652	- 31,99%
Totale	2.857.368	2.748.130	3,97%

Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

Voci del conto economico	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Voce 90				
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	1.008.905	869.373	139.532	16,05
Voce 100				
Accantonamenti per rischi ed oneri	356.835	105.880	250.955	237,02
Voce 120				
Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	1.600.841	1.538.303	62.538	4,07
Voce 130				
Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	469.155	398.364	70.791	17,77
Voce 140				
Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	137.861	194.910	- 57.049	- 29,27
Voce 150				
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	48.432	43.383	5.049	11,64
Voce 160				
Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	2.455	1.436	1.019	70,96
Voce 230				
Variazione del fondo per rischi bancari generali	221.250	29.004	192.246	662,83

5.1 Composizione della voce 120 "Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni"

Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	1999	1998	variazioni
a) Rettifiche di valore su crediti di cui	1.561.753	1.531.017	2,01%
• rettifiche forfettarie per rischio paese	25.418	57.517	
• altre rettifiche forfettarie	178.253	149.377	
b) Accantonamenti per garanzie e impegni di cui	39.088	7.286	
• rettifiche forfettarie per rischio paese		4.512	
• altre rettifiche forfettarie	10.805	1.679	
Totale	1.600.841	1.538.303	4,07%

5.2 Composizione delle altre voci della Sezione 5

Voce 90 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali"

Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	1999	1998	variazioni
Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	422.151	416.507	1,36%
Ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	365.277	307.259	18,88%
Svalutazioni durature di immobilizzazioni materiali	-	6.736	
Svalutazioni durature di immobilizzazioni immateriali	90.850	-	
Ammortamenti di differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	130.627	138.871	- 5,94%
Totale	1.008.905	869.373	16,05%

Voce 100 "Accantonamenti per rischi e oneri"

Accantonamenti per rischi e oneri	1999	1998	variazioni
Cause passive e revocatorie	209.097	20.032	
Accantonamenti per garanzie rilasciate	42.000	-	
Accantonamento per perdite su partecipazioni	10.000	-	
Fondo sostitutivo art.16 regolamento Consob n. 5386	2.000	6.000	- 66,67%
Indennità suppletiva clientela	-	2.374	
Altri oneri futuri	93.738	77.474	20,99%
Totale	356.835	105.880	237,02%

Voce 130 "Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni"

In questa voce di conto economico è compreso l'ammontare delle riprese di valore dei crediti e degli accantonamenti effettuati nei bilanci precedenti a fronte di garanzie ed impegni per i quali, nel corso dell'esercizio, sono venute meno le ragioni che ne avevano imposto la rilevazione.

Le riprese di valore sono relative a:

	1999	1998	variazioni
Crediti	458.455	373.576	22,72%
Accantonamenti per garanzie e impegni	10.700	24.788	- 56,83%
Totale	469.155	398.364	17,77%

Voce 140 "Accantonamenti ai fondi rischi su crediti"

	1999	1998	variazioni
Quota accantonata nell'anno			
• capitale	3.950	37.852	- 89,56%
• interessi di mora	133.911	157.058	- 14,74%
Totale	137.861	194.910	- 29,27%

Tutti gli accantonamenti effettuati dalle società nell'esercizio che hanno esclusivamente carattere fiscale sono stati stornati nel bilancio consolidato.



Voce 150 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie"

Voci del conto economico	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	48.432	43.383	5.049	11,64

Si tratta di svalutazioni effettuate a seguito di perdite durevoli sul valore di carico di partecipazioni di minoranza.

Voce 160 "Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie"

Voci del conto economico	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	2.455	1.436	1.019	70,96

Analogamente a quanto previsto per i crediti alla voce 130, in questa voce è stato rilevato l'ammontare delle riprese del valore di carico di alcune partecipazioni operate nei precedenti esercizi, essendo venute meno le ragioni che le avevano imposte.

Sezione 6 - Altre voci del conto economico

Voci del conto economico	1999	1998	variazioni	
			assolute	%
Voce 70				
Altri proventi di gestione	834.233	819.695	14.538	1,77
Voce 110				
Altri oneri di gestione	154.428	165.242	- 10.814	- 6,54
Voce 190				
Proventi straordinari	1.980.651	471.742	1.508.909	319,86
Voce 200				
Oneri straordinari	870.174	279.505	590.669	211,33
Voce 30				
Dividendi e altri proventi	184.910	49.640	135.270	272,50
Voce 240				
Imposte sul reddito dell'esercizio	630.480	1.409.980	- 779.500	- 55,28

6.1 Composizione della voce 70 "Altri proventi di gestione"

Altri proventi di gestione	1999	1998	variazioni
Recupero imposte e tasse	381.435	379.557	0,49%
Spese legali addebitate	34.543	39.880	- 13,38%
Recupero costi assicurazione	15.124	19.803	- 23,63%
Affitti attivi immobili e recupero spese	38.267	45.991	- 16,79%
Recupero spese personale distaccato	17.986	1.243	
Proventi da commesse software	14.985	14.869	0,78%
Fissazione indici swaps su prestiti obbligazionari	58.320	100.527	- 41,99%
Utili su vendite partecipazioni "merchant banking"	53.468	18.233	193,25%
Altri proventi	220.105	199.592	10,28%
Totale	834.233	819.695	1,77%

6.2 Composizione della voce 110 "Altri oneri di gestione"

Altri oneri di gestione	1999	1998	variazioni
Oneri connessi a contratti di leasing	18.806	25.830	- 27,19%
Fissazione indici swaps su prestiti obbligazionari	57.469	101.721	- 43,50%
Altri oneri	78.153	37.691	107,35%
Totale	154.428	165.242	- 6,54%

6.3 Composizione della voce 190 "Proventi straordinari"

Proventi straordinari	1999	1998	variazioni
Imposte anticipate sorte in precedenti esercizi	813.000	-	
Utili da realizzo di partecipazioni	576.200	95.602	
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	304.107	178.907	69,98%
Utili da negoziazione di titoli immobilizzati	59.032	32.809	79,93%
Utili da realizzo immobili	46.990	6.233	
Prestazioni infragruppo capitalizzate	26.212	13.228	98,16%
Adeguamento imposte differite da consolidamento	-	46.295	
Diversi	155.110	98.668	57,20%
Totale	1.980.651	471.742	319,86%

6.4 Composizione della voce 200 "Oneri straordinari"

Oneri straordinari	1999	1998	variazioni
Oneri di integrazione	515.500	130.000	
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	214.616	85.180	151,96%
Oneri fuoriuscita del personale	33.902	25.580	32,53%
Perdite da realizzo di partecipazioni	10.793	343	
Perdite da realizzo di beni	2.368	1.325	78,72%
Perdite da realizzo di immobili	1.184	1.618	- 26,82%
Oneri per interventi FITD	-	4.670	
Altri oneri	91.811	30.789	198,19%
Totale	870.174	279.505	211,33%

Voce 240 "Imposte sul reddito dell'esercizio"

Al conto economico, per imposte di competenza del 1999, sono stati imputati i seguenti importi:

1. Imposte correnti	981.629
2. Variazione delle imposte anticipate	- 588.439
3. Variazione delle imposte differite	237.290
4. Imposte sul reddito dell'esercizio	630.480

L'ammontare dei crediti d'imposta sui dividendi incassati da società consolidate e stornati nel bilancio consolidato è stato dedotto per 624 miliardi dalle imposte correnti e per 804 miliardi dalle imposte differite.

Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

Proventi	Italia	altri Paesi U.E.	altri Paesi	totale
10. Interessi attivi e proventi assimilati	13.670.862	649.590	1.677.307	15.997.759
30. Dividendi ed altri proventi	184.431	94	385	184.910
40. Commissioni attive	5.433.355	38.613	42.013	5.513.981
60. Profitti/perdite da operazioni finanziarie	- 259.503	- 930	- 7.985	- 268.418
70. Altri proventi di gestione	815.145	3.082	16.006	834.233
Totale	19.844.290	690.449	1.727.726	22.262.465

I proventi sono classificati in relazione all'ubicazione delle unità che hanno posto in essere il rapporto con il cliente.

Parte D: Altre informazioni

Sezione 1 - Gli Amministratori ed i Sindaci

1.1 Compensi

Compensi di competenza dell'esercizio 1999 spettanti ad Amministratori e Sindaci della Capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni nella Capogruppo e nelle società controllate:

Amministratori	6.274
Sindaci	480

Nell'importo indicato è compresa la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche, prevista dal secondo comma dell'art. 2389 del codice civile.

1.2 Crediti e garanzie rilasciate

Amministratori	50
Sindaci	-

