

A black and white photograph of industrial machinery. Two vertical pipes are visible, with a thick, white, viscous liquid flowing from them. The background is dark and out of focus, showing some structural elements of the machine. The text "Nota integrativa consolidata" is overlaid in white on the left side of the image.

**Nota integrativa
consolidata**



Premessa

Struttura del bilancio consolidato

Il bilancio consolidato dell'esercizio 1998 è stato redatto secondo le disposizioni del Decreto legislativo 27 gennaio 1992 n. 87 e del Provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 7 agosto 1998.

La struttura del bilancio consolidato, con riferimento ai principi contabili ed ai criteri di valutazione, è uguale a quella del precedente esercizio. L'unica eccezione riguarda il periodo di ammortamento delle differenze positive di consolidamento che, per le nuove acquisizioni, è stato allungato da cinque a dieci anni.

Infatti l'operazione che ha portato alla costituzione del Gruppo Intesa non rappresenta una semplice acquisizione di partecipazioni, ma costituisce una integrazione di due gruppi per dare vita ad un nuovo più grande soggetto. Operazioni della specie richiedono tempi di realizzazione non brevi e permettono di raggiungere gli obiettivi economici nell'arco temporale di alcuni anni. L'allungamento del periodo di ammortamento consente di meglio correlare l'onere relativo con i benefici derivanti dall'integrazione.

Poiché le differenze di consolidamento determinatesi in relazione alle nuove acquisizioni ammontano complessivamente a L. 885 miliardi, il cambiamento del criterio di valutazione comporta, su base annua, un minor onere di L. 88,5 miliardi.

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

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

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

Confronto del bilancio consolidato al 31 dicembre 1998 con quello dell'esercizio precedente

I dati di questo primo bilancio consolidato del Gruppo Intesa sono raffrontati con il bilancio "pro forma" al 31 dicembre 1997, ottenuto aggregando i bilanci consolidati redatti, a quella data, dal Gruppo Cariplo e dal Gruppo Ambroveneto e diffuso in occasione dell'Assemblea del 16 aprile 1998.

Parte A: Criteri di valutazione adottati dalla Capogruppo e dalle società del Gruppo

Di seguito si riportano i criteri di valutazione adottati da Banca Intesa e dalle società del Gruppo per la predisposizione dei bilanci di impresa.

Questi criteri sono gli stessi utilizzati per il bilancio "pro forma" al 31 dicembre 1997, con la sola eccezione della valutazione dei contratti derivati di intermediazione che Cariplo valutava al minore fra il costo ed il valore di mercato e che il Gruppo Intesa valuta al valore di mercato. La generalizzata adozione di questo criterio nel bilancio "pro forma" del 1997 avrebbe comportato un maggior utile lordo consolidato di quell'esercizio di circa 14 miliardi.

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.

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 e valutati al minore tra costo e valore di mercato.

Lo scarto di emissione dei titoli a reddito fisso è contabilizzato per competenza tra gli interessi ed è portato in aumento del valore dei titoli stessi.

Il valore di mercato viene determinato secondo i seguenti criteri:

- per i titoli quotati, italiani ed esteri, in base alla media aritmetica dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'esercizio;
- per i titoli non quotati, 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 particolare riferimento a titoli quotati che presentano analoghe caratteristiche. 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 viene ripristinato negli esercizi successivi, nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica.

I titoli inclusi in "portafogli finanziari complessi" sono valutati con gli stessi criteri illustrati nel paragrafo relativo ai contratti derivati.

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. Più 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. A fronte di eventuali minusvalenze viene appostata una rettifica di valore che ha come contropartita patrimoniale la voce "altre passività".

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 ad esclusione delle opzioni su titoli che sono valutate al minore tra il costo ed il valore di mercato allo stesso modo dei titoli in portafoglio;
- 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 risultati delle valutazioni dei contratti derivati trovano contropartita nello stato patrimoniale senza compensazioni tra le attività e le passività.

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.

3. Partecipazioni

Le partecipazioni rilevanti concorrono a determinare il bilancio consolidato secondo quanto in seguito 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.

La differenza tra il valore di iscrizione in bilancio di alcune partecipazioni rilevanti e il valore inferiore della frazione di patrimonio netto, risultante dall'ultimo bilancio della partecipata rappresenta prevalentemente la quota di costo sostenuta a titolo di avviamento che si presume possa essere gradualmente assorbita dalla redditività futura dell'impresa cui si riferisce.

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 partecipazioni espresse in valuta sono esposte al cambio "a pronti" alla data di acquisto.

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.

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.

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.

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.

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. Inoltre, su alcuni cespiti, nell'ambito di quanto consentito dalla vigente legislazione, vengono stanziati ammortamenti anticipati per usufruire del beneficio fiscale. Anche questi ammortamenti sono portati in deduzione del valore contabile come sopra definito.

Va peraltro rilevato che:

- i beni di nuova acquisizione sono ammortizzati a partire dall'esercizio in 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.

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 passivi sui titoli "zero coupon" emessi (certificati di deposito e prestiti obbligazionari).

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 capitalizzata.

Il disagio 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 prudente previsione dell'onere fiscale corrente e di quello differito sulle plusvalenze realizzate.

La consistenza del fondo è adeguata anche per fare fronte agli oneri che potrebbero derivare da accertamenti già notificati.

Sono anche allocate al fondo 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.

- **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, nonché per usufruire dei benefici fiscali previsti dalle leggi vigenti. 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.

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 1997.

Area di consolidamento

Oltre alla Capogruppo, Banca Intesa, compongono l'area di consolidamento le partecipazioni rilevanti indicate nell'apposito prospetto della nota integrativa redatto in conformità alla Delibera Consob 1° agosto 1995, n. 9389.

Rispetto all'aggregato "pro forma" al 31 dicembre 1997, l'area di consolidamento si è modificata, da un lato, per l'ingresso di Banca Popolare FriulAdria e di Serit Picena (consolidata proporzionalmente) e, dall'altro, per l'uscita di Európai Kereskedelmi Bank, già consolidata proporzionalmente.

La Cassa di Risparmio di Ascoli, che nel bilancio al 31 dicembre 1997 era consolidata con il metodo del patrimonio netto, viene ora consolidata integralmente; il Banco de Investimento Immobiliario viene consolidato in base al patrimonio netto, mentre in precedenza era consolidato secondo il metodo proporzionale.

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.

Per quanto concerne, in particolare, il consolidamento di Cariplo, delle società da questa controllate direttamente o indirettamente, nonché delle società in cui Cariplo esercita un'influenza notevole si è proceduto alla determinazione di un'unica differenza di consolidamento, in quanto tale soluzione consente di rappresentare nel modo migliore gli effetti che l'acquisizione del Gruppo stesso ha prodotto sul consolidato di Banca Intesa.

La differenza di consolidamento è stata determinata, sulla base del patrimonio netto consolidato dell'intero Gruppo Cariplo ricalcolato con riferimento alla data del 31 dicembre 1997 - i cui valori si è assunto fossero rappresentativi di quelli al 2 gennaio 1998 (data di effettiva acquisizione del gruppo stesso da parte di Banca Intesa) - con il seguente metodo:

- è stato determinato il patrimonio di ciascuna società, sottraendo al valore calcolato secondo le disposizioni di legge, gli eventuali avviamenti presenti nei bilanci delle singole società;
- la quota del patrimonio di pertinenza del Gruppo, determinata in base agli "equity" di gruppo, è stata confrontata con il valore di carico della partecipazione e la differenza è stata imputata al patrimonio di Cariplo;
- il patrimonio così rettificato di Cariplo è stato confrontato con il valore di carico della partecipazione detenuta da Banca Intesa;

- la differenza positiva che è scaturita da tale confronto è stata dapprima imputata alla quota di pertinenza dei maggiori valori attribuibili ad alcuni immobili di società già appartenenti al Gruppo Cariplo (219 miliardi), quindi alla quota di pertinenza delle riserve di rivalutazione (11 miliardi) come previsto dalla normativa vigente e, infine, per la parte residua, è stata iscritta nel bilancio consolidato alla voce "Differenze positive di consolidamento" (810 miliardi).

Non si è ritenuto opportuno utilizzare la voce "Fondo per rischi su crediti" per un'ulteriore riduzione della differenza positiva, in considerazione della natura specifica di tale voce, di presidio eventuale al valore dei crediti.

Le variazioni nelle quote di partecipazione intervenute successivamente al 2 gennaio 1998 hanno formato oggetto di trattazione secondo i metodi di consolidamento illustrati, determinando autonome differenze di consolidamento.

Nel caso in cui tali differenze di consolidamento non siano giustificate dalle prospettive reddituali delle società cui si riferiscono, le stesse sono state interamente spesate a carico dell'esercizio.

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

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

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.

4. Altre operazioni di consolidamento

- Le differenze positive e negative di consolidamento e di patrimonio netto sono state determinate con riferimento all'epoca di acquisto o di primo consolidamento; successive alienazioni o variazioni di quote di possesso comportano adeguate 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'allocatione 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 controllate.
- 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 sono state rilevate nella situazione consolidata 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 al Gruppo sono consolidate con il metodo integrale, ad eccezione di Banca Proxima e Caboto USA che, non essendo ancora operative, sono state valutate a 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 al 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 dai bilanci al 31 dicembre 1998 predisposti dagli amministratori; per alcune imprese non appartenenti al Gruppo, per le quali non è stato possibile acquisire i dati al 31 dicembre 1998, la valutazione al patrimonio netto è stata effettuata sulla base della situazione al 31 dicembre 1997.

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 1998, sulla base della quale sono state determinate le quote di pertinenza dell'utile e del patrimonio.

Per i gruppi Banco de Investimento Immobiliario, Carinord e Agricola Investimenti sono stati assunti i valori delle rispettive situazioni consolidate.



Rettifiche e accantonamenti fiscali

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

Pertanto nel 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. In taluni casi sono indicati ulteriori dati ed informazioni ritenuti utili per una migliore comprensione della situazione aziendale.

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

Sezione 1 - I crediti

Voci dell'attivo	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Voce 10				
Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	1.182.233	1.010.531	171.702	16,99
Voce 30				
Crediti verso banche	48.438.622	59.770.274	- 11.331.652	- 18,96
Voce 40				
Crediti verso clientela	156.788.808	151.590.079	5.198.729	3,43

1.1 Dettaglio della voce 30 "Crediti verso banche"

a) Crediti verso banche centrali	1.963.610
b) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	-
c) Crediti per contratti di locazione finanziaria	12
d) Operazioni "pronti contro termine"	8.780.945
e) Prestito di titoli	1.132

- L'importo di cui alla lettera a) comprende unicamente i crediti di cui alla voce 30.
- Tra i crediti verso banche centrali è compreso l'importo di 5,8 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	valuta	totale
Cassa	960.535	96.099	1.056.634
Disponibilità presso			
• banche centrali	4.619	45.109	49.728
• uffici postali	63.870	18	63.888
• altre disponibilità	783	11.200	11.983
Totale	1.029.807	152.426	1.182.233

Crediti verso banche (voce 30)

Sottovoci dell'attivo	lire	valuta	totale
a) Crediti a vista			
• conti di servizio	646.833	343.737	990.570
• depositi liberi	3.378.375	998.202	4.376.577
• banche centrali	33	72	105
• finanziamenti	2.632.699	39.870	2.672.569
Totale	6.657.940	1.381.881	8.039.821
b) Altri crediti			
verso Banca d'Italia			
• per riserva obbligatoria	1.941.352	981	1.942.333
verso banche centrali	16	15.386	15.402
verso banche			
• depositi	6.940.517	18.346.035	25.286.552
• finanziamenti	825.041	1.375.758	2.200.799
• operazioni "pronti contro termine"	8.768.933	12.012	8.780.945
• contratti di locazione finanziaria	12	-	12
• prestiti subordinati	-	24.986	24.986
• sofferenze	6.249	430	6.679
• altri rapporti	945.532	1.195.561	2.141.093
Totale	19.427.652	20.971.149	40.398.801
Totale	26.085.592	22.353.030	48.438.622
di cui			
• residenti	14.784.581	6.946.957	21.731.538
• non residenti	11.304.011	15.406.073	26.710.084

Come già precisato, tra i crediti in sofferenza è compreso quello di 5,8 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	442.842
b) Crediti per contratti di locazione finanziaria	3.883.144
c) Operazioni "pronti contro termine"	2.313.243
d) Prestito di titoli	16.498

1.3 Crediti verso clientela garantiti

a) Da ipoteche	48.348.810
b) Da pegni su	
1. depositi di contante	879.097
2. titoli	1.541.990
3. altri valori	86.926
c) Da garanzie di	
1. Stati	908.646
2. altri enti pubblici	125.193
3. banche	1.480.402
4. altri operatori	28.391.423
Totale	81.762.487

Crediti verso clientela (voce 40)

Sottovoci dell'attivo	lire	valuta	totale
Conti correnti	32.014.006	800.393	32.814.399
Anticipazioni	5.659.351	3.138.945	8.798.296
Mutui	57.577.866	2.347.530	59.925.396
Rischio di portafoglio	5.144.235	525.793	5.670.028
Riporti	214	-	214
Operazioni "pronti contro termine"	1.879.212	434.031	2.313.243
Prestito titoli	16.498	-	16.498
Crediti per locazioni finanziarie	3.809.619	73.525	3.883.144
Crediti per operazioni di factoring	6.477.207	266.998	6.744.205
Altri finanziamenti	18.045.214	8.451.583	26.496.797
Sofferenze	8.421.249	589.840	9.011.089
Altri rapporti	514.238	601.261	1.115.499
Totale	139.558.909	17.229.899	156.788.808
di cui			
• residenti	137.671.467	9.093.898	146.765.365
• non residenti	1.887.442	8.136.001	10.023.443

1.4 Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)

a) Crediti in sofferenza (inclusi interessi di mora)	9.017.768
--	-----------

I crediti in sofferenza si riferiscono per 9.011.089 milioni a rapporti con clientela e per 6.679 milioni a rapporti con banche.

Nel prospetto che segue le sofferenze (compresi i relativi crediti per interessi di mora) al 31 dicembre 1998 sono confrontate con quelle dell'esercizio precedente.

	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Sofferenze				
• clientela	9.011.089	8.465.868	545.221	6,44
• banche	6.679	1.612	5.067	314,33
Totale	9.017.768	8.467.480	550.288	6,50

1.5 Crediti per interessi di mora

a) Crediti in sofferenza	777.128
b) Altri crediti	130.617

I crediti per interessi di mora su sofferenze sono relativi alla sola clientela.

Nel prospetto che segue i crediti per interessi di mora al 31 dicembre 1998 sono confrontati con quelli dell'esercizio precedente.

Crediti	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Interessi di mora su				
• sofferenze	777.128	917.107	- 139.979	- 15,26
• altri crediti	130.617	155.888	- 25.271	- 16,21
Totale	907.745	1.072.995	- 165.250	- 15,40

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

Rettifiche di valore di crediti


Crediti verso clientela

Categorie/Valori	esposizione lorda	rettifiche di valore complessive	esposizione netta
A.Crediti dubbi			
a.1 sofferenze	15.898.181	- 6.887.092	9.011.089
a.2 incagli	4.008.756	- 657.627	3.351.129
a.3 crediti in corso di ristrutturazione	88.127	- 18.342	69.785
a.4 crediti ristrutturati	642.771	- 50.105	592.666
a.5 crediti non garantiti verso Paesi a rischio	237.315	- 51.413	185.902
B.Crediti "in bonis"	144.403.544	- 825.307	143.578.237
Totale	165.278.694	- 8.489.886	156.788.808

Crediti verso banche

Categorie/Valori	esposizione lorda	rettifiche di valore complessive	esposizione netta
A.Crediti dubbi			
a.1 sofferenze	30.321	- 23.642	6.679
a.2 incagli	14.434	- 5.925	8.509
a.3 crediti in corso di ristrutturazione	-	-	-
a.4 crediti ristrutturati	2.214	- 114	2.100
a.5 crediti non garantiti verso Paesi a rischio	193.818	- 32.985	160.833
B.Crediti "in bonis"	48.260.501	-	48.260.501
Totale	48.501.288	- 62.666	48.438.622

- 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 825.307 milioni.



Come è stato già precisato nella relazione sulla gestione, l'incidenza delle sofferenze della clientela sul totale degli impieghi con la clientela è pari al 5,7% (al lordo delle rettifiche di valore, la percentuale sale al 9,6%). Al 31 dicembre 1997 questi coefficienti erano rispettivamente pari al 5,6% ed al 9,1%. Al netto degli interessi di mora, il coefficiente è pari al 5,3% (prima delle rettifiche di valore è dell'8,1%). I medesimi valori al 31 dicembre 1997 erano pari al 5% ed al 6,8%.

Sezione 2 - I titoli

Voci dell'attivo	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Voce 20				
Titoli del tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	21.616.810	17.510.465	4.106.345	23,45
Voce 50				
Obbligazioni e altri titoli di debito	34.479.731	22.331.050	12.148.681	54,40
Voce 60				
Azioni, quote ed altri titoli di capitale	1.253.894	262.979	990.915	376,80

2.1 Titoli immobilizzati

Voci/Valori	valore di bilancio	valore di mercato
1. Titoli di debito	11.707.118	12.398.855
1.1 titoli di Stato	8.442.355	9.073.820
• quotati	8.393.614	9.024.378
• non quotati	48.741	49.442
1.2 altri titoli	3.264.763	3.325.035
• quotati	2.134.724	2.199.395
• non quotati	1.130.039	1.125.640
2. Titoli di capitale	-	-
• quotati	-	-
• non quotati	-	-
Totale	11.707.118	12.398.855

2.2 Variazioni annue dei titoli immobilizzati

A. Esistenze iniziali	9.837.481
B. Aumenti	7.629.449
b1. acquisti	6.799.764
b2. riprese di valore	484
b3. trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	744.229
b4. altre variazioni	84.972
C. Diminuzioni	- 5.759.812
c1. vendite	- 4.010.478
c2. rimborsi	- 1.357.905
c3. rettifiche di valore di cui	- 15.458
• svalutazioni durature	-
c4. trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	- 241.709
c5. altre variazioni	- 134.262
D. Rimanenze finali	11.707.118

- 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 quadro individuando le caratteristiche fondamentali del comparto titoli immobilizzati e stabilendone i parametri dimensionali.
- Il valore di mercato dei titoli immobilizzati è di 12.398.855 milioni, contro un prezzo di carico di 11.707.118 milioni.

Le plusvalenze nette non imputate al conto economico ammontano a 691.737 milioni, peraltro i minori valori dei derivati di copertura rilevati, ma non contabilizzati, ammontano a circa 450 miliardi.

2.3 Titoli non immobilizzati

Voci/Valori	valore di bilancio	valore di mercato
1. Titoli di debito	44.389.423	45.569.668
1.1 titoli di Stato	30.968.448	31.961.413
• quotati	30.951.972	31.944.405
• non quotati	16.476	17.008
1.2 altri titoli	13.420.975	13.608.255
• quotati	4.377.856	4.426.534
• non quotati	9.043.119	9.181.721
2. Titoli di capitale	1.253.894	1.362.247
• quotati	815.806	917.144
• non quotati	438.088	445.103
Totale	45.643.317	46.931.915

2.4. Variazioni annue dei titoli non immobilizzati

A. Esistenze iniziali	30.267.013
B. Aumenti	951.742.873
b1. acquisti	947.718.810
• titoli di debito	933.109.770
- titoli di Stato	769.822.817
- altri titoli	163.286.953
• titoli di capitale	14.609.040
b2. riprese di valore e rivalutazioni	61.592
b3. trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	241.709
b4. altre variazioni	3.720.762
C. Diminuzioni	- 936.366.569
c1. vendite e rimborsi	- 934.645.209
• titoli di debito	- 920.475.445
- titoli di Stato	- 761.766.651
- altri titoli	- 158.708.794
• titoli di capitale	- 14.169.764
c2. rettifiche di valore	- 101.164
c3. trasferimenti al portafoglio immobilizzato	- 744.229
c4. altre variazioni	- 875.967
D. Rimanenze finali	45.643.317

- I titoli non immobilizzati sono detenuti per esigenze di tesoreria e di negoziazione.
- Le plusvalenze non contabilizzate ammontano a 1.288.598 milioni, peraltro i minori valori dei derivati di copertura rilevati, ma non contabilizzati, ammontano a circa 480 miliardi.

Sezione 3 - Le partecipazioni

Voci dell'attivo	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Voce 70				
Partecipazioni	2.401.394	2.260.018	141.376	6,26
Voce 80				
Partecipazioni in imprese del Gruppo	166.629	129.494	37.135	28,68

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 Ambro Italia Sim S.p.A. Capitale sociale Lire 10.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Assago MI
2 Ambrofid - Gestioni Fiduciarie S.p.A. Capitale sociale Lire 2.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
3 Ambroveneto International Bank Ltd. Capitale sociale \$ 10.000.000 in azioni da \$ 1	Grand Cayman
4 Banca Carime S.p.A. Capitale sociale Lire 1.606.516.000.000 in azioni da Lire 1.000	Cosenza
5 Banca di Trento e Bolzano S.p.A. Capitale sociale Lire 94.872.414.000 in azioni da Lire 1.000	Trento
6 Banca Popolare FriulAdria S.p.A. Capitale sociale Lire 14.565.685.000 in azioni da Lire 1.000	Pordenone
7 Banco Ambrosiano Veneto S.p.A. Capitale sociale Lire 1.212.500.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
8 Bankhaus LÖbbecke & Co. KG Capitale sociale DM 168.098.818	Berlino
9 Beteiligungsgesellschaft für das Bankhaus LÖbbecke Capitale sociale DM 3.096.950	Berlino
10 Caboto Holding Sim S.p.A. Capitale sociale Lire 200.000.000.000 in azioni da Lire 100.000	Milano
11 Caboto Gestioni Sim S.p.A. Capitale sociale Lire 10.000.000.000 in azioni da Lire 100.000	Milano
12 Caboto (International) S.A. Capitale sociale Fr. Sv. 10.000.000 in azioni da Fr. Sv. 1.000	Lugano

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
1	18.955	5.763	Banca Intesa	100,00		
1	5.200	2.021	Banca Intesa	100,00		
1	19.915	692	Banca Intesa	100,00		
1	1.608.239	25.870	Banca Intesa Carical Cariplo C.R. Salernitana	33,79 26,36 39,00 0,63		
1	193.302	11.276	Banco Ambrosiano Veneto Finanziaria BTB	8,59 59,12		
1	662.061	11.555	Banca Intesa	100,00		
1	1.994.087	231.470	Banca Intesa	100,00		
1	793.688	8.970	Beteiligungsgesellschaft für das Bankhaus Löbbbecke Cariplo	1,22 98,78		
1	4.672	175	Cariplo	100,00		
1	290.600	50.521	Banca Intesa	100,00		
1	31.478	18.779	Caboto Holding	100,00		
1	11.622	731	Caboto Holding	100,00		

Denominazione	sede
13 Caboto Sim S.p.A. Capitale sociale Lire 55.600.000.000 in azioni da Lire 100.000	Milano
14 Caboto Securities Limited Capitale sociale Lgs. 10.000.000 in azioni da Lgs.1	Londra
15 Carical S.p.A. Capitale sociale Lire 72.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Cosenza
16 Caridata S.p.A. Capitale sociale Lire 2.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
17 Cariplo S.p.A. Capitale sociale Lire 3.500.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
18 Cariplo Bank International S.A. Capitale sociale Euro 35.000.000 in azioni da Euro 1.000	Lussemburgo
19 Cariplo Banque S.A. Capitale sociale Frf 260.000.000 in azioni da Frf 100	Parigi
20 Cariplo Finance Inc. Capitale sociale \$ 1.000 in azioni da \$ 1	Delaware - USA
21 Cariplo Ireland Plc Capitale sociale Iep 500.000 in azioni da Iep 1	Dublino
22 Cassa di Risparmio della Provincia di Viterbo S.p.A. Capitale sociale Lire 96.876.581.000 in azioni da Lire 1.000	Viterbo
23 Cassa di Risparmio di Ascoli Piceno S.p.A. Capitale sociale Lire 137.000.000.000 in azioni da Lire 500.000	Ascoli Piceno
24 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
25 Cassa di Risparmio di Rieti S.p.A. Capitale sociale Lire 91.654.000.000 in azioni da Lire 100.000	Rieti
26 Cassa di Risparmio Salernitana S.p.A. Capitale sociale Lire 150.000.000.000 in azioni da Lire 10.000	Salerno
27 Cofragef S.A. Capitale sociale Frf. 250.000 in azioni da Frf 100	Parigi
28 Creditarredo S.r.l. Capitale sociale Lire 100.000.000	Milano
29 E.TR. - Esazione Tributi S.p.A. Capitale sociale Lire 20.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Cosenza
30 Esatri Esazione Tributi S.p.A. Capitale sociale Lire 34.710.744.000 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	164.591	63.419	Caboto Holding Cariplo	75,37 20,76		
1	24.478	412	Caboto Holding	100,00		
1	- 17.051	- 90.071	Cariplo	100,00		
1	4.979	638	Cariplo	60,00		
1	9.126.935	522.110	Banca Intesa	100,00		
1	85.928	6.296	Cariplo Mediocredito Lombardo	99,99 0,01		
1	95.122	3.604	Cariplo	99,99		
1	226	23	Cariplo	100,00		
1	205.385	5.387	Cariplo Mediocredito Lombardo	99,99 0,01		
1	104.019	7.000	Cariplo	70,92		
1	300.676	10.560	Cariplo	66,00		
1	95.921	5.509	Cariplo	59,24		
2	263.327	5.546	Cariplo	50,00		
1	162.267	61	Banca Intesa	100,00		
1	125	2	Cariplo Banque	99,76		
1	170	9	Mediofactoring	100,00		
1	3.625	- 36.358	Banca Carime Cariplo	51,00 49,00		
1	83.287	29.254	Cariplo	66,68		

Denominazione	sede
31 Finanziaria BTB S.p.A. Capitale sociale Lire 109.294.080.000 in azioni da Lire 1.000	Trento
32 Finreme S.I.M. S.p.A. Capitale sociale Lire 30.000.000.000 in azioni da Lire 10.000	Milano
33 Fiscambi Locazioni Finanziarie S.p.A. ^(c) Capitale sociale Lire 60.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
34 Fondigest S.p.A. Capitale sociale Lire 50.000.000.000 in azioni da Lire 100.000	Milano
35 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
36 Immobiliare Maram S.r.l. Capitale sociale Lire 9.250.000.000	Milano
37 Intesa Formazione S.c.p.a. Capitale sociale Lire 200.000.000 in azioni da Lire 100.000	Milano
38 Intesa Leasing S.p.A. ^(c) Capitale sociale Lire 40.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
39 Intesa Preferred Capital Company L.L.C. ^(d) Capitale sociale Euro 246.000.000	New York
40 Intesa Sistemi e Servizi S.c.p.a. Capitale sociale Lire 5.000.000.000 in azioni da Lire 100.000	Milano
41 Italfid Italiana Fiduciaria S.p.A. Capitale sociale Lire 2.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
42 La Centrale Consulenza S.p.A. Capitale sociale Lire 1.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
43 La Centrale Fondi S.p.A. Capitale sociale Lire 20.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
44 Magazzini Generali Fiduciari Cariplo S.p.A. Capitale sociale Lire 20.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
45 Mediocredito del Sud S.p.A. Capitale sociale Lire 250.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Bari
46 Mediocredito Lombardo S.p.A. Capitale sociale Lire 203.760.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
47 Mediofactoring S.p.A. Capitale sociale Lire 93.304.000.000 in azioni da Lire 100.000	Milano
48 Phönix KG Capitale sociale DM 85.000.000	Berlino

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
1	112.040	1.770	Banco Ambrosiano Veneto	99,28		
1	33.566	2.215	Mediocredito del Sud Mediocredito Lombardo	8,02 45,75		
1	96.743	13.142	Banca Intesa	100,00		
1	191.724	71.564	Banca Carime Cariplo C.R. della Provincia di Viterbo C.R. di Città di Castello	1,00 72,00 0,50 0,50		
1	- 2.740	- 2.740	Banca Carime Carical Cariplo	30,44 39,00 30,44		
1	9.216	-66	Banco Ambrosiano Veneto	100,00		
1	1.052	357	Banca Intesa Banco Ambrosiano Veneto Cariplo	90,00 5,00 5,00		
1	165.956	15.757	Cariplo Mediocredito Lombardo	91,77 5,53		
1	476.322	11.278	Banca Intesa	18,70	100,00	
1	1.500	-	Banca Intesa Banca Carime Banco Ambrosiano Veneto Cariplo	81,50 5,00 5,00 8,50		
1	2.657	95	Banca Intesa	100,00		
1	1.463	146	Banca Intesa	100,00		
1	69.702	41.211	Banca Intesa	100,00		
1	33.291	1.162	Cariplo	100,00		
1	264.161	1.627	Banca Carime Banco Ambrosiano Veneto Cariplo	12,88 0,14 42,32		
1	1.114.992	90.055	Banca di Trento e di Bolzano Banco Ambrosiano Veneto Cariplo C.R. di Rieti	0,01 0,24 89,74 0,01		
1	238.220	37.509	Banca Intesa Cariplo	19,62 80,38		
1	84.438	288	Beteiligungsgesellschaft für das Bankhaus Löffbecke Cariplo	1,22 98,78		

Denominazione	sede
49 S.Es.I.T. Puglia - Servizio Esazione Imposte e Tributi S.p.A. Capitale sociale Lire 10.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Bari
50 Setefi S.p.A. Capitale sociale Lire 15.570.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano

Denominazione	sede
---------------	------

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 Serit Picena S.p.A. Capitale sociale Lire 2.000.000.000 in azioni da Lire 1.000.000	San Benedetto del Tronto

B. Partecipazioni valutate al patrimonio netto

B.1 Controllate

1 Agenzia Vita S.r.l. Capitale sociale Lire 400.000.000	Milano
2 Agricola Investimenti S.p.A. (e relativo Gruppo) Capitale sociale Lire 6.193.411.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
3 Allevamenti Le Colombaie S.r.l. Capitale sociale Lire 35.600.000.000	Bergamo
4 Assiprogetti - Gestione polizze di assicurazione S.p.A. Capitale sociale Lire 1.719.500.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
5 Azienda Agricola Ballottino S.r.l. Capitale sociale Lire 1.403.000.000	Bergamo
6 Banca Proxima S.p.A. Capitale sociale Lire 50.000.000.000 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 Caboto U.S.A. Capitale sociale \$ 1.000.000 in azioni da \$ 100	New York
9 Carivita S.p.A. Capitale sociale Lire 120.000.000.000 in azioni da Lire 10.000	Milano
10 Palazzo Legnazzi S.r.l. (in liquidazione) Capitale sociale Lire 5.000.000.000	Milano
11 Paros International Insurance Brokers S.r.l. Capitale sociale Lire 2.000.000.000	Milano

Totale partecipazioni del Gruppo valutate a patrimonio netto

B.2 Associate

1 Agos Itafinco S.p.A. Capitale sociale Lire 26.750.000.000 in azioni da Lire 1.000.000	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	749	- 9.253	Banca Carime	54,94		
1	60.086	24.347	Cariplo	100,00		

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
7	515.334	10.841	Cariplo	30,94		
7	2.952	37	C.R. di Ascoli Piceno	50,00		
1	2.331	1.848	Cariplo	97,00		2.262
1	- 45.610	- 6.333	Cariplo	99,99		-
1	33.576	- 589	Agricola Investimenti Cariplo	80,00 20,00		6.589
1	3.819	974	Banco Ambrosiano Veneto	50,28		1.920
1	1.313	- 90	Allevamenti Le Colombaie Cariplo	51,00 49,00		643
1	34.525	- 11.466	Banca Intesa	100,00		34.525
1	1.017	77	Cariplo	80,00		814
1	1.205	- 448	Caboto Holding	100,00		1.689
1	148.953	24.179	Cariplo	60,00		92.215
1	1.224	19	Agricola Investimenti Cariplo	65,50 24,50		300
1	6.509	2.002	Banca Carime Cariplo	2,00 76,37		5.101
						146.058
8	82.987	9.916	Banca Intesa	30,00		24.896

Denominazione	sede
2 Banca Monte Parma S.p.A. Capitale sociale Lire 140.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Parma
3 Banco de Investimento Immobiliario (e relativo Gruppo) Capitale sociale Pte 12.000.000.000 in azioni da Pte 1.000	Lisbona
4 Car World Italia S.p.A. ^(e) Capitale sociale Lire 6.000.000.000 in azioni da Lire 100.000	Milano
5 Caralt S.p.A. Capitale sociale Lire 4.500.000.000 in azioni da Lire 100.000	Alessandria
6 Carisiel S.p.A. Capitale sociale Lire 1.490.000.000 in azioni da Lire 100.000	Rende
7 Cassa di Risparmio della Provincia di Chieti S.p.A. Capitale sociale Lire 100.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Chieti
8 Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo S.p.A. Capitale sociale Lire 50.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Teramo
9 Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A. Capitale sociale Lire 75.975.000.000 in azioni da Lire 100.000	Fermo
10 Cassa di Risparmio di Foligno S.p.A. Capitale sociale Lire 34.078.500.000 in azioni da Lire 1.000	Foligno
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 Cassa di Risparmio di Spoleto S.p.A. Capitale sociale Lire 66.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Spoleto
13 Ceii Systema S.c.r.l. Capitale sociale Lire 2.000.000.000	Potenza
14 Chiari & Forti S.p.A. ^(e) Capitale sociale Lire 6.330.300.000 in azioni da Lire 10.000	Silea
15 Credito Agricolo Italiano S.p.A. ^(e) Capitale sociale Lire 22.500.000.000 in azioni da Lire 1.000	Roma
16 Dante Prini S.p.A. ^(e) Capitale sociale Lire 10.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Montano Lucino
17 DE - TA S.p.A. ^(e) Capitale sociale Lire 20.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Manzano
18 Ente Nazionale Sementi Elette Fondo di dotazione Lire 65.971.115	Milano
19 Euromilano S.r.l. ^(e) Capitale sociale Lire 12.500.000.000 in quote da Lire 3.125.000.000	Milano

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
8	247.439	14.117	Cariplo	20,50	0,68	50.725
8	267.415	53.487	Cariplo	50,00		106.962
8	16.881	- 119	Mediocredito Lombardo	30,00		5.064
8	6.998	1.152	Cariplo	35,00		2.449
8	6.515	182	Banca Carime	49,00		3.193
8	288.700	10.700	Cariplo	20,00		65.882
8	369.797	14.866	Cariplo	20,00		85.631
8	263.941	9.046	Cariplo	33,33		89.887
8	104.988	6.250	Cariplo Carivita	18,34 0,67		20.698
8	224.299	6.561	Cariplo	20,00		45.826
8	92.972	5.040	Cariplo	30,00		29.472
8	2.041	14	Banca Carime Mediocredito del Sud	40,00 10,00		1.025
8	30.004	6.072	Mediocredito Lombardo	21,05		6.318
8	26.256	- 291	Cariplo C.R. di Ascoli Piceno C.R. della Provincia di Viterbo C.R. di Città di Castello C.R. di Rieti	21,20 8,88 2,98 1,54 2,19		9.875
8	12.436	2.436	Mediocredito Lombardo	32,50		4.044
8	22.653	2.036	Mediocredito Lombardo	31,03		7.853
8	66	-	Cariplo	49,41		33
8	22.197	- 1.369	Mediocredito Lombardo	25,00		5.551

Denominazione	sede
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. ^(e) Capitale sociale Lire 15.500.000.000 in azioni da Lire 10.000	Milano
22 Lo.Se.Ri. - Lombarda Servizi di Riscossione S.p.A. ^(e) Capitale sociale Lire 2.877.697.000 in azioni da Lire 1.000	Cremona
23 Mazzoni L.B. S.p.A. ^(e) Capitale sociale Lire 2.000.000.000 in azioni da 100.000	Busto Arsizio
24 Mondomed N.V. ^(e) Capitale sociale Bef 27.850.000 in azioni da Bef 33.076	Hamont Achel
25 Termomeccanica S.p.A. ^(e) Capitale sociale Lire 6.000.000.000 in azioni da Lire 10.000	La Spezia
Totale partecipazioni valutate a patrimonio netto	
C. Altre partecipazioni rilevanti	
C.1 Controllate	
1 Centro Aurelia S.p.A. Capitale sociale Lire 282.648.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
2 Cristoforo Colombo S.p.A. Capitale sociale Lire 200.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
3 Facchetti Insurance Brokers S.r.l. Capitale sociale Lire 200.000.000	Bergamo
4 Finanziaria Colonna S.r.l. Capitale sociale Lire 20.000.000	Roma
5 FriulAdria Fund SICAV ^(f) Capitale variabile	Lussemburgo
6 Grundstücksverwaltungsgesellschaft für das Bankhaus Löbbecke Capitale sociale di DM 100.000	Berlino
7 Intesa Euroglobal SICAV Capitale variabile	Lussemburgo
8 La Bufalina S.p.A. Capitale sociale Lire 217.505.000 in azioni da Lire 500	Milano
9 Löbco Immobilien- und Handelsgesellschaft Capitale sociale di DM 100.000	Berlino
10 Sphera Capitale sociale Frf 50.000 in azioni da Frf 100	Parigi
11 Wohnungs- und Grundstücksgesellschaft für das Bankhaus Löbbecke Capitale sociale di DM 200.000	Berlino
C.2 Associate	
1 Ascoli Paper S.r.l. Capitale sociale Lire 4.000.000.000	Torino

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
8	134.608	7.660	Banco Ambrosiano Veneto	33,33		44.936
8	19.637	2.447	Cariplo	20,00		4.264
8	4.966	1.369	Cariplo	30,50		1.516
8	1.597	- 449	Mediocredito Lombardo	25,00		400
8	1.315	- 201	Mediocredito Lombardo	35,27		463
8	42.084	-	Cariplo	32,32		13.603
						630.566
1	278	- 6	Cariplo	100,00		148
1	1.169	- 369	Cariplo	100,00		2.285
1	148	- 48	Paros	51,00		-
1	1.136	- 50	Cariplo	100,00		1.133
1	17.005	449	Banca Popolare FriulAdria	100,00		16.415
1	99	-	Bankhaus LÖbbecke	100,00		99
1	68	-	La Centrale Fondi	100,00		68
1	200	-	Cariplo	100,00		111
1	291	15	Bankhaus LÖbbecke	100,00		99
1	15	-	Cariplo Banque	100,00		15
1	211	-	Bankhaus LÖbbecke	100,00		198
8	21.143	1.143	Mediocredito Lombardo	20,00		4.000

Denominazione	sede
2 Cantiere Darsena Italia S.p.A. (in liquidazione) Capitale sociale Lire 5.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Viareggio
3 Consorzio Servizi Informatici Caricentro (in liquidazione) Fondo consortile di L. 1.500.000.000	Perugia
4 Grifo Insurance Brokers S.r.l. Capitale sociale Lire 200.000.000	Perugia
5 Immobiliare Palvareto S.r.l. (in liquidazione) ^(g) Capitale sociale Lire 20.000.000	Cremona
6 Ipef Partners Limited Capitale sociale Lst 1.000 in azioni da Lst 1	Londra
7 Monte Mario 2000 S.r.l. Capitale sociale Lire 99.000.000	Roma
8 Nuova Tecno S.p.A. Capitale sociale Lire 25.000.000.000 in azioni da Lire 1.000	Milano
9 PMP S.p.A. Capitale sociale Lire 250.000.000 in azioni da Lire 10.000	Milano
10 Revisud (in liquidazione) Capitale sociale Lire 287.000.000 in azioni da Lire 10.000	Bari
11 S.I.A.T. S.r.l. Capitale sociale Lire 99.000.000	Città di Castello
12 Standa Commerciale S.p.A. Capitale sociale Lire 100.000.000 in azioni da Lire 1.000	Basiglio

Note:

Banca Proxima S.p.A. e Caboto USA Inc. alla data di chiusura del bilancio non erano ancora operative e sono state escluse dal consolidamento ai sensi dell'art. 29 D.Lgs. 87/92.

I patrimoni indicati nel presente prospetto sono quelli utilizzati per il consolidamento.

^(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) *Patrimonio e utile calcolato con il metodo finanziario.*

^(d) *L'importo dal patrimonio netto non comprende l'utile d'esercizio, in quanto quest'ultimo è totalmente destinato alla remunerazione delle "preferred shares".*

^(e) *Dati riferiti al bilancio chiuso al 31 dicembre 1997.*

^(f) *Dati riferiti al bilancio chiuso al 30 novembre 1998.*

^(g) *Patrimonio netto rilevato dall'ultimo bilancio chiuso al 31 dicembre 1992.*

tipo di rapporto (A)	patrimonio netto	utile (perdita) (B)	rapporto di partecipazione		disponibilità voti assemblea ordinaria %	valore di bilancio consolidato
			impresa partecipante	quota %		
8	- 20.099	412	Cariplo	20,00		-
8	1.500	-	C.R. di Ascoli Piceno C.R. di Rieti	10,47 12,00		157 180
8	339	80	Paros	30,64		-
8	14	-	Cariplo	50,00		-
8	610	596	Mediocredito Lombardo	40,50		2
8	735	- 59	Finanziaria Colonna	47,50		-
8	25.000	-	Mediocredito Lombardo	28,52		7.144
8	2.500	-	Mediocredito Lombardo	40,00		520
8	264	- 16	Banca Carime Mediocredito del Sud	23,00 4,00		- 12
8	647	20	C.R. di Città di Castello	25,00		1.017
8	95	- 5	Mediocredito Lombardo	30,00		9.000

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 31/12/1998 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	5.112	4.259.027
• subordinati	-	-
2. Crediti verso enti finanziari di cui	204.592	299.802
• subordinati	-	-
3. Crediti verso altra clientela di cui	663.038	504.808
• subordinati	-	-
4. Obbligazioni ed altri titoli di debito di cui	-	197.604
• subordinati	-	38.845
b) Passività		
1. Debiti verso banche	1.533	2.994.351
2. Debiti verso enti finanziari	7.858	208.956
3. Debiti verso altra clientela	89.448	37.966
4. Debiti rappresentati da titoli	-	285.000
5. Passività subordinate	-	17.002
c) Garanzie e impegni		
1. Garanzie rilasciate	1.360	283.331
2. Impegni	-	195.827

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	503.348	-
2. non quotate	1.445.948	34.525
b) In enti finanziari		
1. quotate	11.265	-
2. non quotate	115.917	18.172
c) Altre		
1. quotate	53.187	-
2. non quotate	271.729	113.932
Totale	2.401.394	166.629

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	2.260.018	129.494
B. Aumenti	357.608	83.726
b1. acquisti	201.137	40.815
b2. riprese di valore	900	-
b3. rivalutazioni	14.599	-
b4. altre variazioni	140.972	42.911
C. Diminuzioni	- 216.232	- 46.588
c1. vendite	- 131.147	- 7.456
c2. rettifiche di valore di cui	- 28.655	- 22.726
• svalutazioni durature	- 28.655	- 22.726
c3. altre variazioni	- 56.430	- 16.406
D. Rimanenze finali	2.401.394	166.632
E. Rivalutazioni totali	22.182	-
F. Rettifiche totali	102.778	83.522

Sezione 4 - Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Immobilizzazioni materiali (voce 120)

Voci dell'attivo	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Voce 120				
Immobilizzazioni materiali				
a) immobili	3.620.828	3.154.494	466.334	14,78
b) mobili a arredi	204.985	185.221	19.764	10,67
c) impianti e macchine	323.714	302.885	20.829	6,88
d) beni in attesa di locazione finanziaria	317.453	257.115	60.338	23,47
Totale	4.466.980	3.899.715	567.265	14,55

4.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

Esistenze iniziali	immobili	mobili e arredi	impianti e macchine	beni in attesa di leasing	totale
A. Esistenze iniziali	3.154.494	185.221	302.885	257.115	3.899.715
B. Aumenti	740.133	81.710	196.464	240.909	1.259.216
b1. acquisti	211.016	73.995	183.064	240.909	708.984
b2. riprese di valore	-	7	-	-	7
b3. rivalutazioni	420.000	-	-	-	420.000
b4. altre variazioni	109.117	7.708	13.400	-	130.225
C. Diminuzioni	- 273.799	- 61.946	- 175.635	- 180.571	- 691.951
c1. vendite	- 106.038	- 3.788	- 3.668	-	- 113.494
c2. rettifiche di valore	- 147.461	- 54.935	- 169.818	-	- 372.214
a) ammortamenti	- 140.725	- 54.935	- 169.818	-	- 365.478
b) svalutazioni durature	- 6.736	-	-	-	- 6.736
c3. altre variazioni	- 20.300	- 3.223	- 2.149	- 180.571	- 206.243
D. Rimanenze finali	3.620.828	204.985	323.714	317.453	4.466.980
E. Rivalutazioni totali	2.218.605	-	-	-	2.218.605
F. Rettifiche totali					
a) ammortamenti	1.368.791	434.939	1.161.433	-	2.965.163
b) svalutazioni durature	8.499	-	-	-	8.499

- Il valore di bilancio degli immobili ad uso aziendale è di 2.770.702 milioni, quello degli altri immobili è di 850.126 milioni.
- Al 31 dicembre 1998 gli acconti versati per acquisti di immobilizzazioni materiali ammontano a 22.018 milioni.

Immobilizzazioni immateriali (voce 110)

Voci dell'attivo	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Voce 110				
Immobilizzazioni immateriali	768.999	999.755	- 230.756	- 23,08
di cui				
a) costi di impianto	170.377	77.640	92.737	119,44
b) avviamento	7.422	706.912	- 699.490	- 98,95

4.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

Esistenze/Variazioni	avviamento	costi di impianto	altre	totale
A. Esistenze iniziali	706.912	77.640	215.203	999.755
B. Aumenti	7.731	152.220	566.786	726.737
b1. acquisti	-	149.027	513.489	662.516
b2. riprese di valore	-	-	-	-
b3. rivalutazioni	-	-	-	-
b4. altre variazioni	7.731	3.193	53.297	64.221
C. Diminuzioni	- 707.221	- 59.483	- 190.789	- 957.493
c1. vendite	-	-	- 547	- 547
c2. rettifiche di valore	- 12.309	- 58.517	- 189.754	- 260.580
a) ammortamenti	- 12.309	- 58.517	- 189.754	- 260.580
b) svalutazioni durature	-	-	-	-
c3. altre variazioni	- 694.912	- 966	- 488	- 696.366
D. Rimanenze finali	7.422	170.377	591.200	768.999
E. Rivalutazioni totali	-	-	-	-
F. Rettifiche totali				
a) ammortamenti	12.309	101.507	318.463	432.279
b) svalutazioni durature	-	-	-	-

- Nella voce "ammortamenti" (punto F.a) è indicato l'importo relativo alle immobilizzazioni che al 31 dicembre 1998 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 1998.
- Le altre variazioni in diminuzione della voce "avviamento" (- 694.912 milioni) riguardano l'avviamento rilevato da Banca Carime in occasione dell'operazione "Ionio" che, in sede di consolidamento, è stato inglobato nella determinazione della differenza di consolidamento relativa al Gruppo Cariplo.

Sezione 5 - Altre voci dell'attivo

Voci dell'attivo	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Voce 150				
Altre attività	20.202.468	14.946.703	5.255.765	35,16
Voce 160				
Ratei e risconti attivi				
a) ratei attivi	3.352.982	3.435.576	- 82.594	- 2,40
b) risconti attivi	417.133	332.410	84.723	25,49
	3.770.115	3.767.986	2.129	0,06

5.1 Composizione della voce 150 "altre attività"

Contropartite per valutazioni di contratti "fuori bilancio"	4.635.177
Crediti verso l'Erario	2.797.691
Attività esattoriali	2.382.957
Partite viaggianti tra dipendenze	1.761.263
Esattorie e Ricevitorie - residui	1.329.501
Addebiti diversi in corso di esecuzione	977.115
Crediti relativi a contratti "fuori bilancio"	872.895
Debitori per cedole	659.477
Assegni bancari tratti su terzi in corso di negoziazione	406.748
Banca d'Italia - conto speciale infruttifero	228.442
Depositi cauzionali	221.051
Assegni a carico del Gruppo negoziati a fine anno	127.001
Crediti relativi ad operazioni in titoli	108.357
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	42.384
Effetti ed assegni inviati al protesto	26.704
Altre causali	3.625.705
Totale	20.202.468

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"	1.584.138
Interessi attivi su titoli	840.066
Interessi attivi e proventi assimilati su crediti verso clientela	376.774
Interessi attivi e proventi assimilati su crediti verso banche	332.827
Proventi per operazioni "pronti contro termine" su titoli	126.378
Commissioni per servizi bancari ed altri proventi	92.799
Totale	3.352.982

Risconti attivi

Commissioni di collocamento titoli	159.287
Disaggio emissione titoli	81.908
Interessi passivi ed oneri assimilati su debiti verso clientela	24.455
Affitti passivi	19.341
Differenziali di contratti "fuori bilancio"	10.150
Premi di assicurazione	5.306
Provvigioni di intermediazione	3.528
Altri oneri e spese	113.158
Totale	417.133

5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi

Nel bilancio 1998 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 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	24.986
b) Crediti verso clientela	20
c) Obbligazioni e altri titoli di debito	65.190
Totale	90.196

Sezione 6 - I debiti

Voci del passivo	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Voce 10				
Debiti verso banche	59.718.823	75.373.298	- 15.654.475	- 20,77
Voce 20				
Debiti verso clientela	103.662.572	85.346.217	18.316.355	21,46
Voce 30				
Debiti rappresentati da titoli	84.159.987	80.542.989	3.616.998	4,49
Voce 40				
Fondi di terzi in amministrazione	134.741	132.453	2.288	1,73

6.1 Dettaglio della voce "Debiti verso banche"

a) Operazioni "pronti contro termine"	13.075.571
b) Prestito di titoli	13.973

- Le operazioni "pronti contro termine" con banche hanno come contropartita Banca d'Italia 608.154 milioni e altre banche per 12.467.417 milioni.

Debiti verso banche (voce 10)

Sottovoci del passivo	lire	valuta	totali
a) Debiti a vista			
• conti di servizio	2.199.542	35.926	2.235.468
• depositi liberi	4.208.327	2.815.552	7.023.879
• altri rapporti	100.531	31.313	131.844
Totale	6.508.400	2.882.791	9.391.191
b) Debiti a termine o con preavviso			
• depositi vincolati	6.588.127	24.436.273	31.024.400
• finanziamenti	2.478.574	1.625.465	4.104.039
• prestito titoli	13.973	-	13.973
• operazioni "pronti contro termine"	12.808.296	267.275	13.075.571
• altri rapporti	1.079.422	1.030.227	2.109.649
Totale	22.968.392	27.359.240	50.327.632
Totale	29.476.792	30.242.031	59.718.823
di cui			
• residenti	19.492.079	2.546.170	22.038.249
• non residenti	9.984.713	27.695.861	37.680.574

6.2 Dettaglio della voce "Debiti verso clientela"

a) Operazioni "pronti contro termine"	16.046.990
b) Prestiti di titoli	-

Debiti verso clientela (voce 20)

Sottovoci del passivo	lire	valuta	totali
a) Debiti a vista			
• depositi a risparmio	8.373.247	-	8.373.247
• conti correnti	65.533.949	2.671.622	68.205.571
• altri rapporti	35.488	15.125	50.613
Totale	73.942.684	2.686.747	76.629.431
b) Debiti a termine o con preavviso			
• depositi a risparmio vincolati	2.216.627	2.127.673	4.344.300
• conti correnti	569.276	2.684.142	3.253.418
• operazioni "pronti contro termine"	16.046.990	-	16.046.990
• cedenti factoring	2.343.603	118.628	2.462.231
• altri rapporti	640.920	285.282	926.202
Totale	21.817.416	5.215.725	27.033.141
Totale	95.760.100	7.902.472	103.662.572
di cui			
• residenti	93.503.181	2.358.732	95.861.913
• non residenti	2.256.919	5.543.740	7.800.659

- 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 1998 era di 9.730 miliardi.

Debiti rappresentati da titoli (voce 30)

Sottovoci del passivo	lire	valuta	totali
a) Obbligazioni	56.343.780	1.462.607	57.806.387
b) Certificati di deposito			
• a breve termine	9.504.152	5.476.318	14.980.470
• a medio termine	6.953.402	2.282.946	9.236.348
Totale	16.457.554	7.759.264	24.216.818
c) Altri titoli			
• assegni circolari	1.184.689	-	1.184.689
• accettazioni	-	11.781	11.781
• altri	411.320	528.992	940.312
Totale	1.596.009	540.773	2.136.782
Totale	74.397.343	9.762.644	84.159.987
di cui			
• residenti	73.351.550	1.563.742	74.915.292
• non residenti	1.045.793	8.198.902	9.244.695

- 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	134.741
-----------------------------------	---------

La provenienza è la seguente:

Fondi somministrati dallo Stato	48.872
Fondi somministrati dalle Regioni	23.779
Fondi somministrati da altri Enti Pubblici	62.090

Sezione 7 - I fondi

Voci del passivo	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Voce 70				
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.574.975	1.444.322	130.653	9,05
Voce 80				
Fondi per rischi ed oneri				
a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	2.094.947	1.948.256	146.691	7,53
b) fondi imposte e tasse	2.268.223	1.230.833	1.037.390	84,28
c) altri fondi	976.975	822.380	154.595	18,80
	5.340.145	4.001.469	1.338.676	33,45
Voce 90				
Fondi rischi su crediti	858.322	1.000.037	- 141.715	- 14,17

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)

Il saldo al 31 dicembre 1998 di 1.574.975 milioni è stato determinato dai seguenti movimenti:

Bilancio 1997	1.444.322
Indennità corrisposte	- 79.832
Anticipazioni concesse a norma di legge e di accordi contrattuali	- 22.764
Quote destinate a gestioni esterne	- 27.262
Accantonamento dell'esercizio	200.936
Altre variazioni	59.575
Bilancio 1998	1.574.975

Le "Altre variazioni" sono determinate dal cambiamento dell'area di consolidamento.

7.1 Composizione della voce 90 "Fondi rischi su crediti"

Accantonamenti in linea capitale	285.605
Accantonamenti per interessi di mora	572.717
Totale	858.322

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

Il saldo al 31 dicembre 1998 di 858.322 milioni è stato determinato dai seguenti movimenti:

A. Esistenze iniziali	1.000.037
B. Aumenti	111.168
b1. accantonamenti	103.705
b2. altre variazioni	7.463
C. Diminuzioni	- 252.883
c1. utilizzi	- 195.046
c2. altre variazioni	- 57.837
D. Rimanenze finali	858.322

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

Le variazioni, rispetto all'aggregato "pro forma" riferito al 31 dicembre 1997, connesse alla rideterminazione delle differenze di consolidamento del Gruppo Cariplo sono state ricondotte alla voce "Altre variazioni"; alla stessa voce sono state imputate le variazioni determinatesi a seguito del cambiamento dell'area di consolidamento

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 1998 di 2.094.947 milioni è stato determinato dai seguenti movimenti:

A. Esistenze iniziali	1.948.256
B. Aumenti	250.146
b1. accantonamenti	199.114
b2. altre variazioni	51.032
C. Diminuzioni	- 103.455
c1. utilizzi	- 103.455
c2. altre variazioni	-
D. Rimanenze finali	2.094.947

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

Imposte	
• correnti	1.899.132
• differite	42.847
• differite da consolidamento	326.244
Totale	2.268.223

L'importo delle imposte differite da consolidamento è costituito dagli accantonamenti effettuati a fronte dello storno delle poste di carattere prevalentemente fiscale che possono originare, in futuro, maggiori oneri tributari a carico del Gruppo. Le imposte differite sono calcolate sulla base dell'aliquota Irpeg del 37% e dell'aliquota Irap del 5.4% vigente alla data del bilancio.

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

A. Esistenze iniziali	1.230.833
B. Aumenti	1.954.135
b1. accantonamenti	1.667.760
b2. altre variazioni	286.375
C. Diminuzioni	- 916.745
c1. utilizzi	- 887.661
c2. altre variazioni	- 29.084
D. Rimanenze finali	2.268.223

- La consistenza del fondo è tale da fare fronte al pagamento delle imposte e delle tasse dovute per l'esercizio 1998 e da assicurare una prudenziale copertura degli oneri che dovessero eventualmente derivare dal contenzioso aperto con l'Amministrazione Finanziaria.

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

La composizione del "fondo rischi e oneri: altri fondi" è la seguente:

	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Fondo oneri del personale	170.758	158.465	12.293	7,76
Fondo cause passive e revocatorie	273.882	290.869	- 16.987	- 5,84
Fondo per garanzie rilasciate	147.611	146.554	1.057	0,72
Fondo oneri integrazione	130.000	-	130.000	
Fondo rischi per interventi F.I.T.D.	186	10.805	- 10.619	- 98,28
Fondo rettifica interessi e commissioni	3.971	8.595	- 4.624	- 53,80
Fondo beneficenza ed opere di carattere sociale e culturale	18.945	15.159	3.786	24,98
Fondo sostitutivo art. 16 regolamento Consob n. 5386	11.181	5.577	5.604	100,48
Fondo indennità suppletiva clientela	7.272	4.899	2.373	48,44
Fondo per riapertura termini per la riscossione	24.913	24.952	- 39	- 0,16
Fondo integrativo T.F.R.	1.923	1.980	- 57	- 2,88
Altri	186.333	154.525	31.808	20,58
Totale	976.975	822.380	154.595	18,80

Di seguito si precisa la destinazione dei fondi costituiti.

- **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 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 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 oneri di integrazione**
Questo fondo è costituito per fronteggiare oneri che devono ancora essere sostenuti per il progetto di integrazione del Gruppo.
- **Fondo rischi per interventi F.I.T.D.**
Il fondo fronteggia le presumibili perdite che potrebbero derivare da interventi del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.
- **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.
- **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 Ambro Italia 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 Ambroitalia in relazione alle provvigioni liquidate.
- Fondo per riapertura termini per la riscossione
A tale fondo è stato accantonato il presunto onere per la riapertura dei termini concessi alle società esattoriali dalla legge 449/1997.
- Fondo integrativo del trattamento di fine rapporto
Questo fondo, riveniente dalla Banca Cattolica del Veneto, è destinato a fronteggiare gli oneri che, su base probabilistica, potrebbero essere sostenuti nei prossimi anni per erogazioni a favore di dipendenti che avendo maturato il diritto alla pensione di anzianità o di vecchiaia, lasciassero il servizio pur avendo diritto, in base alle vigenti disposizioni di legge, al proseguimento del rapporto di lavoro.

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

A. Esistenze iniziali	822.380
B. Aumenti	367.478
b1. accantonamenti	346.371
b2. altre variazioni	21.107
C. Diminuzioni	- 212.883
c1. utilizzi	- 212.883
c2. altre variazioni	-
D. Rimanenze finali	976.975

Le "Altre variazioni" sono determinate dal cambiamento dell'area di consolidamento.

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

Voci del passivo	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Capitale	2.731.749	2.226.921	504.828	22,67
Sovrapprezzi di emissione	4.116.361	3.283.085	833.276	25,38
Riserve				
a) riserva legale	479.394	272.394	207.000	75,99
b) riserve per azioni o quote proprie	-	-		
c) riserve statutarie	151.715	298.924	- 147.209	- 49,25
d) altre riserve	298.828	273.061	25.767	9,44
Riserve di rivalutazione	382.896	349.254	33.642	9,63
Fondo per rischi bancari generali	71.124	31.020	40.104	129,28
Differenze negative di consolidamento	3.490	642	2.848	
Differenze negative di patrimonio netto	153	361	- 208	- 57,62
Utile dell'esercizio	1.129.925	702.218	427.707	60,91
Patrimonio netto	9.365.635	7.437.880	1.927.755	25,92
Passività subordinate	6.998.487	4.445.410	2.553.077	57,43
Fondi rischi su crediti	858.322	1.000.037	- 141.715	- 14,17

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

Composizioni del Capitale sociale

Numero azioni	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Ordinarie	1.990.325.259	1.555.162.158	435.163.101	27,98
Risparmio	741.423.727	671.758.704	69.665.023	10,37
Capitale	2.731.748.986	2.226.920.862	504.828.124	22,67

- 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 207 miliardi a seguito del trasferimento dalle riserve statutarie come deliberato dall'Assemblea del 16 aprile 1998.

Riserve statutarie

La voce comprende la riserva straordinaria, che complessivamente è diminuita di 147.209 milioni a seguito del trasferimento di 207 miliardi alla riserva legale e l'incremento di 59.553 milioni per la destinazione dell'utile 1997 deliberata

dall'Assemblea di Banca Intesa che ha approvato il bilancio di quell'esercizio e di 238 milioni per i dividendi prescritti ad essa devoluti a norma di statuto.

Altre riserve

Riserve	1998	1997	variazioni
Ex L. 30 luglio 1990, n. 218	167.601	165.879	1.722
Ex art. 55 D.P.R. 29 settembre 1973, n. 597	212	212	-
Altre riserve di consolidamento	131.015	106.970	24.045
Totale	298.828	273.061	25.767

- L'aumento della riserva ex L. 218/90 è stato determinato dallo stanziamento deliberato dall'Assemblea ordinaria dello scorso aprile.
- Alla voce "Altre riserve da consolidamento" 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.

Riserve di rivalutazione

	1998	1997	variazioni
Riserve di rivalutazione	382.896	349.254	33.642

La variazione rispetto al dato dell'esercizio precedente corrisponde alla quota di riserve di rivalutazione delle società del Gruppo Cariplo non compensate, nel processo di consolidamento, con il valore della partecipazione.

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	382.896	25.250
Fondi rischi su crediti	858.322	26.988
Totale	1.241.218	52.238

Fondo per rischi bancari generali

A. Esistenze iniziali	31.020
B. Aumenti	40.104
b1. accantonamenti	40.104
b2. altre variazioni	-
C. Diminuzioni	-
c1. utilizzi	-
c2. altre variazioni	-
D. Rimanenze finali	71.124

L'accantonamento al fondo rischi generali è stato effettuato da Banca Popolare FriulAdria (10.000 milioni), Caboto Holding Sim (10.000 milioni), Caboto Sim (3.500 milioni), Gruppo Carinord (2.104 milioni), La Centrale Fondi (100 milioni), Mediocredito Lombardo (10.000 milioni) e Mediofactoring (4.400 milioni).

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

Le differenze sono determinate con i criteri illustrati nella parte A della presente nota integrativa.

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

	Saldo al 31/12/97	Rilevazioni dell'esercizio	Ammortamenti	Saldo al 31/12/98
Caboto Holding Sim	14.781	-	7.390	7.391
Immobiliare Maram	241	-	241	-
Finanziaria BTB (acquisto 1995)	62.492	-	20.830	41.662
Finanziaria BTB (acquisto 1996)	7.978	-	2.660	5.318
Fiscambi Locazioni Finanziarie	1.027	-	513	514
Cariplo	-	810.241	81.024	729.217
Bankhaus Löbbecke	-	23.396	2.340	21.056
Mediocredito Lombardo	-	18.480	1.848	16.632
C.R. di Ascoli Piceno	-	32.898	3.290	29.608
Totale	86.519	885.015	120.136	851.398

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

	Saldo al 31/12/97	Rilevazioni dell'esercizio	Ammortamenti	Saldo al 31/12/98
Agos Itafinco	10.681	-	1.187	9.494
Agricola Investimenti	-	17.204	17.204	-
Totale	10.681	17.204	18.391	9.494

Per quanto riguarda Cariplo e le societ  da questa controllate, si   proceduto all'individuazione di un'unica differenza di consolidamento determinata in capo alla partecipata sulla base del patrimonio netto consolidato del Gruppo Cariplo al 2 gennaio 1998 data di acquisto della partecipazione da parte di Banca Intesa. Le differenze positive relative a Bankhaus Löbbecke, Mediocredito Lombardo, Cassa di Risparmio di Ascoli Piceno e ad Agricola Investimenti, societ  controllate da Banca Intesa attraverso Cariplo, derivano da incrementi nelle quote di partecipazione intervenuti successivamente al 2 gennaio 1998 e sono state, quindi, determinate separatamente.

Il saldo al 31 dicembre 1997 delle differenze di consolidamento e di patrimonio netto si riferisce al consolidato Banca Intesa e non all'aggregazione dei consolidati Gruppo Cariplo e Gruppo Ambroveneto.

Passivit  subordinate

	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Passivit� subordinate	6.998.487	4.445.410	2.553.077	57,43

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.

Nel prospetto di cui alle pagine 138 e 139 è riportato l'elenco dei prestiti subordinati in essere al 31 dicembre 1998 suddiviso fra strumenti ibridi di patrimonializzazione (c.d. "upper tier 2"), subordinati computabili nel patrimonio di vigilanza e subordinati utilizzabili soltanto per la copertura dei requisiti patrimoniali connessi ai rischi di mercato.

Patrimonio di pertinenza di terzi (voce 140 del passivo)

	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Patrimonio di pertinenza di terzi	1.134.038	783.026	351.012	44,83

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

Alla presente voce è stato altresì rilevato l'importo di 200 milioni di Euro relativo a titoli (c.d. "preference shares") emessi da Intesa Preferred LLC e collocati sul mercato.

Come già esposto nella relazione del bilancio d'impresa, tali titoli associano caratteristiche tipiche degli strumenti di capitale (irredimibilità, possibilità di non remunerare i detentori in caso di perdite o di altri eventi negativi, assorbimento delle perdite) a quelle degli strumenti di debito subordinati (remunerazione ancorata ai tassi di mercato).

Ai fini delle segnalazioni di vigilanza, Banca Intesa è stata autorizzata a computare nel proprio patrimonio di base consolidato le "preference shares" emesse da Intesa Preferred LLC.

Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza al 31 dicembre 1998

A. Patrimonio di vigilanza		
a.1 patrimonio di base (Tier 1)		8.191.201
a.2 patrimonio supplementare (Tier 2)		7.854.798
a.3 elementi da dedurre		697.621
a.4 patrimonio di vigilanza		15.348.378
B. Requisiti prudenziali di vigilanza		
b.1 rischi di credito		13.975.965
b.2 rischi di mercato		840.741
di cui		
• rischi del portafoglio non immobilizzato		1.153.792
• rischi di cambio		48.300
b.3 altri requisiti prudenziali		
b.4 totale requisiti prudenziali		14.816.706
C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza		
c.1 attività di rischio ponderate		185.208.825
c.2 patrimonio di base / attività di rischio ponderate		4,42%
c.3 patrimonio di vigilanza / attività di rischio ponderate		8,29%

Emittente/Concedente	tasso di interesse
Strumenti ibridi di patrimonializzazione	
Ambroveneto International Bank	Libor a tre mesi + 0,85%
Ambroveneto International Bank	Libor a tre mesi + 0,85%
Ambroveneto International Bank	Libor a tre mesi + 0,625%
Ambroveneto International Bank	Libor a tre mesi + 0,625%
Cariplo	Ribor a 6 mesi + 0,70%
Cariplo	5% fisso
Subordinati computabili nel patrimonio di vigilanza	
Ambroveneto International Bank	Libor a tre mesi + 0,625%; dal 16 dicembre 1999: Libor +1,50%
Ambroveneto International Bank	Libor a sei mesi + 0,40%; dal 30 giugno 2000: Libor +1%
Banca di Trento e di Bolzano ⁽¹⁾	6% fisso
Banca Intesa	Ribor a 3 mesi + 0,375%
Banca Intesa	Ribor a 3 mesi - 0,25%
Banca Intesa	Ribor a 6 mesi
Banca Intesa ⁽¹⁾	Libor a 6 mesi
Banca Intesa ⁽²⁾	Libor a 6 mesi
Bankhaus Löbbecke	7,470%
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 ^a 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
Subordinati non computabili nel patrimonio di vigilanza	
Banca Intesa	Libor a 6 mesi + 0,60
Bankhaus Löbbecke	8,5% fisso
Bankhaus Löbbecke	8,25% fisso
Totale	

Note:

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

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

data di scadenza	rimborso anticipato	valuta	importo originario in unità di valuta	controvalore (milioni di lire)
02-gen-2008		Usd	500.000.000	784.727
02-gen-2008		Lit	200.000.000.000	200.000
10-apr-2008		Lit	250.000.000.000	250.000
10-giu-2008		Lit	800.000.000.000	800.000
30-dic-2008		Lit	5.000.000.000	5.000
30-dic-2008		Lit	495.000.000.000	495.000
15-dic-2004	15-dic-1999	Usd	150.000.000	247.965
29-giu-2005	29-giu-2000	Jpy	1.500.000.000	21.795
01-lug-2002		Lit	66.000.000.000	8.256
01-giu-2002		Lit	350.000.000.000	280.000
01-ott-2003		Lit	300.000.000.000	300.000
01-gen-2005	01-lug-2000	Lit	1.200.000.000.000	1.188.810
01-gen-2003		Lit	878.254.800.500	318.666
01-gen-2003		Lit	246.311.524.800	103.461
05-mag-2003		Dem	10.000.000	9.900
31-lug-2006		Lit	300.000.000.000	300.000
10-giu-2008		Lit	100.000.000.000	100.000
17-giu-2013		Lit	500.000.000.000	500.000
01-lug-2013		Lit	200.000.000.000	200.000
17-nov-2008		Lit	300.000.000.000	300.000
10-dic-2008		Lit	200.000.000.000	200.000
21-dic-2000		Eur	200.000.000	384.259
preavviso di 24 mesi		Dem	423.000	419
preavviso di 24 mesi		Dem	232.000	239
				6.998.487

Sezione 9 - Altre voci del passivo

Voci del passivo	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Voce 50				
Altre passività	19.009.998	14.225.165	4.784.833	33,64
Voce 60				
Ratei e risconti passivi				
a) ratei passivi	3.399.137	3.542.696	- 143.559	- 4,05
b) risconti passivi	1.040.715	729.831	310.884	42,60
Totale	4.439.852	4.272.527	167.325	3,92

9.1 Composizione della voce 50 "Altre passività"

La voce risulta così composta:

Contropartite per valutazioni di contratti "fuori bilancio"	3.615.893
Accrediti diversi in corso di esecuzione	3.293.761
Partite viaggianti tra dipendenze	1.254.608
Debiti per riscossione tributi	1.185.276
Partite in sospeso per procedure accentrate	767.071
Premi contratti di opzione	749.124
Debiti verso fornitori	706.640
Somme da regolare in stanza di compensazione	688.654
Debiti verso l'Erario	601.057
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	594.357
Debiti relativi ad operazioni in titoli	569.951
Creditori per cedole	564.322
Azionisti conto dividendi	510.672
Somme da erogare al personale	465.280
Conto speciale infruttifero con Banca d'Italia	228.964
Fondi della clientela per disposizioni su effetti ed assegni	162.449
Debiti relativi a servizi di tesoreria	108.269
Debiti verso enti previdenziali	107.981
Debiti relativi ad operazioni in valuta	96.817
Depositi in contanti a garanzia	31.646
Altre causali	2.707.206
Totale	19.009.998

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"	1.359.704
Interessi passivi ed oneri assimilati su debiti rappresentati da titoli	1.192.942
Interessi passivi ed oneri assimilati su debiti verso banche	430.303
Interessi passivi ed oneri assimilati su debiti verso la clientela	217.626
Oneri per operazioni "pronti contro termine" su titoli	117.080
Commissioni per servizi di pagamento	21.885
Altri oneri e spese	59.597
Totale	3.399.137

Risconti passivi

Differenziali di contratti "fuori bilancio"	426.491
Interessi su portafoglio	397.622
Interessi attivi e proventi assimilati su crediti verso clientela	121.252
Altri proventi e ricavi	95.350
Totale	1.040.715

9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi

Come già precisato, nel bilancio 1998 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	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Voce 10				
Garanzie rilasciate	18.886.681	16.845.576	2.041.105	12,12
Voce 20				
Impegni	72.882.858	78.481.127	- 5.598.269	- 7,13

10.1 Composizione della voce 10 "Garanzie rilasciate"

a) Crediti di firma di natura commerciale	
• avalli e fideiussioni	11.390.844
• aperture di credito	1.015.605
• accettazioni	333.467
• altri	181.680
Totale	12.921.596
b) Crediti di firma di natura finanziaria	
• avalli e fideiussioni	4.658.556
• accettazioni	10.586
• altri	23.605
Totale	4.692.747
c) Attività costituite in garanzia	1.272.338
Totale	18.886.681

- 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	8.950.332
• per finanziamenti a clientela	893.373
• altri impegni	1.461.637
Totale	11.305.342
b) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto	
• margini passivi utilizzabili su linee di credito	27.673.990
• ruoli esattoriali a scadere	18.155.718
• deleghe esattoriali passive	14.356.961
• per vendita opzioni put su titoli	589.074
• partecipazione al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	188.884
• per acquisto titoli	60.965
• altri	551.924
Totale	61.577.516
Totale	72.882.858

- 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	9.694.887
Titoli a garanzia BI - REL	443.192
Titoli a cauzione presso Banca d'Italia per assegni circolari	261.334
Titoli a garanzia presso il MIF	18.025
Titoli a garanzia di altre operazioni	549.176
Totale	10.966.614

10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

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

a) Banche centrali	2.217.518
b) Altre banche	2.234.032
Totale	4.451.550

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	291.564	8.622.571	36.197
• vendite	-	1.212.672	4.882
1.2 valute			
• valute contro valute	19.081.192	8.860.068	-
• acquisti contro lire	22.148.653	11.821.928	-
• vendite contro lire	22.768.398	14.076.104	-
2. Depositi e finanziamenti			
• da erogare	-	-	888.748
• da ricevere	-	-	3.598.917
3. Contratti derivati			
3.1 con scambio di capitali			
a) titoli			
• acquisti	-	3.227.521	-
• vendite	135	2.267.256	-
b) valute			
• valute contro valute	372.958	1.785.954	-
• acquisti contro lire	2.959.381	1.784.732	-
• vendite contro lire	815.378	1.500.961	-
c) altri valori			
• acquisti	-	-	-
• vendite	-	-	-
3.2 senza scambio di capitali			
a) valute			
• valute contro valute	78.185	185.324	-
• acquisti contro lire	278.250	2.217.554	-
• vendite contro lire	1.000	983.352	-
b) altri valori			
• acquisti	42.736.241	68.868.898	439.755
• vendite	29.399.557	62.891.204	25.248.130
Totale	140.930.892	190.306.099	30.216.529

- 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 plusvalenze su operazioni "fuori bilancio" non rilevate in conto economico - in quanto relative a contratti di copertura di attività o di passività non valutate - erano al 31 dicembre 1998 di 432.436 milioni, mentre le minusvalenze erano pari a 1.225.096 milioni; si rammenta, peraltro, che la maggior parte di tali minusvalenze (circa 930 miliardi) erano correlate a plusvalenze sul portafoglio titoli.

Al 31 dicembre 1998 l'ammontare delle operazioni "fuori bilancio" espresse in valute aderenti all'Euro era il seguente:

1. Compravendite di valute	
• acquisti	9.507.380
• vendite	5.100.912
2. Contratti derivati su valute	
• acquisti	1.711.753
• vendite	1.064.557

Sezione 11 - Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

11.1 Posizioni di rischio rilevanti

a) Ammontare	-
b) Numero	-

Al 31 dicembre 1998 non era in essere alcuna posizione rientrante nella definizione di "grande rischio" fornita dalla vigente disciplina di vigilanza.

11.2 Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

a) Stati	5.473.987
b) Altri enti pubblici	5.802.736
c) Imprese non finanziarie	94.278.469
d) Enti finanziari	10.818.719
e) Famiglie produttrici	10.726.380
f) Altri operatori	29.688.517
Totale	156.788.808

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	18.348.925
b) Edilizia ed opere pubbliche	13.312.731
c) Altri servizi destinabili alla vendita	12.950.266
d) Prodotti tessili, cuoio e calzature	5.319.713
e) Prodotti alimentari, bevande e prodotti a base di tabacco	5.296.842
f) Altre branche	43.585.125
Totale	98.813.602

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	78
b) Altri enti pubblici	101.910
c) Banche	1.042.341
d) Imprese non finanziarie	14.268.612
e) Enti finanziari	2.067.737
f) Famiglie produttrici	356.111
g) Altri operatori	1.049.892
Totale	18.886.681

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	21.728.540	22.739.884	3.970.198	48.438.622
1.2 crediti verso clientela	146.765.365	7.226.214	2.797.229	156.788.808
1.3 titoli	49.355.268	2.883.147	5.112.020	57.350.435
Totale	217.849.173	32.849.245	11.879.447	262.577.865
2. Passivo				
2.1 debiti verso banche	22.038.249	23.396.395	14.284.179	59.718.823
2.2 debiti verso clientela	95.837.866	4.857.085	2.967.621	103.662.572
2.3 debiti rappresentati da titoli	74.932.030	5.384.664	3.843.293	84.159.987
2.4 altri conti	5.763.324	933.169	436.735	7.133.228
Totale	198.571.469	34.571.313	21.531.828	254.674.610
3. Garanzie e impegni	70.784.853	12.564.655	8.420.031	91.769.539

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		indeterm.		
				tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato			
1. ATTIVO										
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	198.758	1.019.540	1.683.714	7.996.052	5.564.619	3.544.251	1.609.876	-	21.616.810	
1.2 Crediti verso banche	9.383.439	24.719.947	11.060.508	257.667	895.820	41.345	52.771	2.027.125	48.438.622	
1.3 Crediti verso clientela	38.198.888	29.012.553	16.252.448	11.317.453	26.535.901	3.274.794	18.789.777	13.406.994	156.788.808	
1.4 Obbligazioni ed altri titoli di debito	264.188	2.612.038	8.626.709	9.928.047	6.555.967	3.362.064	2.977.141	153.577	34.479.731	
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	12.726.943	105.081.216	67.514.876	51.991.598	2.541.758	25.099.669	673.772	-	265.629.832	
Totale	60.772.216	162.445.294	105.138.255	81.490.817	42.094.065	35.322.123	24.103.337	15.587.696	526.953.803	
2. PASSIVO										
2.1 Debiti verso banche	11.071.280	39.271.472	7.209.049	580.952	1.008.075	231.810	343.181	3.004	59.718.823	
2.2 Debiti verso clientela	77.915.091	21.852.546	790.328	188.408	252.251	87.866	3.502	2.572.580	103.662.572	
2.3 Debiti rappresentati da titoli										
• obbligazioni	858.169	737.224	6.226.623	11.184.305	16.988.828	6.515.788	15.294.614	836	57.806.387	
• certificati di deposito	399.125	10.654.479	7.632.037	4.028.905	1.418.145	-	82.726	1.401	24.216.818	
• altri titoli	1.298.549	777.998	60.235	-	-	-	-	-	2.136.782	
2.4 Passività subordinate	520	-	49	9.930	1.389.702	1.095.000	4.502.737	549	6.998.487	
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	15.798.342	103.018.332	61.814.125	54.108.871	2.697.492	27.780.972	524.019	40.729	265.782.882	
Totale	107.341.076	176.312.051	83.732.446	70.101.371	23.754.493	35.711.436	20.750.779	2.619.099	520.322.751	

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 1998 sono comprese le seguenti componenti in valuta:

a) Attività	
1. crediti verso banche	22.353.030
2. crediti verso clientela	17.230.576
3. titoli	6.868.795
4. partecipazioni	662.355
5. altri conti	153.736
Totale	47.268.492
b) Passività	
1. debiti verso banche	30.242.028
2. debiti verso clientela	7.902.471
3. debiti rappresentati da titoli	9.762.644
4. altri conti	1.449.293
Totale	49.356.436

Gli "altri conti" dell'attivo sono rappresentati dalla componente in valuta della voce 10 "cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali".

Gli "altri conti" del passivo sono costituiti dalle "passività subordinate" in valuta (voce 110).

Al 31 dicembre 1998 l'ammontare delle attività e delle passività espresse in valute aderenti all'Euro era il seguente:

Attività	22.734.571
Passività	20.668.272

Sezione 12 - Gestione e intermediazione per conto terzi

12.1 Negoziazione di titoli

a) Acquisti	
1. regolati	103.980.517
2. non regolati	309.454
Totale acquisti	104.289.971
b) Vendite	
1. regolate	103.149.288
2. non regolate	329.117
Totale vendite	103.478.405

12.2 Gestioni patrimoniali

I patrimoni gestiti per conto della clientela, ai valori di mercato, ammontano a 75.505 miliardi. Inoltre i patrimoni dei fondi comuni di investimento del Gruppo ammontano a 104.958 miliardi.

Si precisa che una parte delle gestioni patrimoniali del Gruppo, 40.591 miliardi, è investita in quote di fondi comuni del Gruppo stesso.

12.3 Custodia e amministrazione di titoli

a) Titoli di terzi in deposito	287.151.945
di cui	
• società di gestione fondi del Gruppo	68.666.575
b) Titoli di terzi depositati presso terzi	165.200.231
c) Titoli di proprietà depositati presso terzi	50.602.977

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"	29.044.323
1. conti correnti	574.091
2. portafoglio centrale	18.874.478
3. cassa	1.668.212
4. altri conti	7.927.542
b) Rettifiche "avere"	29.109.449
1. conti correnti	299.274
2. cedenti effetti e documenti	28.737.921
3. altri conti	72.254

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	147.319
• di firma	492.200
b) attività esattoriali	
• deleghe passive ricevute da altri concessionari	14.356.961
• ruoli ricevuti e non ancora incassati	18.155.718

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 in milioni di lire.

Sezione 1 - Gli interessi

Voci del conto economico	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Voce 10				
Interessi attivi e proventi assimilati	16.803.961	18.546.013	- 1.742.052	- 9,39
Voce 20				
Interessi passivi e oneri assimilati	11.011.534	12.466.723	- 1.455.189	- 11,67

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

Gli interessi attivi e i proventi assimilati sono così composti:

Interessi attivi e proventi assimilati	1998	1997	variazioni
a) Su crediti verso banche di cui	2.632.562	3.028.606	- 13,08%
• su crediti verso banche centrali	313.483	470.083	
b) Su crediti verso clientela di cui	10.904.580	12.156.689	- 10,30%
• su crediti con fondi di terzi in amministrazione	823	2.172	
c) Su titoli di debito	3.080.104	3.270.453	- 5,82%
d) Altri interessi attivi	29.832	90.265	- 66,95%
f) Saldo positivo dei differenziali su operazioni "di copertura"	156.883	-	
Totale	16.803.961	18.546.013	- 9,39%

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	1998	1997	variazioni
a) Su debiti verso banche	3.388.328	3.586.289	- 5,52%
b) Su debiti verso clientela	2.747.273	3.186.602	- 13,79%
c) Su debiti rappresentati da titoli di cui	4.597.139	5.600.021	- 17,91%
• su certificati di deposito	1.459.486	2.361.930	
d) Su fondi di terzi in amministrazione	328	61	
e) Su passività subordinate	278.466	67.871	310,29%
f) Saldo negativo dei differenziali su operazioni "di copertura"	-	25.879	- 100,00%
Totale	11.011.534	12.466.723	- 11,67%

- 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 278.231 milioni) è relativa ad interessi su titoli subordinati che, nel presente prospetto, sono classificati a voce propria (lettera e - "Interessi su passività subordinate").

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

a) Su attività in valuta	4.371.909
--------------------------	-----------

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

a) Su passività in valuta	4.394.454
---------------------------	-----------

Sezione 2 - Le commissioni

Voci del conto economico	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Voce 40				
Commissioni attive	4.249.133	2.950.554	1.298.579	44,01
Voce 50				
Commissioni passive	670.053	406.745	263.308	64,74

2.1 Composizione della voce 40 "Commissioni attive"

I proventi per commissioni attive presentano la seguente composizione:

Commissioni attive	1998	1997	variazioni
a) Garanzie rilasciate	76.657	71.684	6,94%
b) Servizi di incasso e pagamento	331.041	293.505	12,79%
c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza	2.138.113	1.123.010	90,39%
1. negoziazione di titoli	163.743	104.363	
2. negoziazione di valute	53.887	47.843	
3. gestioni patrimoniali	249.374	156.132	
4. custodia e amministrazione di titoli	114.545	78.347	
5. collocamento di titoli	252.996	173.401	
6. attività di consulenza	12.147	7.129	
7. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	28.406	23.757	
8. raccolta di ordini	176.164	68.487	
9. gestione di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari	1.086.851	463.551	
d) Esercizio di esattorie e ricevitorie	439.300	444.770	- 1,23%
e) Altri servizi	1.264.022	1.017.585	24,22%
Totale	4.249.133	2.950.554	44,01%

2.2 Composizione della voce 50 "Commissioni passive"

Commissioni passive	1998	1997	variazioni
a) Servizi di incasso e pagamento	77.165	83.643	- 7,74%
b) Servizi di gestione e intermediazione	446.504	189.783	135,27%
1. negoziazione di titoli	14.869	10.803	
2. negoziazione di valute	8.287	9.382	
3. gestioni patrimoniali	75	18	
4. custodia e amministrazione di titoli	4.925	3.163	
5. collocamento di titoli	108.594	49.490	
6. vendita a domicilio di titoli, prodotti e servizi	84.253	53.257	
7. gestione di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari	225.501	63.670	
c) Altri servizi	146.384	133.319	9,80%
Totale	670.053	406.745	64,74%

Sezione 3 - I profitti e le perdite da operazioni finanziarie

Voci del conto economico	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Voce 60				
Profitti/Perdite da operazioni finanziarie	829.722	768.371	61.351	7,98

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

Causali	1998			totali
	operazioni su titoli	operazioni su valute	altre operazioni	
a.1 Rivalutazioni	103.145		2.095.701	2.198.846
a.2 Svalutazioni	- 103.983		- 1.256.544	- 1.360.527
b. Altri profitti/perdite	107.485	127.525	- 243.607	8.597
Totale	106.647	127.525	595.550	829.722

Causali	1997			totali
	operazioni su titoli	operazioni su valute	altre operazioni	
a.1 Rivalutazioni	29.099		71.761	100.860
a.2 Svalutazioni	- 71.114		- 85.172	- 156.286
b. Altri profitti/perdite	781.711	81.735	- 39.649	823.797
Totale	739.696	81.735	- 53.060	768.371

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

	1998	1997
1. Titoli di Stato	- 160.320	526.693
2. Altri titoli di debito	58.963	54.102
3. Titoli di capitale	157.328	70.818
4. Contratti derivati su titoli	50.676	88.083
Totale	106.647	739.696

Sezione 4 - Le spese amministrative

Voci del conto economico	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Voce 80				
Spese amministrative				
a) spese per il personale	4.128.988	4.172.215	- 43.227	- 1,04
b) altre spese amministrative	2.368.283	2.326.481	41.802	1,80
Totale	6.497.271	6.498.696	- 1.425	- 0,02

4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria delle società consolidate integralmente

Categorie	1998	1997	media
a) Dirigenti	337	344	341
b) Funzionari	5.657	5.477	5.567
c) Restante personale	29.687	28.771	29.229
Totale	35.681	34.592	35.137

4.2 Numero medio dei dipendenti per categoria delle società consolidate proporzionalmente

Categorie	1998	1997	media
a) Dirigenti	14	20	17
b) Funzionari	186	224	205
c) Restante personale	1.519	1.812	1.666
Totale	1.719	2.056	1.888

Altre spese amministrative

Altre spese amministrative	1998	1997	variazioni
Imposte e tasse	395.299	593.683	- 33,42%
Costo servizi informatici	310.338	309.305	0,33%
Spese postali, telefoniche, telegrafiche e teletrasmissioni	225.203	197.768	13,87%
Spese per locazione immobili	224.934	197.871	13,68%
Spese di manutenzione	179.936	87.483	105,68%
Spese per consulenze professionali	135.141	158.729	- 14,86%
Spese di pubblicità e iniziative promozionali	122.696	66.511	84,47%
Spese legali	88.324	73.806	19,67%
Spese di illuminazione, riscaldamento e condizionamento	75.145	65.817	14,17%
Spese per trasporti	65.893	45.155	45,93%
Spese per addestramento e rimborsi al personale	65.479	51.734	26,57%
Costo di stampati e cancelleria	64.143	54.723	17,21%
Spese di pulizia	58.504	51.790	12,96%
Premi di assicurazione	46.190	47.884	- 3,54%
Spese di vigilanza	40.661	17.243	135,81%
Spese per locazione di macchine	26.804	16.907	58,54%
Spese per informazioni e visure	17.114	14.753	16,00%
Altre spese amministrative	226.479	275.319	- 17,74%
Totale	2.368.283	2.326.481	1,80%

Tra le spese relative al personale sono compresi i rimborsi spese per trasferte e viaggi, le spese di formazione ed i costi degli alloggi contrattualmente messi a disposizione dei dipendenti.

Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

Voci del conto economico	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Voce 90				
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	771.321	752.145	19.176	2,55
Voce 100				
Accantonamenti per rischi ed oneri	229.654	107.256	122.398	114,12
Voce 120				
Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	1.290.276	1.682.219	- 391.943	- 23,30
Voce 130				
Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	352.982	413.151	- 60.169	- 14,56
Voce 140				
Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	98.740	246.427	- 147.687	- 59,93
Voce 150				
Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	42.434	34.964	7.470	21,36
Voce 160				
Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	1.436	2.545	- 1.109	- 43,58
Voce 230				
Variazione del fondo per rischi bancari generali	40.104	10.647	29.457	276,67
Voce 240				
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.271.118	802.065	469.053	58,48

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	1998	1997	variazioni
a) Rettifiche di valore su crediti di cui	1.283.170	1.611.545	- 20,38%
• rettifiche forfettarie per rischio paese	54.973	23.745	
• altre rettifiche forfettarie	130.377	126.169	
b) Accantonamenti per garanzie e impegni di cui	7.106	70.674	- 89,95%
• rettifiche forfettarie per rischio paese	4.512	6.081	
• altre rettifiche forfettarie	1.673	482	
Totale	1.290.276	1.682.219	- 23,30%

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	1998	1997	variazioni
Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	365.478	328.846	11,14%
Ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	260.580	150.721	72,89%
Svalutazioni durature di immobilizzazioni materiali	6.736	1.001	572,93%
Ammortamenti di differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	138.527	271.577	- 48,99%
Totale	771.321	752.145	2,55%

Voce 100 "Accantonamenti per rischi e oneri"

Accantonamenti per rischi e oneri	1998	1997	variazioni
Fondo integrazione	130.000	-	
Cause passive e revocatorie	19.613	34.893	- 43,79%
Fondo sostitutivo art.16 regolamento Consob n. 5386	6.000	1.500	300,00%
Indennità suppletiva clientela	2.374	1.097	116,41%
Altri oneri futuri	71.667	69.766	2,72%
Totale	229.654	107.256	114,12%

Voce 130 "Riprese di valore su crediti e 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:

	1998	1997	variazioni
Su crediti	328.304	406.042	- 19,15%
Su accantonamenti per garanzie e impegni	24.678	7.109	247,14%
Totale	352.982	413.151	- 14,56%

Voce 140 "Accantonamenti ai fondi rischi su crediti"

	1998	1997	variazioni
Quota accantonata nell'anno			
• capitale	30.979	192.523	- 83,91%
• interessi di mora	67.761	53.904	25,71%
Totale	98.740	246.427	- 59,93%

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

Voce 150 "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie"

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"

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 nel precedente bilancio, essendo venute meno le ragioni che le avevano imposte.

Voce 240 "Imposte sul reddito dell'esercizio"

Al conto economico, per imposte di competenza del 1998, sono stati imputati i seguenti importi:

Correnti	1.612.173
Differite	10.521
Differite da consolidamento	953
dedotto	
• crediti d'imposta su dividendi infragruppo	- 352.529
Totale	1.271.118

Sezione 6 - Altre voci del conto economico

Voci del conto economico	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
Voce 70				
Altri proventi di gestione	734.693	610.316	124.377	20,38
Voce 110				
Altri oneri di gestione	188.041	128.552	59.489	46,28
Voce 190				
Proventi straordinari	445.335	936.723	- 491.388	- 52,46
Voce 200				
Oneri straordinari	122.055	319.656	- 197.601	- 61,82
Voce 30				
Dividendi e altri proventi	40.417	33.281	7.136	21,44

6.1 Composizione della voce 70 "Altri proventi di gestione"

Altri proventi di gestione	1998	1997	variazioni
Recupero imposte e tasse	319.050	253.944	25,64%
Fissazione indici swaps su prestiti obbligazionari	100.527	81.871	22,79%
Affitti attivi immobili e recupero spese	41.316	23.822	73,44%
Spese legali addebitate	39.880	48.073	- 17,04%
Proventi da commesse software	14.869	12.010	23,81%
Recupero costi assicurazione	14.635	16.212	- 9,73%
Altri proventi	204.416	174.384	17,22%
Totale	734.693	610.316	20,38%

6.2 Composizione della voce 110 "Altri oneri di gestione"

Altri oneri di gestione	1998	1997	variazioni
Fissazione indici swaps su prestiti obbligazionari	101.721	81.871	24,25%
Oneri da commesse software	24.840	12.438	99,71%
Oneri connessi a contratti di leasing	24.505	12.914	89,76%
Altri oneri	36.975	21.329	73,36%
Totale	188.041	128.552	46,28%

6.3 Composizione della voce 190 "Proventi straordinari"

Proventi straordinari	1998	1997	variazioni
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	173.498	173.127	0,21%
Utili da realizzo di partecipazioni	93.801	56.713	65,40%
Adeguamento imposte differite	46.295	-	
Utili da negoziazione di titoli immobilizzati	31.783	70.986	- 55,23%
Utili da realizzo immobili	6.171	13.067	- 52,77%
Plusvalenze da conferimenti	-	598.865	- 100,00%
Diversi	93.787	23.965	291,35%
Totale	445.335	936.723	- 52,46%

La voce "Adeguamento imposte differite" riguarda le imposte calcolate in conseguenza dello storno effettuato nel bilancio consolidato delle poste di natura esclusivamente fiscale. Tali imposte, accantonate a suo tempo sulla base delle aliquote Irpeg e Ilor, sono state ora adeguate alle aliquote Irpeg e Irap vigenti.

Le plusvalenze da conferimenti rilevate nel 1997 sono inerenti al conferimento in Banca Carime delle attività "in bonis" di Carical, Caripuglia e Cassa di Risparmio Salernitana.

6.4 Composizione della voce 200 "Oneri straordinari"

Oneri straordinari	1998	1997	variazioni
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	83.398	116.686	- 28,53%
Oneri fuoriuscita del personale	18.822	53.571	- 64,87%
Aggiustamenti da consolidamento	5.514	1.295	325,79%
Oneri per interventi FITD	2.140	94.742	- 97,74%
Perdite da realizzo di immobili	1.590	1.621	- 1,91%
Perdite da realizzo di beni	1.141	467	144,33%
Perdite da realizzo di partecipazioni	321	4.786	- 93,29%
Altri oneri	9.129	46.488	- 80,36%
Totale	122.055	319.656	- 61,82%

L'importo della voce "Aggiustamenti da consolidamento" è determinata, principalmente, da I.V.A. indetraibile su prestazioni fra società consolidate.

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	14.149.754	1.900.225	753.982	16.803.961
30. Dividendi ed altri proventi	40.059	27	331	40.417
40. Commissioni attive	4.201.995	32.501	14.637	4.249.133
60. Profitti/perdite da operazioni finanziarie	792.635	28.918	8.169	829.722
70. Altri proventi di gestione	726.142	7.209	1.342	734.693
Totale	19.910.585	1.968.880	778.461	22.657.926

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 1998 spettanti ad amministratori e sindaci della Capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni nella Capogruppo e nelle società controllate:

Amministratori	4.295
Sindaci	1.195

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	300
Sindaci	-