

INTESA  SANPAOLO



# Terzo Pilastro di Basilea 3

Informativa al pubblico al 30 giugno 2017



*Questo documento contiene previsioni e stime che riflettono le attuali opinioni del management Intesa Sanpaolo in merito ad eventi futuri. Previsioni e stime sono in genere identificate da espressioni come "è possibile," "si dovrebbe," "si prevede," "ci si attende," "si stima," "si ritiene," "si intende," "si progetta," "obiettivo" oppure dall'uso negativo di queste espressioni o da altre varianti di tali espressioni oppure dall'uso di terminologia comparabile. Queste previsioni e stime comprendono, ma non si limitano a, tutte le informazioni diverse dai dati di fatto, incluse, senza limitazione, quelle relative alla posizione finanziaria futura di Intesa Sanpaolo e ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui Intesa Sanpaolo opera o intende operare.*

*A seguito di tali incertezze e rischi, si avvisano i lettori che non devono fare eccessivo affidamento su tali informazioni di carattere previsionale come previsione di risultati effettivi. La capacità del Gruppo Intesa Sanpaolo di raggiungere i risultati previsti dipende da molti fattori al di fuori del controllo del management. I risultati effettivi possono differire significativamente (ed essere più negativi di) da quelli previsti o impliciti nei dati previsionali. Tali previsioni e stime comportano rischi ed incertezze che potrebbero avere un impatto significativo sui risultati attesi e si fondano su assunti di base.*

*Le previsioni e le stime ivi formulate si basano su informazioni a disposizione di Intesa Sanpaolo alla data odierna. Intesa Sanpaolo non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili. Tutte le previsioni e le stime successive, scritte ed orali, attribuibili a Intesa Sanpaolo o a persone che agiscono per conto della stessa sono espressamente qualificate, nella loro interezza, da queste dichiarazioni cautelative.*





## Terzo Pilastro di Basilea 3 Informativa al pubblico al 30 giugno 2017

**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

Sede Legale: Piazza San Carlo, 156 10121 Torino Sede Secondaria: Via Monte di Pietà, 8 20121 Milano Capitale Sociale Euro 8.731.984.115,92.  
Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino e codice fiscale 00799960158 Partita IVA 10810700152 Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5361 e Capogruppo del gruppo bancario "Intesa Sanpaolo", iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari



---

# Sommario

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Introduzione</b>   | <b>7</b>  |
| <b>Fondi propri</b>   | <b>11</b> |
| <b>Requisiti di capitale</b>  | <b>21</b> |
| <b>Rischio di credito: informativa sui portafogli cui si applicano gli approcci IRB</b>   | <b>31</b> |
| <b>Rischio di mercato: informazioni sui modelli interni</b>   | <b>37</b> |
| <b>Rischio operativo: informazioni sui modelli interni</b>  | <b>47</b> |
| <b>Leverage Ratio</b>   | <b>49</b> |
| <b>Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari</b>  | <b>53</b> |
| <b>Allegato 1 - Fondi propri: Termini e condizioni degli strumenti di Capitale primario di classe 1, di Capitale aggiuntivo di classe 1 e di Capitale di classe 2 emessi nel semestre</b> | <b>55</b> |
| <b>Allegato 2 - Fondi propri: Modello transitorio per la pubblicazione delle informazioni sui Fondi Propri</b>  | <b>59</b> |
| <b>Contatti</b>   | <b>67</b> |



---

# Introduzione

## **Note esplicative sull'Informativa al pubblico Terzo Pilastro di Basilea 3**

A partire dal 1° gennaio 2014, sono state trasposte nell'ordinamento dell'Unione europea le riforme degli accordi del Comitato di Basilea ("Basilea 3") volte a rafforzare la capacità delle banche di assorbire shock derivanti da tensioni finanziarie ed economiche, indipendentemente dalla loro origine, a migliorare la gestione del rischio e la governance, nonché a rafforzare la trasparenza e l'informativa delle banche stesse. Nel far ciò, il Comitato ha mantenuto l'approccio fondato su tre Pilastri che era alla base del precedente accordo sul capitale noto come "Basilea 2", integrandolo e rafforzandolo per accrescere quantità e qualità della dotazione di capitale degli intermediari, nonché introducendo strumenti di vigilanza anticiclici, norme sulla gestione del rischio di liquidità e sul contenimento della leva finanziaria.

In particolare, al fine di favorire la disciplina di mercato, anche il Terzo Pilastro, riguardante gli obblighi di informativa al pubblico sull'adeguatezza patrimoniale, sull'esposizione ai rischi e sulle caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione e controllo, è stato rivisto. Le modifiche hanno introdotto, fra l'altro, maggiori requisiti di trasparenza, maggiori informazioni sulla composizione del capitale regolamentare e sulle modalità con cui la banca calcola i ratios patrimoniali.

Ciò premesso, in ambito comunitario i contenuti di "Basilea 3" sono stati recepiti in due atti normativi:

- il Regolamento (UE) n. 575/2013 del 26 giugno 2013 (CRR), che disciplina gli istituti di vigilanza prudenziale del Primo Pilastro e le regole sull'informativa al pubblico (Terzo Pilastro);
- la direttiva 2013/36/UE del 26 giugno 2013 (CRD IV), che riguarda, fra l'altro, le condizioni per l'accesso all'attività bancaria, la libertà di stabilimento e la libera prestazione di servizi, il processo di controllo prudenziale, le riserve patrimoniali addizionali.

Alla normativa dell'Unione europea si aggiungono le disposizioni emesse dalla Banca d'Italia in particolare con la Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013, che raccoglie le disposizioni di vigilanza prudenziale applicabili alle banche e ai gruppi bancari italiani, riviste e aggiornate per adeguare la normativa interna alle novità intervenute nel quadro regolamentare internazionale, con particolare riguardo al nuovo assetto normativo e istituzionale della vigilanza bancaria dell'Unione europea, nonché per tener conto delle esigenze emerse nell'esercizio della vigilanza sulle banche e sugli altri intermediari.

La suddetta Circolare non detta specifiche regole per la predisposizione e pubblicazione del Pillar 3, ma si limita a riportare l'elenco delle disposizioni allo scopo previste dalla CRR. La materia, quindi, è direttamente regolata da:

- la CRR stessa, Parte 8 "Informativa da parte degli enti" (art. 431 – 455) e Parte 10, Titolo I, Capo 3 "Disposizioni transitorie in materia di informativa sui fondi propri" (art. 492);
- i Regolamenti della Commissione europea la cui preparazione è demandata all'EBA (European Banking Authority) recanti le norme tecniche di regolamentazione o di attuazione per disciplinare i modelli uniformi per la pubblicazione delle diverse tipologie di informazioni.

Indicazioni ulteriori sul Pillar 3 sono state poi fornite dall'EBA (European Banking Authority) con uno specifico documento riguardante gli orientamenti sulla rilevanza, esclusività e riservatezza e sulla frequenza delle informazioni da fornire nel terzo pilastro (Guidelines on materiality, proprietary and confidentiality and on disclosures frequency under Articles 432(1), 432(2) and 433 of Regulation No (EU) 575/2013) che regola ulteriori aspetti di rilievo nella redazione del Pillar 3:

- applicazione da parte degli enti del criterio della Rilevanza dell'informativa;
- applicazione da parte degli enti dell'Esclusività e della Riservatezza dell'informativa;
- necessità di pubblicare le informazioni con maggiore Frequenza di quella annuale.

Il tema dell'informativa al pubblico Pillar 3 è stato anche oggetto di analisi da parte del Comitato di Basilea con il suo documento del gennaio 2015 "Revised Pillar 3 disclosure requirements". Tale documento dà indicazioni agli organismi di vigilanza, che dovrebbero farle recepire nella normativa nazionale (nel nostro caso UE) affinché entrino in vigore. In tale ambito l'EBA ha pubblicato a dicembre 2016 la versione finale delle "Guidelines on disclosure requirements under part Eight of Regulation No (EU) 575/2013" fornendo orientamenti finalizzati ad accrescere e migliorare la coerenza e la comparabilità delle informazioni da

fornire nel terzo Pilastro. Tali indicazioni sono state recepite nella bozza proposta di modifica alla CRR 575 pubblicata a novembre 2016. A fine marzo 2017, il Comitato di Basilea ha pubblicato il documento "Pillar 3 disclosure requirements - consolidated and enhanced framework" che costituisce la seconda fase della revisione del quadro normativo di riferimento dell'informativa al pubblico, avviata con il citato documento del gennaio 2015. Tale revisione mira a promuovere ulteriormente la disciplina di mercato attraverso il consolidamento di tutti i requisiti già introdotti e la previsione di una selezione degli indicatori più rappresentativi delle principali dimensioni di natura prudenziale per supportare il mercato nell'analisi dei dati, rendendoli tra loro più comparabili.

Tali orientamenti saranno applicabili a decorrere dal 31 dicembre 2017.

\* \* \* \* \*

Il presente documento è redatto, in base alle suddette disposizioni, su base consolidata con riferimento ad un'area di consolidamento "prudenziale" che coincide sostanzialmente con la definizione di Vigilanza di gruppo bancario (integrato dal consolidamento proporzionale delle entità controllate congiuntamente). L'area di consolidamento prudenziale al 30 giugno 2017 non differisce sostanzialmente da quella utilizzata al 31 dicembre 2016.

Si ricorda, in ogni caso, che, con efficacia 26 giugno 2017, Intesa Sanpaolo ha firmato con i commissari liquidatori di Banca Popolare di Vicenza e Veneto Banca il contratto di acquisto, al prezzo simbolico di un euro, di certe attività e passività e certi rapporti giuridici (di seguito anche Insieme Aggregato) facenti capo alle due banche. Queste ultime, sono state ammesse, in data 25 giugno 2017, alla procedura di liquidazione coatta amministrativa prevista dal Testo Unico Bancario e dal Decreto Legge n. 99 del 25 giugno 2017. Nell'Insieme Aggregato sono incluse le partecipazioni di Banca Popolare di Vicenza S.p.A. in Banca Nuova S.p.A., di Veneto Banca S.p.A. in Banca Apulia, S.p.A. e nelle banche estere con sede in Moldavia, Croazia e Albania, nonché le partecipazioni di entrambe le banche in SEC Servizi S.c.p.a. e in Servizi Bancari S.c.p.a. Sono altresì ricomprese le filiali estere di Veneto Banca ubicate in Romania.

A fronte dell'operazione, Intesa Sanpaolo ha ricevuto un contributo pubblico di 3,5 miliardi a compensazione degli impatti sui coefficienti patrimoniali derivanti dall'acquisizione e di 1,285 miliardi volti a sostenere le misure di ristrutturazione aziendale che Intesa Sanpaolo dovrà attivare per rispettare gli impegni assunti con la Commissione europea. Con riferimento alle partecipate di Banca Popolare di Vicenza S.p.A. e di Veneto Banca S.p.A. incluse nell'Insieme Aggregato, Intesa Sanpaolo non ha ancora ricevuto le necessarie autorizzazioni da parte delle competenti autorità e pertanto, non potendo esercitare il controllo, non ha proceduto al loro consolidamento integrale al 30 giugno 2017.

I valori delle attività e passività oggetto di acquisizione, nonché l'importo del contributo a compensazione degli impatti sui coefficienti patrimoniali, inclusi nella presente informativa sono tuttavia da considerarsi provvisori, in quanto oggetto di apposita due diligence, ad esito della quale verrà prodotto l'inventario puntuale e analitico delle poste costituenti la situazione contabile definitiva delle attività e passività ricomprese nel perimetro segregato oggetto di acquisizione.

Per maggiori dettagli in merito alla citata operazione di acquisizione di determinate attività e passività di Banca Popolare di Vicenza e Veneto Banca si rimanda a quanto diffusamente trattato nella Relazione semestrale di Intesa Sanpaolo al 30 giugno 2017.

Relativamente al perimetro di applicazione dei modelli interni per il calcolo dei requisiti patrimoniali al 30 giugno 2017, si rimanda all'aggiornamento riportato nella Sezione Requisiti di capitale.

Sulla base dell'art. 433 della CRR, le banche pubblicano le informazioni previste dalla normativa comunitaria almeno su base annua, congiuntamente ai documenti di bilancio. È, inoltre, richiesto che venga valutata la necessità di pubblicare alcune o tutte le informazioni più frequentemente, alla luce delle caratteristiche rilevanti dell'attività in essere. Gli enti devono valutare, in particolare, l'eventuale necessità di pubblicare con maggiore frequenza le informazioni relative ai "Fondi propri" (art. 437) e ai "Requisiti di capitale" (art. 438), nonché le informazioni sull'esposizione al rischio o su altri elementi suscettibili di rapidi cambiamenti.

Alla luce delle suddette disposizioni normative, sulla base del principio di massima trasparenza, Intesa Sanpaolo pubblica, in occasione dei resoconti trimestrali di marzo e settembre, le informazioni di sintesi sui "Fondi propri", i "Requisiti di capitale" e la "Leva finanziaria", integrate in sede semestrale con maggiori dettagli informativi sull'utilizzo dei modelli interni per i rischi di credito, mercato e operativi.

Con particolare riferimento alle informazioni riguardanti la leva finanziaria, si segnala che nel febbraio 2016 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale UE il Regolamento di esecuzione 2016/200 della Commissione, che stabilisce le norme tecniche di attuazione per quanto riguarda l'informativa sul

coefficiente di Leva Finanziaria, ai sensi del regolamento UE 575/2013. Di conseguenza, il Gruppo Intesa Sanpaolo ha pubblicato, a partire dal 31 marzo 2016, l'indicatore di leva finanziaria sulla base delle disposizioni contenute nell'Atto Delegato.

A decorrere dal 2016 hanno trovato applicazione anche gli obblighi di informativa in materia di riserve di capitale anticicliche.

Informazioni sui fondi propri e coefficienti di solvibilità sono pubblicate anche nei Resoconti Trimestrali e nella Relazione semestrale consolidati. In tali sedi è anche riportato un aggiornamento sul rischio di liquidità del Gruppo.

Attesa la rilevanza pubblica della presente informativa, il documento è sottoscritto dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ed è sottoposto ai controlli e alle verifiche stabilite dalle "Linee guida di governo amministrativo finanziario" del Gruppo, documento che definisce le regole di applicazione dell'art.154 bis del TUF nel Gruppo Intesa Sanpaolo. In particolare, il presidio del sistema dei controlli interni relativi all'informativa contabile e finanziaria è configurato per verificare in via continuativa l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili a livello di Gruppo.

Tutti gli importi riportati nella presente informativa, se non altrimenti indicato, sono da intendersi in milioni di euro.

Il Gruppo Intesa Sanpaolo pubblica questo documento (Informativa al pubblico Terzo Pilastro di Basilea 3) ed i successivi aggiornamenti sul proprio sito Internet all'indirizzo [www.group.intesasanpaolo.com](http://www.group.intesasanpaolo.com).

## Fondi propri e coefficienti di solvibilità al 30 giugno 2017

|   | (milioni di euro) |                |
|---|-------------------|----------------|
|   | 30.06.2017        | 31.12.2016     |
| <b>Fondi propri e coefficienti di solvibilità</b>                             |                   |                |
| <b>Fondi propri</b>   |                   |                |
| Capitale primario di Classe 1 (CET1) al netto delle rettifiche regolamentari  | 37.708            | 35.926         |
| Capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1) al netto delle rettifiche regolamentari | 5.376             | 3.533          |
| <b>CAPITALE DI CLASSE 1 (TIER 1)</b>  | <b>43.084</b>     | <b>39.459</b>  |
| Capitale di Classe 2 (T2) al netto delle rettifiche regolamentari             | 8.453             | 8.815          |
| <b>TOTALE FONDI PROPRI</b>  | <b>51.537</b>     | <b>48.274</b>  |
| <b>Attività di rischio ponderate</b>  |                   |                |
| Rischi di credito e di controparte  | 260.219           | 243.351        |
| Rischi di mercato e di regolamento  | 19.249            | 19.199         |
| Rischi operativi  | 20.724            | 19.545         |
| Altri rischi specifici <sup>(a)</sup>   | 1.507             | 1.823          |
| <b>ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE</b>   | <b>301.699</b>    | <b>283.918</b> |
| <b>Coefficienti di solvibilità %</b>  |                   |                |
| Common Equity Tier 1 ratio  | 12,5%             | 12,7%          |
| Tier 1 ratio  | 14,3%             | 13,9%          |
| Total capital ratio   | 17,1%             | 17,0%          |

<sup>(a)</sup> La voce include tutti gli altri elementi non considerati nelle precedenti voci che entrano nel computo dei requisiti patrimoniali complessivi.

Dati al 30.06.2017 inclusivi delle attività e passività dei rami acquisiti di Banca Popolare di Vicenza S.p.a. e Veneto Banca S.p.a.

I fondi propri, le attività ponderate per il rischio ed i coefficienti di solvibilità al 30 giugno 2017 sono stati determinati in base alla disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nella Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) e nel Regolamento (UE) 575/2013 (CRR) del 26 giugno 2013, che traspongono nell'Unione europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (cd. framework Basilea 3), e sulla base delle relative Circolari della Banca d'Italia.

Le disposizioni normative relative ai fondi propri prevedono l'introduzione del nuovo framework regolamentare in maniera graduale, attraverso un periodo transitorio, in genere fino al 2017, durante il quale alcuni elementi che a regime saranno computabili o deducibili integralmente nel Common Equity,

impattano sul Capitale primario di Classe 1 solo per una quota percentuale; di norma la percentuale residua rispetto a quella applicabile è computata/dedotta dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1) e dal Capitale di Classe 2 (T2) o considerata nelle attività ponderate per il rischio.

Anche per gli strumenti subordinati che non rispettano i requisiti delle nuove indicazioni normative, sono previste specifiche disposizioni transitorie (cd. grandfathering), volte all'esclusione graduale dai fondi propri (in un arco temporale di 8 anni) degli strumenti non più computabili.

I ratios prudenziali al 30 giugno 2017, pertanto, tengono conto delle rettifiche previste dalle disposizioni transitorie per il 2017.

Al 30 giugno 2017 i Fondi Propri ammontano a 51.537 milioni, a fronte di un attivo ponderato di 301.699 milioni, derivante in misura prevalente dai rischi di credito e di controparte e, in misura minore, dai rischi operativi e di mercato.

Si ricorda che nei mesi di gennaio e maggio 2017, Intesa Sanpaolo ha emesso due ulteriori strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT 1) rispettivamente per 1,25 miliardi e 0,75 miliardi di euro; le due operazioni completano l'emissione di 4 miliardi di euro di Additional Tier 1 prevista nel Piano di Impresa 2014-17 (una prima emissione di strumenti AT1 era già stata realizzata nel settembre 2015 per U.S.\$ 1 miliardo e una seconda nel gennaio 2016 per 1,25 miliardi di euro). Gli strumenti emessi a gennaio e maggio 2017, entrambi destinati ai mercati internazionali, presentano, così come le emissioni del 2015 e del 2016, caratteristiche in linea con le indicazioni della CRD IV e dalla CRR, hanno durata perpetua (con una scadenza pari alla durata statutaria di Intesa Sanpaolo) e possono essere rimborsati anticipatamente dall'emittente rispettivamente dopo 10 e 7 anni dalla data di emissione e, successivamente, in ciascuna data di pagamento delle cedole.

Con riferimento all'emissione del gennaio 2017 per 1,25 miliardi di euro, la cedola, pagabile semestralmente in via posticipata l'11 gennaio e l'11 luglio di ogni anno, con il primo pagamento in data 11 luglio 2017, è pari al 7,75% annuo. Relativamente alla emissione del maggio 2017 per 0,75 miliardi di euro, l'emittente corrisponderà una cedola a tasso fisso annuale pari a 6,25%, pagabile semestralmente in via posticipata il 16 maggio e il 16 novembre di ogni anno, con il primo pagamento della cedola in data 16 novembre 2017. Per entrambe le emissioni, nel caso in cui la facoltà di rimborso anticipato, prevista, rispettivamente, l'11 gennaio 2027 e il 16 maggio 2024, non venisse esercitata, verrà determinata una nuova cedola a tasso fisso che resterà fissa per i successivi 5 anni (fino alla successiva data di ricalcolo). Come previsto dalla regolamentazione applicabile agli strumenti di AT1, per entrambi gli strumenti i pagamenti delle cedole sono discrezionali e soggetti a talune limitazioni.

Nel Capitale primario di Classe 1 si è tenuto conto del contributo statale pari a 3,5 miliardi ricevuto a compensazione degli impatti sui coefficienti patrimoniali derivanti dall'acquisizione di determinate attività e passività di Banca Popolare di Vicenza e Veneto Banca; tale importo è stato incluso nel conto economico del 1° semestre 2017 e non sarà considerato come posta distribuibile. Di contro, l'utile netto di periodo, al netto del sopra menzionato contributo, non è stato incluso nel Capitale primario di Classe 1 (così come il relativo dividendo maturato pro-quota), in quanto Intesa Sanpaolo ha deciso di richiedere alla BCE l'autorizzazione ai sensi dell'art. 26 della CRR per l'inclusione dell'utile di periodo nei fondi propri solo qualora il suo importo risulti superiore all'ammontare complessivo del dividendo previsto in distribuzione per l'esercizio, pari per il 2017 a 3,4 miliardi di euro sulla base dell'obiettivo complessivo di 10 miliardi di dividendi cash cumulati previsto dal Piano d'Impresa per il periodo 2014-2017.

Con riferimento all'acquisizione di determinate attività e passività e certi rapporti giuridici di Banca Popolare di Vicenza e Veneto Banca, si segnala che, nella determinazione dei coefficienti prudenziali del Gruppo al 30 giugno 2017, si è tenuto conto delle attività ponderate per il rischio del perimetro segregato oggetto di acquisizione, mentre le partecipazioni, incluse nel perimetro segregato contemplato dal contratto di cessione, non sono state oggetto di consolidamento, in attesa del rilascio dei provvedimenti autorizzativi per l'inclusione nel Gruppo bancario, ma sono state considerate tra gli elementi in deduzione dai fondi propri.

Sulla base di quanto esposto in precedenza, il coefficiente di solvibilità totale (Total capital ratio) si colloca al 17,1%; il rapporto fra il Capitale di Classe 1 (Tier 1) del Gruppo e il complesso delle attività ponderate (Tier 1 ratio) si attesta al 14,3%. Il rapporto fra il Capitale primario di Classe 1 (CET1) e le attività di rischio ponderate (Common Equity ratio) risulta pari al 12,5%.

Si ricorda che, in data 12 dicembre 2016, Intesa Sanpaolo ha ricevuto la decisione finale della BCE riguardante i requisiti patrimoniali da rispettare a partire dal 1° gennaio 2017, a seguito degli esiti del Supervisory Review and Evaluation Process (SREP); il requisito patrimoniale da rispettare complessivamente in termini di Common Equity Tier 1 ratio risulta pari al 7,25% secondo i criteri transitori in vigore per il 2017 e al 9,25% secondo i criteri a regime.

---

# Fondi propri

## Informativa qualitativa e quantitativa

Dal 1° gennaio 2014 è applicabile la disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nella Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) e nel Regolamento 575/2013 (CRR) del 26 giugno 2013, che traspongono nell'Unione europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (cd. framework Basilea 3).

Le disposizioni normative sopra citate sono state recepite, a livello nazionale, attraverso le seguenti circolari:

- Circolare Banca d'Italia n. 285: Disposizioni di vigilanza per le Banche;
- Circolare Banca d'Italia n. 286: Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per le Banche e le Società di Intermediazione Mobiliare;
- Aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. 154: Segnalazioni di vigilanza delle Istituzioni Creditizie e Finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l'inoltro dei flussi informativi.

Il Patrimonio di vigilanza complessivo è composto dalla somma algebrica degli elementi di seguito specificati:

- Capitale di Classe 1 o Tier 1 (in grado di assorbire le perdite in condizioni di continuità d'impresa). Tale patrimonio si suddivide in Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1) e Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier 1);
- Capitale di Classe 2 o Tier 2 (in grado di assorbire le perdite in caso di crisi).

Gli elementi indicati in precedenza sono soggetti ai seguenti limiti:

- il Common Equity Tier 1 deve essere pari, in qualsiasi momento, ad almeno il 4,5% delle attività ponderate per il rischio;
- il Tier 1 deve essere pari, in qualsiasi momento, ad almeno il 6% delle attività ponderate per il rischio;
- i Fondi propri (il Patrimonio di vigilanza complessivo), pari al Capitale di Classe 1 più il Capitale di Classe 2, deve essere pari in qualsiasi momento ad almeno l'8,0% delle attività ponderate per il rischio.

La forma predominante del Tier 1 è il Common Equity, composto principalmente da strumenti di capitale (es. azioni ordinarie al netto delle azioni proprie), sovrapprezzi di emissione, riserve di utili, riserve da valutazione, interessi di minoranza computabili, oltre agli elementi in deduzione.

Gli strumenti di capitale emessi, per essere computati nel Common Equity devono garantire l'assorbimento delle perdite "on going concern", attraverso il rispetto delle seguenti caratteristiche:

- massimo livello di subordinazione;
- possibilità di sospensione del riconoscimento di dividendi/cedole a totale discrezione dell'ente emittente e in modo non cumulativo;
- irredimibilità;
- assenza di incentivi al rimborso.

Allo stato attuale, con riferimento al Gruppo Intesa Sanpaolo, nessun altro strumento di capitale oltre alle azioni ordinarie rientra nel computo del Common Equity.

Sono inoltre previsti alcuni filtri prudenziali con effetto sul Common Equity:

- filtro su utili legati a margini futuri derivanti da operazioni di cartolarizzazione;
- filtro sulle riserve per coperture di Cash Flow Hedge (CFH);
- filtro su utili o perdite su passività al fair value (derivative e no) connessi alle variazioni del proprio merito creditizio;
- rettifiche di valore su attività al fair value connesse alla cosiddetta "Prudent valuation".

La normativa prevede anche una serie di elementi da dedurre dal Capitale primario di Classe 1:

- avviamento, intangibili e attività immateriali residuali;
- attività per imposte anticipate (DTA) connesse alla redditività futura ma non derivanti da differenze temporanee (es. DTA su perdite portate a nuovo);
- eccedenza delle perdite attese rispetto alle rettifiche di valore complessive (shortfall reserve) per le posizioni ponderate secondo metodi IRB;
- attività nette derivanti da piani pensionistici a benefici definiti;
- esposizioni per le quali si è scelta l'opzione della deduzione in luogo della ponderazione al 1.250% tra gli RWA;
- investimenti non significativi in strumenti di CET1 emessi da società del settore finanziario (dedotti per la parte che eccede la franchigia prevista dalla normativa);
- attività per imposte anticipate (DTA) che dipendono dalla redditività futura e che derivano da differenze temporanee (dedotte per l'ammontare che eccede le franchigie previste dalla normativa);
- investimenti significativi in strumenti di CET1 emessi da società del settore finanziario (dedotti per la parte che eccede le franchigie previste dalla normativa).

Nella categoria dell'AT1 vengono in genere ricompresi gli strumenti di capitale diversi dalle azioni ordinarie (che sono computabili nel Common Equity) e che rispettano i requisiti normativi per l'inclusione in tale livello dei Fondi propri (ad esempio le azioni di risparmio o gli strumenti di capitale AT1).

Il Capitale di Classe 2 (Tier 2) è composto principalmente dalle passività subordinate computabili e dalle eventuali eccedenze delle rettifiche di valore rispetto alle perdite attese (excess reserve) per le posizioni ponderate secondo i metodi IRB.

Come già precisato, l'introduzione del nuovo framework regolamentare avviene in maniera graduale, attraverso un periodo transitorio - in genere fino al 2017 - in cui alcuni elementi che a regime sarebbero computabili o deducibili integralmente dal Common Equity impattano sul Capitale primario di Classe 1 solo per una data percentuale; di norma la percentuale residua rispetto a quella applicabile è computata/dedotta dall'AT1 e dal T2 o ponderata negli RWA.

Anche per gli strumenti subordinati che non rispettano i requisiti previsti dalle nuove disposizioni normative sono previste specifiche disposizioni transitorie, volte all'esclusione graduale dai Fondi propri (in un arco temporale di 8 anni) degli strumenti non più computabili.

## Composizione dei Fondi propri

La composizione dei Fondi propri del Gruppo Intesa Sanpaolo al 30 giugno 2017 è sintetizzata nella tavola sottostante.

|   | (milioni di euro) |               |
|---|-------------------|---------------|
|   | 30.06.2017        | 31.12.2016    |
| <b>A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>  | <b>46.916</b>     | <b>43.298</b> |
| di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie  | -                 | -             |
| <b>B. Filtri prudenziali del CET1 (+ / -)</b>   | <b>-1.736</b>     | <b>-808</b>   |
| <b>C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)</b>  | <b>45.180</b>     | <b>42.490</b> |
| <b>D. Elementi da dedurre dal CET 1</b>   | <b>-8.949</b>     | <b>-7.670</b> |
| <b>E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-), inclusi gli interessi di minoranza oggetto di disposizioni transitorie</b>                                | <b>1.477</b>      | <b>1.106</b>  |
| <b>F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D +/-E)</b>   | <b>37.708</b>     | <b>35.926</b> |
| <b>G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio)</b>              | <b>5.638</b>      | <b>3.842</b>  |
| di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie   | 1.024             | 1.230         |
| <b>H. Elementi da dedurre dall'AT1</b>  | -                 | -             |
| <b>I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-), inclusi gli strumenti emessi da filiazioni e inclusi nell'AT1 per effetto di disposizioni transitorie)</b> | <b>-263</b>       | <b>-309</b>   |
| <b>L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G - H +/- I)</b>  | <b>5.375</b>      | <b>3.533</b>  |
| <b>M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b>                                      | <b>8.864</b>      | <b>9.154</b>  |
| di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie  | 563               | 410           |
| <b>N. Elementi da dedurre dal T2</b>  | <b>-197</b>       | <b>-152</b>   |
| <b>O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+ / -), inclusi gli strumenti emessi da filiazioni e inclusi nel T2 per effetto di disposizioni transitorie</b>   | <b>-214</b>       | <b>-187</b>   |
| <b>P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M - N +/- O)</b>   | <b>8.453</b>      | <b>8.815</b>  |
| <b>Q. Totale fondi propri (F + L + P)</b>   | <b>51.536</b>     | <b>48.274</b> |

Dati al 30.06.2017 inclusivi delle attività e passività dei rami acquisiti di Banca Popolare di Vicenza S.p.a. e Veneto Banca S.p.a.

Nelle tabelle successive viene riepilogato il dettaglio dei diversi livelli di capitale prima delle rettifiche regolamentari e delle rettifiche del regime transitorio, nonché la riconciliazione del Capitale primario di Classe 1 con il Patrimonio netto contabile. Relativamente alle rettifiche del regime transitorio, si segnala che per la computabilità di:

- strumenti in Grandfathering;
- interessi di minoranza;
- utili o delle perdite non realizzati da strumenti valutati al Fair Value;
- importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese (shortfall reserve);
- filtro IAS 19 su riserve da valutazione per utili o perdite attuariali su piani a benefici definiti;
- altre voci minori

è stato previsto dalla normativa un trattamento specifico, che favorisce un'entrata a regime graduale delle regole, da applicare durante il periodo transitorio. A tale proposito sono state previste percentuali specifiche per le deduzioni e per la computabilità nel Common Equity.

## Riconciliazione tra il Patrimonio netto contabile e il Capitale primario di Classe 1

(milioni di euro)

| Voci  | 30.06.2017    | 31.12.2016    |
|---|---------------|---------------|
| Patrimonio netto di Gruppo  | 53.164        | 48.911        |
| Patrimonio netto di terzi   | 357           | 408           |
| <b>Patrimonio netto dallo Stato patrimoniale</b>                                    | <b>53.521</b> | <b>49.319</b> |
| <b>Rettifiche per strumenti computabili nell'AT1 o nel T2 e utile di periodo</b>    |               |               |
| - Capitale delle azioni di risparmio computabile nell'AT1                           | -485          | -485          |
| - Altri strumenti di capitale computabili nell'AT1                                  | -4.120        | -2.121        |
| - Interessi di minoranza computabili nell'AT1                                       | -9            | -6            |
| - Interessi di minoranza computabili nel T2   | -5            | -2            |
| - Interessi di minoranza non computabili a regime                                   | -297          | -356          |
| - Utile di periodo non computabile <sup>(a)</sup>                                   | -1.738        | -3.111        |
| - Azioni proprie incluse tra le rettifiche regolamentari                            | 89            | 98            |
| - Altre componenti non computabili a regime   | -40           | -38           |
| <b>Capitale primario di Classe 1 (CET1) prima delle rettifiche regolamentari</b>    | <b>46.916</b> | <b>43.298</b> |
| <b>Rettifiche regolamentari (incluse rettifiche del periodo transitorio)</b>        | <b>-9.208</b> | <b>-7.372</b> |
| <b>Capitale primario di Classe 1 (CET1) al netto delle rettifiche regolamentari</b> | <b>37.708</b> | <b>35.926</b> |

<sup>(a)</sup> Nel Capitale primario di Classe 1 si è tenuto conto del contributo statale, iscritto a conto economico, pari a 3,5 miliardi ricevuto a compensazione degli impatti sui coefficienti patrimoniali derivanti dall'acquisizione di determinate attività e passività di Banca Popolare di Vicenza e Veneto Banca. Di contro, l'utile netto di periodo, al netto del sopra menzionato contributo, non è stato incluso nel Capitale primario di Classe 1 (così come il relativo dividendo maturato pro-quota), in quanto Intesa Sanpaolo ha deciso di richiedere alla BCE l'autorizzazione ai sensi dell'art. 26 della CRR per l'inclusione dell'utile di periodo nei fondi propri solo qualora il suo importo risulti superiore all'ammontare complessivo del dividendo previsto in distribuzione per l'esercizio, pari per il 2017 a 3,4 miliardi sulla base di quanto previsto dal Piano d'Impresa 2014-2017.

Di seguito si riportano informazioni di maggior dettaglio sulla composizione dei singoli livelli di capitale che costituiscono i Fondi propri.

## Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1)

| Informazione  | 30.06.2017     | 31.12.2016    |
|---|----------------|---------------|
| (milioni di euro)   |                |               |
| <b>Capitale primario di Classe 1 (CET1)</b>   |                |               |
| Capitale - azioni ordinarie   | 8.247          | 8.247         |
| Sovraprezzi di emissione  | 26.006         | 27.349        |
| Riserve <sup>(a)</sup>  | 10.955         | 9.512         |
| Riserve other comprehensive income  | -1.838         | -1.854        |
| Utile o Perdita di periodo <sup>(b)</sup>   | 5.238          | 3.111         |
| Utile o Perdita di periodo non computabile <sup>(b)</sup>   | -1.738         | -3.111        |
| Dividendi e altri oneri prevedibili   | -              | -             |
| Interessi di minoranza  | 46             | 44            |
| <b>Capitale primario di Classe 1 (CET1) prima delle rettifiche regolamentari</b>  | <b>46.916</b>  | <b>43.298</b> |
| <b>Capitale primario di Classe 1 (CET1): Rettifiche regolamentari</b>   |                |               |
| Azioni proprie  | -89            | -98           |
| Avviamento  | -4.113         | -4.183        |
| Altre immobilizzazioni immateriali  | -2.821         | -2.822        |
| Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura e che non derivano da differenze temporanee   | -524           | -155          |
| Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese (shortfall reserve)  | -254           | -23           |
| Attività dei fondi pensione a prestazioni definite  | -              | -             |
| Filtri prudenziali  |                |               |
| - di cui Riserve di Cash Flow Hedge   | 984            | 1.146         |
| - di cui Utili o Perdite derivanti dalla variazione del proprio merito creditizio (DVA)   | -27            | 53            |
| - di cui Rettifiche di valore di vigilanza (prudent valuation)  | -143           | -144          |
| - di cui Altri filtri prudenziali   | -              | -             |
| Esposizioni verso cartolarizzazioni dedotte anziché ponderate con fattore di ponderazione pari a 1250%  | -200           | -115          |
| Investimenti non significativi in strumenti di CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente e sinteticamente che superano la soglia del 10% del Common Equity | -              | -             |
| Detrazioni con soglia del 10% <sup>(c)</sup>  | -2.350         | -1.748        |
| - di cui Attività fiscali differite (DTA) che dipendono dalla redditività futura e che derivano da differenze temporanee  | -              | -             |
| - di cui Investimenti significativi in strumenti di CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente e sinteticamente   | -2.350         | -1.748        |
| Detrazioni con soglia del 17,65% <sup>(d)</sup>   | -768           | -             |
| Elementi positivi o negativi - altri  | -380           | -389          |
| <b>Totale delle rettifiche regolamentari al Capitale primario di Classe 1 (CET1)</b>  | <b>-10.685</b> | <b>-8.478</b> |
| <b>Totale delle rettifiche nel periodo transitorio (CET1)</b>   | <b>1.477</b>   | <b>1.106</b>  |
| <b>Capitale primario di Classe 1 (CET1) - Totale</b>  | <b>37.708</b>  | <b>35.926</b> |

<sup>(a)</sup> Quota computabile nel CET1.

<sup>(b)</sup> Nel Capitale primario di Classe 1 si è tenuto conto del contributo statale, iscritto a conto economico, pari a 3,5 miliardi ricevuto a compensazione degli impatti sui coefficienti patrimoniali derivanti dall'acquisizione di determinate attività e passività di Banca Popolare di Vicenza e Veneto Banca. Di contro, l'utile netto di periodo, al netto del sopra menzionato contributo, non è stato incluso nel Capitale primario di Classe 1 (così come il relativo dividendo maturato pro-quota), in quanto Intesa Sanpaolo ha deciso di richiedere alla BCE l'autorizzazione ai sensi dell'art. 26 della CRR per l'inclusione dell'utile di periodo nei fondi propri solo qualora il suo importo risulti superiore all'ammontare complessivo del dividendo previsto in distribuzione per l'esercizio, pari per il 2017 a 3,4 miliardi sulla base di quanto previsto dal Piano d'Impresa 2014-2017.

<sup>(c)</sup> Per il dettaglio del calcolo delle soglie per la deduzione si rinvia alla tabella apposta.

<sup>(d)</sup> Le detrazioni segnalate fanno riferimento solamente alle DTA e agli Investimenti significativi non dedotti nella soglia del 10%.

Nel Capitale primario di Classe 1 si è tenuto conto del contributo statale, iscritto a conto economico, pari a 3,5 miliardi ricevuto a compensazione degli impatti sui coefficienti patrimoniali derivanti dall'acquisizione di determinate attività e passività di Banca Popolare di Vicenza e Veneto Banca. Di contro, l'utile netto di periodo, al netto del sopra menzionato contributo, non è stato incluso nel Capitale primario di Classe 1 (così come il relativo dividendo maturato pro-quota), in quanto Intesa Sanpaolo ha deciso di richiedere alla BCE l'autorizzazione ai sensi dell'art. 26 della CRR per l'inclusione dell'utile di periodo nei fondi propri solo qualora il suo importo risulti superiore all'ammontare complessivo del dividendo previsto in distribuzione per l'esercizio, pari per il 2017 a 3,4 miliardi sulla base di quanto previsto dal Piano d'Impresa 2014-2017.

Gli "Elementi negativi – altri" includono principalmente la sterilizzazione nel capitale primario dei benefici patrimoniali per imposte prepagate (DTA - Deferred Tax Asset) connesse con affrancamenti plurimi di un medesimo avviamento. L'esclusione avviene progressivamente. L'importo del filtro al 30 giugno 2017 è pari a 221 milioni.

**Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier 1 - AT1)**

| Informazione  | (milioni di euro) |              |
|---|-------------------|--------------|
|   | 30.06.2017        | 31.12.2016   |
| Capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1)   |                   |              |
| Azioni di risparmio   | 485               | 485          |
| Altri strumenti di AT1  | 4.120             | 2.121        |
| Interessi di minoranza  | 9                 | 6            |
| <b>Capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1) prima delle rettifiche regolamentari</b>   | <b>4.614</b>      | <b>2.612</b> |
| Capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1): Rettifiche regolamentari   |                   |              |
| Investimenti non significativi in strumenti di AT1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente e sinteticamente | -                 | -            |
| Investimenti significativi in strumenti di AT1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente e sinteticamente     | -                 | -            |
| Elementi positivi o negativi - altri  | -                 | -            |
| <b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1)</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>     |
| <b>Totale delle rettifiche nel periodo transitorio inclusi interessi di minoranza (AT1)</b>   | <b>-263</b>       | <b>-309</b>  |
| <b>Strumenti di AT1 computabili in Grandfathering</b>   | <b>1.024</b>      | <b>1.230</b> |
| <b>Capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1) - Totale</b>   | <b>5.375</b>      | <b>3.533</b> |

Gli strumenti che compongono l'Additional Tier 1 sono dettagliati nella tabella riportata nel seguito.

Si segnala che a inizio 2017 Intesa Sanpaolo ha emesso un nuovo strumento di capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1) per 1,25 miliardi di euro destinato ai mercati internazionali.

L'emissione presenta caratteristiche in linea con la normativa "CRD IV", ha durata perpetua (con una scadenza pari alla durata statutaria di Intesa Sanpaolo) e può essere rimborsato anticipatamente dall'emittente dopo 10 anni dalla data di emissione e, successivamente, in ciascuna data di pagamento delle cedole. L'emittente corrisponde una cedola a tasso fisso annuale pari a 7,75%, pagabile semestralmente in via posticipata l'11 gennaio e l'11 luglio di ogni anno, con il primo pagamento della cedola in data 11 luglio 2017. Nel caso in cui la facoltà di rimborso anticipato prevista per l'11 gennaio 2027 non venisse esercitata, verrà determinata una nuova cedola a tasso fisso sommando lo spread originario al tasso mid swap in euro a 5 anni da rilevarsi al momento della data di ricalcolo. Tale nuova cedola annuale resterà fissa per i successivi 5 anni (fino alla successiva data di ricalcolo). Come previsto dalla regolamentazione applicabile all'Additional Tier 1, il pagamento della cedola è discrezionale e soggetto a talune limitazioni. Il trigger del 5,125% sul Common Equity Tier 1 (CET1) prevede che, qualora il coefficiente CET1 del Gruppo Intesa Sanpaolo o di Intesa Sanpaolo S.p.A. scendesse al di sotto di tale soglia, il valore nominale dell'Additional Tier 1 venga ridotto temporaneamente dell'importo necessario a ripristinarne il livello, tenendo conto anche degli altri strumenti con caratteristiche simili.

Si segnala inoltre che, nel corso del mese di maggio 2017, Intesa Sanpaolo ha emesso un secondo strumento di capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1) per 750 milioni di euro destinato ai mercati internazionali. Anche questa seconda emissione presenta caratteristiche in linea con la normativa "CRD IV", ha durata perpetua (con una scadenza pari alla durata statutaria di Intesa Sanpaolo) e può essere rimborsato anticipatamente dall'emittente dopo 7 anni dalla data di emissione e, successivamente, in ciascuna data di pagamento delle cedole. L'emittente corrisponde una cedola a tasso fisso annuale pari a 6,25%, pagabile semestralmente in via posticipata l'16 maggio e il 16 novembre di ogni anno, con il primo pagamento della cedola in data 11 novembre 2017. Nel caso in cui la facoltà di rimborso anticipato prevista per l'16 maggio 2024 non venisse esercitata, verrà determinata una nuova cedola a tasso fisso sommando lo spread originario al tasso mid swap in euro a 5 anni da rilevarsi al momento della data di ricalcolo. Tale nuova cedola annuale resterà fissa per i successivi 5 anni (fino alla successiva data di ricalcolo). Come previsto dalla regolamentazione applicabile all'Additional Tier 1, il pagamento della cedola è discrezionale e soggetto a talune limitazioni. Il trigger del 5,125% sul Common Equity Tier 1 (CET1) prevede che, qualora il coefficiente CET1 del Gruppo Intesa Sanpaolo o di Intesa Sanpaolo S.p.A. scendesse al di sotto di tale soglia, il valore nominale dell'Additional Tier 1 venga ridotto temporaneamente dell'importo necessario a ripristinarne il livello, tenendo conto anche degli altri strumenti con caratteristiche simili.

## Strumenti del Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al 30 giugno 2017

| Emittente Concedente  | Tasso di interesse  | S<br>t<br>e<br>p<br>-<br>u<br>p | Data di emissione | Data di scadenza | Rimborso anticipato a partire dal | Val. | Oggetto di grandfathering | Importo originario in unità di valuta | Apporto al patrimonio di vigilanza (milioni di euro) |
|---|---|---------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------|------|---------------------------|---------------------------------------|--|
| Intesa Sanpaolo   | 8,375% fisso fino al 14/10/2019; poi Euribor a 3 mesi + 687 b.p./anno     | SI                              | 14-ott-2009       | perpetuo         | 14-ott-2019                       | Eur  | SI                        | 1.500.000.000                         | 484  |
| Intesa Sanpaolo   | fino al 20/6/2018 escluso: 8,047%; successivamente Euribor 3 mesi + 4,10% | SI                              | 20-giu-2008       | perpetuo         | 20-giu-2018                       | Eur  | SI                        | 1.250.000.000                         | 378  |
| Intesa Sanpaolo   | 8,698% fino al 24/9/2018 escluso; successivamente Euribor 3 mesi+5,05%    | SI                              | 24-set-2008       | perpetuo         | 24-set-2018                       | Eur  | SI                        | 250.000.000                           | 163  |
| <b>Totale strumenti del capitale aggiuntivo di classe 1 soggetti a disposizioni transitorie</b>     |   |                                 |                   |                  |                                   |      |                           |                                       | <b>1.025</b>   |
| Intesa Sanpaolo   | 6,25% fisso   | NO                              | 16-mag-2017       | perpetuo         | 16-mag-2024                       | Eur  | NO                        | 750.000.000                           | 750  |
| Intesa Sanpaolo   | 7,75% fisso (fino alla prima data di call)                                | NO                              | 11-gen-2017       | perpetuo         | 11-gen-2027                       | Eur  | NO                        | 1.250.000.000                         | 1.250  |
| Intesa Sanpaolo   | 7,70% fisso (fino alla prima data di call)                                | NO                              | 19-gen-2016       | perpetuo         | 19-gen-2021                       | Eur  | NO                        | 1.250.000.000                         | 1.250  |
| Intesa Sanpaolo   | 7,70% fisso (fino alla prima data di call)                                | NO                              | 19-set-2015       | perpetuo         | 17-set-2025                       | Usd  | NO                        | 1.000.000.000                         | 870  |
| <b>Totale strumenti del capitale aggiuntivo di classe 1 non soggetti a disposizioni transitorie</b> |   |                                 |                   |                  |                                   |      |                           |                                       | <b>4.120</b>   |
| <b>Totale strumenti del capitale aggiuntivo di classe 1</b>   |   |                                 |                   |                  |                                   |      |                           |                                       | <b>5.145</b>   |

## Capitale di Classe 2 (Tier 2 - T2)

| Informazione   | (milioni di euro) |              |
|--|-------------------|--------------|
|  | 30.06.2017        | 31.12.2016   |
| Capitale di Classe 2 (T2)  |                   |              |
| Strumenti di T2  | 7.910             | 8.503        |
| Interessi di minoranza   | 5                 | 2            |
| Eccedenza delle rettifiche di valore rispetto alla perdite attese (excess reserve)   | 386               | 239          |
| <b>Capitale di Classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari</b>  | <b>8.301</b>      | <b>8.744</b> |
| Capitale di Classe 2 (T2): Rettifiche regolamentari  |                   |              |
| Investimenti non significativi in strumenti di T2 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente e sinteticamente | -                 | -            |
| Investimenti significativi in strumenti di T2 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente e sinteticamente     | -197              | -152         |
| Elementi positivi o negativi - altri   | -                 | -            |
| <b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale di Classe 2 (T2)</b>  | <b>-197</b>       | <b>-152</b>  |
| <b>Totale delle rettifiche nel periodo transitorio inclusi interessi di minoranza (T2)</b>   | <b>-214</b>       | <b>-187</b>  |
| <b>Strumenti di T2 computabili in Grandfathering</b>   | <b>563</b>        | <b>410</b>   |
| <b>Capitale di Classe 2 (T2) - Totale</b>  | <b>8.453</b>      | <b>8.815</b> |

Il dettaglio degli strumenti che compongono il Tier 2, inclusi quelli computabili in Grandfathering, è riportato nella tabella che segue.

## Strumenti del Capitale di Classe 2 (Tier 2 - T2) al 30 giugno 2017

| Emittente Concedente   | Tasso di interesse   | S<br>t<br>e<br>p<br>-<br>u<br>p | Data<br>di<br>emissione | Data<br>di<br>scadenza | Rimborso<br>anticipato<br>a partire<br>dal | Val. | Oggetto di<br>grand-<br>fathering | Importo originario<br>in unità di valuta | Apporto al<br>patrimonio di<br>vigilanza<br>(milioni di<br>euro) |
|--|--|---------------------------------|-------------------------|------------------------|--|------|-----------------------------------|--|--|
| Intesa Sanpaolo (*)  | 8,375% fisso fino al 14/10/2019; poi Euribor a 3 mesi + 687 b.p./anno                                      | SI                              | 14-ott-2009             | perpetuo               | 14-ott-2019                                | Eur  | SI                                | 1.500.000.000                            | 247  |
| Intesa Sanpaolo (*)  | fino al 20/6/2018 escluso: 8,047%;<br>successivamente Euribor 3 mesi + 4,10%                               | SI                              | 20-giu-2008             | perpetuo               | 20-giu-2018                                | Eur  | SI                                | 1.250.000.000                            | 193  |
| Intesa Sanpaolo (*)  | 8,698% fino al 24/9/2018 escluso;<br>successivamente Euribor 3 mesi + 5,05%                                | SI                              | 24-set-2008             | perpetuo               | 24-set-2018                                | Eur  | SI                                | 250.000.000                              | 83   |
| Intesa Sanpaolo  | interessi pagati trimestralmente secondo la<br>formula (Euribor a 3 mesi + 1,6%)/4                         | NO                              | 30-set-2010             | 30-set-2017            | NO   | Eur  | SI                                | 805.400.000                              | 8  |
| Intesa Sanpaolo  | interessi pagati trimestralmente secondo la<br>formula (Euribor a 3 mesi + 2%)/4                           | NO                              | 31-mar-2011             | 31-mar-2018            | NO   | Eur  | SI                                | 373.400.000                              | 11   |
| Intesa Sanpaolo  | fino al 18/3/2019 escluso: 5,625% p.a.;<br>successivamente: Sterling Libor 3 mesi + 1,125<br>p.a.          | SI                              | 18-mar-2004             | 18-mar-2024            | 18-mar-2019                                | Gbp  | SI                                | 165.000.000                              | 14   |
| Intesa Sanpaolo  | interessi pagati trimestralmente secondo la<br>formula (Euribor a 3 mesi + 1,60%)/4                        | NO                              | 10-nov-2010             | 10-nov-2017            | NO   | Eur  | SI                                | 479.050.000                              | 7  |
| <b>Totale strumenti del capitale di classe 2 soggetti a disposizioni transitorie</b>     |  |                                 |                         |                        |  |      |                                   |  | <b>563</b>   |
| Intesa Sanpaolo  | 5,017% fisso   | NO                              | 26-giu-2014             | 26-giu-2024            | NO   | Usd  | NO                                | 2.000.000.000                            | 1.721  |
| Intesa Sanpaolo  | 6,6625% fisso  | NO                              | 13-set-2013             | 13-set-2023            | NO   | Eur  | NO                                | 1.445.656.000                            | 1.409  |
| Intesa Sanpaolo  | 5,71% fisso  | NO                              | 15-gen-2016             | 15-gen-2026            | NO   | Usd  | NO                                | 1.500.000.000                            | 1.314  |
| Intesa Sanpaolo  | 3,928% fisso   | NO                              | 15-set-2014             | 15-set-2026            | NO   | Eur  | NO                                | 1.000.000.000                            | 980  |
| Intesa Sanpaolo  | Euribor 3 mesi + 237 p.b./4  | NO                              | 30-giu-2015             | 30-giu-2022            | NO   | Eur  | NO                                | 781.962.000                              | 723  |
| Intesa Sanpaolo  | 5,15% fisso  | NO                              | 16-lug-2010             | 16-lug-2020            | NO   | Eur  | NO                                | 1.250.000.000                            | 561  |
| Intesa Sanpaolo  | 5% fisso   | NO                              | 23-set-2009             | 23-set-2019            | NO   | Eur  | NO                                | 1.500.000.000                            | 467  |
| Intesa Sanpaolo  | 2,855% fisso   | NO                              | 23-apr-2015             | 23-apr-2025            | NO   | Eur  | NO                                | 500.000.000                              | 480  |
| Intesa Sanpaolo  | 6,625% fisso   | NO                              | 08-mag-2008             | 08-mag-2018            | NO   | Eur  | NO                                | 1.250.000.000                            | 143  |
| Intesa Sanpaolo  | 5,75% fisso; dal 28/05/2013 Euribor 3 mesi<br>+ 1,98%  | SI                              | 28-mag-2008             | 28-mag-2018            | NO   | Eur  | NO                                | 1.000.000.000                            | 46   |
| Intesa Sanpaolo  | 6,16 % fisso   | NO                              | 27-giu-2008             | 27-giu-2018            | NO   | Eur  | NO                                | 120.000.000                              | 24   |
| Intesa Sanpaolo  | fino al 26/6/2013 escluso: 4,375% p.a.;<br>successivamente: Euribor 3 mesi + 1,00% p.a.                    | SI                              | 26-giu-2006             | 26-giu-2018            | NO   | Eur  | NO                                | 500.000.000                              | 22   |
| Intesa Sanpaolo  | fino al 20/2/2013 escluso: Euribor 3 mesi +<br>0,25% p.a.; successivamente: Euribor 3 mesi +<br>0,85% p.a. | SI                              | 20-feb-2006             | 20-feb-2018            | NO   | Eur  | NO                                | 750.000.000                              | 20   |
| Intesa Sanpaolo  | Euribor a 3 mesi + 0,85%   | NO                              | 17-lug-2007             | 17-lug-2017            | NO   | Eur  | NO                                | 30.000.000                               | -  |
| Intesa Sanpaolo  | 6,375% fisso ; dal 12 nov 2012 libor 3 mesi in<br>gpb  | SI                              | 12-ott-2007             | 12-nov-2017            | NO   | Gbp  | NO                                | 250.000.000                              | -  |
| <b>Totale strumenti del capitale di classe 2 non soggetti a disposizioni transitorie</b> |  |                                 |                         |                        |  |      |                                   |  | <b>7.910</b>   |
| <b>Totale strumenti del capitale di classe 2</b>   |  |                                 |                         |                        |  |      |                                   |  | <b>8.473</b>   |

(\*) Strumento oggetto di "Grandfathering" nel capitale aggiuntivo di classe 1, quota oggetto di cap ex art. 486 del regolamento UE 575/2013 (CRR).

## Soglie per la deduzione delle DTA e degli investimenti in società del settore finanziario

| Informazione  | (milioni di euro) |            |
|---|-------------------|------------|
|   | 30.06.2017        | 31.12.2016 |
| A. Soglia del 10% per gli investimenti non significativi in strumenti di CET1 di soggetti del settore finanziario   | 3.935             | 3.657      |
| B. Soglia del 10% per gli investimenti significativi in strumenti di CET1 di soggetti del settore finanziario e per le DTA che dipendono dalla redditività futura e che derivano da differenze temporanee | 3.935             | 3.657      |
| C. Soglia per gli Investimenti significativi e le DTA non dedotti nella soglia descritta al punto B:  |                   |            |
| • 15% in regime transitorio fino al 31 dicembre 2017  | 5.950             | 5.526      |
| • 17,65% a partire dal 2018   | 5.435             | 5.236      |

La normativa prevede che per alcune rettifiche regolamentari, quali quelle previste per le DTA che si basano sulla redditività futura e che derivano da differenze temporanee e per gli investimenti significativi e non in strumenti di CET1 emessi da società del settore finanziario, vengano applicate determinate soglie o "franchigie" per la deduzione, calcolate sul Common Equity stimato con modalità differenti.

Per gli investimenti non significativi in strumenti di CET1 emessi da società del settore finanziario è prevista la deduzione degli importi che superano il 10% del CET1, ante deduzioni derivanti dal superamento delle soglie.

Per gli investimenti significativi in strumenti di CET1 e le DTA è invece prevista una prima soglia per la deduzione sempre calcolata come 10% del CET1, ante deduzioni derivanti dal superamento delle soglie, adeguato per tenere conto dell'eventuale superamento della soglia descritta al punto precedente. E' prevista poi un'ulteriore soglia, calcolata sul 15% del Common Equity rettificato come per la soglia precedente al 10%, da applicarsi in aggregato sugli importi non dedotti con la prima soglia.

Tutti gli importi non dedotti vanno ponderati tra le attività ponderate per il rischio secondo le percentuali previste dalla normativa per le singole fattispecie.

Come precedentemente accennato, l'introduzione delle deduzioni è graduale, attraverso l'applicazione di regole transitorie specifiche. Queste regole, oltre a prevedere deduzioni con impatti crescenti, prevedono anche un diverso trattamento, rispetto all'applicazione a regime, degli importi non dedotti.

### Rettifiche nel regime transitorio al 30 giugno 2017

Di seguito si riportano informazioni di maggior dettaglio riguardo l'impatto del regime transitorio sui diversi livelli di capitale per il periodo in esame.

| Voce  | RETTIFICHE AL CET1                      |                    |                                  | RETTIFICHE ALL'AT1 | RETTIFICHE AL T2 |
|---|---|--------------------|----------------------------------|--------------------|------------------|
|   | Valori computabili /deducibili a regime | Rettifiche al CET1 | Effetto netto sul CET1 alla data |                    |                  |
| <b>Strumenti computabili in Grandfathering</b>  | -                                       | -                  | -                                | 1.024              | 563              |
| <b>Interessi di minoranza</b>   | 46                                      | 28                 | 74                               | -                  | -                |
| <b>Altre rettifiche nel periodo transitorio</b>   | 299                                     | -60                | 239                              | -                  | -                |
| - di cui Utili non realizzati derivanti da attività al Fair value   | 299                                     | -60                | 239                              | -                  | -                |
| - di cui Perdite non realizzate derivanti da attività al Fair value   | -                                       | -                  | -                                | -                  | -                |
| <b>Rettifiche regolamentari</b>   | -3.698                                  | 903                | -2.795                           | -263               | -263             |
| - di cui Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura e che non derivano da differenze temporanee                                  | -524                                    | 105                | -419                             | -                  | -                |
| - di cui Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese (shortfall reserve)   | -254                                    | 51                 | -203                             | -25                | -25              |
| - di cui Riserve IAS 19   | -570                                    | 194                | -376                             | -                  | -                |
| - di cui Investimenti non significativi in strumenti di CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente e sinteticamente | -                                       | -                  | -                                | -                  | -                |
| - di cui Attività fiscali differite (DTA) che dipendono dalla redditività futura e che derivano da differenze temporanee                                | -                                       | -                  | -                                | -                  | -                |
| - di cui Investimenti significativi in strumenti di CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente e sinteticamente     | -2.350                                  | 553                | -1.797                           | -238               | -238             |
| <b>Altri filtri e rettifiche</b>  | -768                                    | 606                | -162                             | -                  | 49               |
| <b>Totale delle rettifiche nel periodo transitorio e strumenti computabili in Grandfathering</b>  | -4.121                                  | 1.477              | -2.644                           | 761                | 349              |

## Riconciliazione completa degli elementi di capitale primario di classe 1, di capitale aggiuntivo di classe 1 e di capitale di classe 2, nonché filtri e deduzioni applicati ai fondi propri dell'ente, e lo stato patrimoniale del bilancio

| VOCI DELL'ATTIVO   | Dati contabili        |                       | Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri | Rif. Tavola "Modello transitorio per la pubblicazione delle informazioni sui Fondi Propri" |
|--|-----------------------|-----------------------|--|--|
|  | Perimetro di bilancio | Perimetro prudenziale |  |  |
| 100. Partecipazioni  | 1.282                 | 6.066                 | -2.467                                       | 8, 19, 41b, 56b  |
| <i>di cui: avviamento implicito in partecipazioni collegate IAS 28-31</i>  | 90                    | 584                   | -584   | 8, 19, 41b, 56b  |
| 130. Attività immateriali  | 7.413                 | 6.738                 | -7.227                                       | 8  |
| <i>di cui: avviamento</i>  | 4.059                 | 3.589                 | -4.059                                       | 8  |
| <i>di cui: altre attività immateriali</i>  | 3.354                 | 3.149                 | -3.168                                       | 8  |
| 140. Attività fiscali  | 15.951                | 13.984                | -477   | 10   |
| <i>di cui: attività fiscali che si basano sulla redditività futura e non derivano da differenze temporanee al netto delle relative passività fiscali differite</i>                                   | 530                   | 524                   | -477   | 10   |
| VOCI DEL PASSIVO   | Dati contabili        |                       | Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri | Rif. Tavola "Modello transitorio per la pubblicazione delle informazioni sui Fondi Propri" |
|  | Perimetro di bilancio | Perimetro prudenziale |  |  |
| 30. Titoli in circolazione   | 101.499               | 91.868                | 9.497  | 33, 46, 47, 52   |
| <i>di cui: strumenti subordinati oggetto di disposizioni transitorie</i>   | 1.588                 | 1.588                 | 1.588  | 33, 47   |
| <i>di cui: strumenti subordinati non oggetto di disposizioni transitorie</i>   | 7.909                 | 7.909                 | 7.909  | 46, 52   |
| 80. Passività fiscali  | 1.972                 | 1.239                 | 383  | 8  |
| a) Passività fiscali - correnti  | 348                   | 308                   | n.d.   |  |
| b) Passività fiscali - differite   | 1.624                 | 931                   | n.d.   |  |
| <i>di cui: passività fiscali correlate ad avviamenti ed altre attività immateriali</i>   | 0                     | 0                     | 383  | 8  |
| 140. Riserve da valutazione  | -1.838                | -1.838                | -670   | 3, 9, 11, 26a, 56c   |
| <i>di cui: riserve da valutazione su titoli disponibili per la vendita</i>   | 299                   | 299                   | 289  | 26a, 56c   |
| <i>di cui: riserve da valutazione su copertura di flussi finanziari</i>  | -984                  | -984                  | 0  | 11   |
| <i>di cui: differenze di cambio</i>  | -928                  | -928                  | -928   | 3  |
| <i>di cui: leggi speciali di rivalutazione</i>   | 345                   | 345                   | 345  | 3  |
| <i>di cui: riserve da valutazione delle perdite attuariali nette</i>   | -570                  | -570                  | -376   | 9  |
| <i>di cui: altro</i>   | 0                     | 0                     | 0  |  |
| 160. Strumenti di capitale   | 0                     | 4.102                 | 4.121  |  |
| 170. Riserve   | 10.986                | 10.986                | 10.955                                       | 2  |
| 180. Sovraprezzi di emissione  | 26.006                | 26.006                | 26.006                                       | 1  |
| 190. Capitale  | 0                     | 8.732                 | 8.732  | 1, 30  |
| <i>di cui: azioni ordinarie</i>  | 0                     | 8.247                 | 8.247  | 1  |
| <i>di cui: azioni di risparmio</i>   | 0                     | 485                   | 485  | 30   |
| 200. Azioni proprie (-)  | -62                   | -62                   | -89  | 16   |
| 210. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)   | 357                   | 227                   | 87   | 5, 34, 48  |
| <i>di cui computabile CET1</i>   |                       | 0                     | 74   | 5  |
| <i>di cui computabile AT1</i>  |                       | 0                     | 9  | 34   |
| <i>di cui computabile T2</i>   |                       | 0                     | 4  | 48   |
| 220. Utile (Perdita) del periodo (+/-)   | 5.238                 | 5.238                 | 3.500  | 5a   |
| <i>di cui utile di periodo netto dividendo in distribuzione a valere sull'utile d'esercizio</i>  |                       |                       | 3.500  | 5a   |
| ALTRI ELEMENTI A QUADRATURA DEI FONDI PROPRI   |                       |                       | Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri | Rif. Tavola "Modello transitorio per la pubblicazione delle informazioni sui Fondi Propri" |
| Totale altri elementi, di cui:   |                       |                       | -814   |  |
| Utili o perdite di valore equo derivanti da rischio di credito proprio dell'ente correlato a passività derivative  |                       |                       | -27  | 14   |
| Rettifiche di valore di vigilanza (Prudent Valuation)  |                       |                       | -143   | 7  |
| Esposizioni verso cartolarizzazioni dedotte anziché ponderate con fattore di ponderazione pari a 1250%   |                       |                       | -200   |  |
| Eccedenza delle perdite attese rispetto alle rettifiche di valore complessive (modelli IRB)  |                       |                       | -254   | 12, 41a, 56a   |
| Eccedenza delle rettifiche di valore complessive rispetto alle perdite attese (modelli IRB)  |                       |                       | 386  | 50   |
| Filtro su plusvalenze immobili non realizzate  |                       |                       | -83  | 26   |
| Filtro su doppi affrancamenti  |                       |                       | -221   | 26   |
| Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti |                       |                       | -197   | 55   |
| Investimenti indiretti   |                       |                       | -75  | 26   |
| <b>Totale Fondi Propri al 30 giugno 2017</b>   |                       |                       | <b>51.537</b>                                |  |

---

# Requisiti di capitale

## Informativa qualitativa e quantitativa

Sulla base delle disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche (Circolare di Banca d'Italia n.285 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti), che recepiscono gli ordinamenti in materia di misurazione del capitale e dei coefficienti patrimoniali (Basilea 3), di norma il patrimonio del Gruppo creditizio deve rappresentare almeno il 9,25% del totale delle attività ponderate (Total capital ratio) derivanti dai rischi tipici dell'attività bancaria e finanziaria (rischi di credito, di controparte, di mercato e operativi), pesati in base alla segmentazione regolamentare delle controparti debitorie e tenendo conto delle tecniche di mitigazione del rischio di credito e della riduzione dei rischi operativi a seguito di coperture assicurative.

Per quanto riguarda i rischi creditizi, rispetto alla situazione al 31 dicembre 2016, al 30 giugno si segnalano i seguenti cambiamenti:

- in data 9 marzo il Gruppo ha ricevuto dalla BCE il provvedimento autorizzativo relativo ai portafogli Banche ed Enti del Settore Pubblico, a valere dalle segnalazioni di Vigilanza al 30 giugno 2017;
- in data 18 aprile il Gruppo ha ricevuto dalla BCE il provvedimento autorizzativo all'utilizzo dei nuovi sistemi interni di rating (PD) e LGD per il portafoglio Corporate, a valere dalle segnalazioni di Vigilanza al 30 giugno 2017. Nel perimetro del provvedimento autorizzativo ci sono anche le partecipate Intesa Sanpaolo Bank Ireland e Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg. La partecipata slovacca Vseobecna Uverova Banka (VUB) utilizza il suddetto modello solo per le controparti con fatturato superiore ai 500 milioni di euro;
- in data 31 marzo la partecipata slovena Banka Intesa Sanpaolo (ex Koper) ha ricevuto dalla BCE il provvedimento autorizzativo all'utilizzo dei sistemi interni di rating (PD - FIRB) per il portafoglio Corporate a valere dalle segnalazioni di Vigilanza al 31 marzo 2017;
- in data 7 marzo la partecipata slovacca Vseobecna Uverova Banka (VUB) ha ricevuto dalla BCE il provvedimento autorizzativo all'utilizzo del nuovo modello interno di rating per il segmento regolamentare Mutui Retail a valere dalle segnalazioni di Vigilanza al 31 marzo. La prima segnalazione è avvenuta il 30 giugno 2017;
- in data 9 marzo il Gruppo ha ricevuto dalla BCE il provvedimento autorizzativo all'estensione del sistema dei rating interni basato sull'approccio PD/LGD per gli strumenti di Equity di Banking Book ai fini del calcolo dei requisiti patrimoniali, a valere dalle segnalazioni di Vigilanza al 30 giugno 2017.

Le esposizioni creditizie rientranti nel perimetro delle attività acquisite da Veneto Banca Spa e Banca Popolare di Vicenza Spa (ex banche venete) sono valutate, con riferimento al 30 giugno 2017, con approccio standard. Esse migreranno ai sistemi interni secondo un piano che sarà concordato con l'Organo di Vigilanza.

Lo sviluppo e l'applicazione dei sistemi IRB relativi agli altri segmenti e l'estensione del perimetro societario procedono secondo il piano di roll-out Basilea 3 di Gruppo.

Al 30 giugno 2017 la situazione è rappresentata nella tabella seguente:

| Società                                      | Corporate  | Corporate  | Mutui Retail | SME Retail | Banche ed Enti Pubblici | Equity di Banking Book |
|--|------------|------------|--------------|------------|-------------------------|------------------------|
|  | FIRB       | AIRB LGD   | IRB LGD      | IRB LGD    | IRB                     | IRB                    |
| Intesa Sanpaolo                              | dic - 2008 | dic - 2010 | giu - 2010   | dic - 2012 | giu - 2017              | giu - 2017             |
| Banco di Napoli                              |            |            |              |            |                         |                        |
| Cassa di Risparmio del Veneto                |            |            |              |            |                         |                        |
| Cassa di Risparmio di Bologna                |            |            |              |            |                         |                        |
| Cassa di Risparmio del Friuli Venezia Giulia |            |            |              |            |                         |                        |
| Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna  |            |            |              |            |                         |                        |
| Gruppo Cassa di Risparmio di Firenze         | dic - 2009 |            |              |            |                         |                        |
| Mediocredito Italiano                        | dic - 2008 | dic - 2010 | n.a.         | dic - 2012 | giu - 2017              | n.a                    |
| Banca Prossima                               | n.a.       | dic - 2013 | n.a.         | dic - 2013 | giu - 2017              | n.a                    |
| Banca IMI                                    | n.a.       | giu - 2012 | n.a.         | n.a.       | giu - 2017              | n.a                    |
| IMI Investimenti                             | n.a.       | n.a.       | n.a.         | n.a.       | n.a                     | giu - 2017             |
| Intesa Sanpaolo Bank Ireland                 | mar - 2010 | dic - 2011 | n.a.         | n.a.       | n.a                     | n.a                    |
| Vseobecná Uverova Banka                      | dic - 2010 | giu - 2014 | giu - 2012   | giu - 2014 | n.a                     | n.a                    |
| Banka Intesa Sanpaolo d.d.                   | mar - 2017 | n.a.       | n.a.         | n.a.       | n.a                     | n.a                    |
| Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg              | n.a.       | giu - 2017 | n.a.         | n.a.       | n.a                     | n.a                    |

Come già illustrato nella Sezione dedicata ai “Fondi propri”, il Patrimonio di vigilanza complessivo è composto dalla somma algebrica degli elementi di seguito specificati:

- Capitale di Classe 1 o Tier 1 (in grado di assorbire le perdite in condizioni di continuità d’impresa). Tale patrimonio si suddivide in Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1) e Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier 1);
- Capitale di Classe 2 o Tier 2 (in grado di assorbire le perdite in caso di crisi).

Gli elementi indicati in precedenza sono soggetti ai seguenti limiti:

- il Common Equity Tier 1 deve essere pari, in qualsiasi momento, ad almeno il 4,5% delle attività ponderate per il rischio;
- il Tier 1 deve essere pari, in qualsiasi momento, ad almeno il 6% delle attività ponderate per il rischio;
- i Fondi propri (il Patrimonio di vigilanza complessivo), pari al Capitale di Classe 1 più il Capitale di Classe 2, deve essere pari in qualsiasi momento ad almeno l’8,0% delle attività ponderate per il rischio.

Inoltre, le banche hanno l’obbligo di detenere, in aggiunta al patrimonio di qualità primaria necessario per soddisfare i requisiti in materia di Fondi propri, una riserva di conservazione del capitale pari al 1,25% dell’esposizione complessiva al rischio della banca. I requisiti minimi di capitale richiesti dal 1° gennaio 2017 sono quindi pari al 5,75% di Common Equity Tier 1, inclusa la suddetta riserva di conservazione del capitale pari al 1,25%, 7,25% di Tier 1 e 9,25% di Total Capital ratio.

A seguito del Supervisory Review and Evaluation Process (SREP), la BCE, il 12 dicembre 2016, ha comunicato la decisione finale riguardante il requisito patrimoniale che Intesa Sanpaolo deve rispettare a livello consolidato a partire dal 1° gennaio 2017.

Il requisito patrimoniale da rispettare complessivamente in termini di Common Equity Tier 1 ratio risulta pari al 7,25% secondo i criteri transitori in vigore per il 2017 e al 9,25% secondo i criteri a regime, mentre in termini di Total Capital ratio risulta pari a 9,5%. A determinare il requisito relativo al Common Equity Tier 1 ratio per il 2017 concorrono: il requisito minimo regolamentare del 4,5%, un requisito aggiuntivo di Pillar 2 dell’1,5% e un requisito aggiuntivo relativo al Capital Conservation Buffer, pari all’1,25% secondo i criteri transitori in vigore per il 2017, mentre è necessario considerare un Capital Conservation Buffer, pari al 2,5% secondo i criteri a regime nel 2019, e un O-SII Buffer (Other Systemically Important Institutions Buffer), pari allo 0,75% secondo i criteri a regime nel 2021.

Il resoconto annuale del processo di controllo prudenziale ai fini di adeguatezza patrimoniale (ICAAP), basato sull’utilizzo esteso delle metodologie interne di misurazione dei rischi, di determinazione del capitale interno e del capitale complessivo disponibile, è stato approvato e inviato alla BCE nel mese di aprile 2017.

### Riserva di capitale anticiclica specifica dell'ente

Di seguito si riporta l'informativa relativa alla "Riserva di capitale anticiclica", predisposta sulla base dei coefficienti applicabili al 30 giugno 2017 e del Regolamento Delegato (UE) 2015/1555 della Commissione del 28 maggio 2015 che integra il regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio (c.d. CRR) per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione attinenti alla pubblicazione di informazioni in relazione alla conformità degli enti all'obbligo di detenere una riserva di capitale anticiclica a norma dell'articolo 440 della CRR stessa. Come stabilito all'articolo 140, paragrafo 1, della direttiva 2013/36/UE (c.d. CRD IV), il coefficiente anticiclico specifico dell'ente consiste nella media ponderata dei coefficienti anticiclici che si applicano nei paesi in cui sono situate le esposizioni creditizie rilevanti dell'ente.

La CRD IV stabilisce l'obbligo per le autorità nazionali designate di attivare un quadro operativo per la definizione del coefficiente della riserva di capitale anticiclica (countercyclical capital buffer, CCyB) a decorrere dal 1° gennaio 2016. Il coefficiente è soggetto a revisione con cadenza trimestrale. La normativa europea è stata attuata in Italia con la circolare n. 285 della Banca d'Italia che contiene apposite norme in materia di CCyB. Sulla base dell'analisi degli indicatori di riferimento la Banca d'Italia ha deciso di mantenere il coefficiente anticiclico (relativo alle esposizioni verso controparti italiane) per il terzo trimestre 2017 allo 0%.

Tra le esposizioni creditizie rilevanti rientrano tutte le classi di esposizioni diverse da quelle di cui all'articolo 112, lettere da a) a f), del regolamento (UE) n. 575/2013. Risultano di fatto esclusi i seguenti portafogli: esposizioni verso amministrazioni centrali o banche centrali; esposizioni verso amministrazioni regionali o autorità locali; esposizioni verso organismi del settore pubblico; esposizioni verso banche multilaterali di sviluppo; esposizioni verso organizzazioni internazionali; esposizioni verso enti.

In riferimento al 30 giugno 2017:

- i coefficienti di capitale anticiclici a livello di singolo Paese sono stati fissati, con le modalità prima succintamente descritte, generalmente pari allo 0%, ad eccezione dei seguenti paesi: Svezia (2,00%), Norvegia (1,50%), Hong Kong (1,25%), Islanda (1,00%) e Repubblica Ceca (0,50%);
- a livello consolidato, il coefficiente anticiclico specifico di Intesa Sanpaolo è pari allo 0,006%.

### Ammontare della riserva di capitale anticiclica specifica dell'ente

(milioni di euro)

|  | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Importo complessivo dell'esposizione al rischio                  | 301.699    | 283.918    |
| Coefficiente anticiclico specifico dell'ente                     | 0,006%     | 0,002%     |
| Requisito di riserva di capitale anticiclica specifica dell'ente | 18         | 6          |

La tabella che segue riporta la distribuzione geografica delle esposizioni creditizie rilevanti ai fini del calcolo della riserva di capitale anticiclica specifica dell'ente.

## Distribuzione geografica delle esposizioni creditizie rilevanti ai fini del calcolo della riserva di capitale anticiclica

|                               | ESPOSIZIONI CREDITIZIE<br>GENERICHE         |  | ESPOSIZIONE NEL<br>PORTAFOGLIO DI<br>NEGOZIAZIONE                         |   | ESPOSIZIONE VERSO<br>LA CARTOLARIZZAZIONE   |  | REQUISITI DI FONDI PROPRI                   |  |   | (milioni di euro)<br>FATTORI DI<br>PONDERAZIONE<br>DEI REQUISITI<br>DI FONDI<br>PROPRI |       | COEFFICIENTE<br>ANTICICLICO |
|-------------------------------|---|--|---|---|---|--|---|--|---|--|-------|-----------------------------|
|                               | Valore dell'esposizione<br>per il metodo SA | Valore dell'esposizione<br>per il metodo IRR | Somma della posizione<br>lunga e corta del<br>portafoglio di negoziazione | Valore dell'esposizione nel<br>portafoglio di negoziazione<br>per i modelli interni | Valore dell'esposizione<br>per il metodo SA | Valore dell'esposizione<br>per il metodo IRR | Di cui: Esposizioni creditizie<br>generiche | Di cui: Esposizioni nel portafoglio<br>di negoziazione | Di cui: Esposizioni<br>verso la cartolarizzazione | Totale   |       |                             |
| ITALIA                        | 57.956                                      | 248.394                                      | 967   | 217   | 2.807                                       | 4.185  | 11.082                                      | 52   | 268   | 11.402   | 69,56 |                             |
| ABU DHABI                     | 8   | 1.093  | -   | -   | -   | -  | 36  | -  | -   | 36   | 0,22  |                             |
| ALBANIA                       | 403   | 49   | -   | -   | -   | -  | 31  | -  | -   | 31   | 0,19  |                             |
| ARABIA SAUDITA                | 8   | 32   | -   | -   | -   | -  | 2   | -  | -   | 2  | 0,01  |                             |
| ARGENTINA                     | 1   | 21   | -   | -   | -   | -  | 1   | -  | -   | 1  | 0,01  |                             |
| ARMENIA                       | 1   | -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00  |                             |
| AUSTRALIA                     | 3   | 659  | -   | 54  | -   | -  | 32  | 6  | -   | 38   | 0,23  |                             |
| AUSTRIA                       | 46  | 325  | -   | 5   | -   | -  | 18  | -  | -   | 18   | 0,11  |                             |
| AZERBAIGIAN                   | 266   | 48   | -   | -   | -   | -  | 25  | -  | -   | 25   | 0,15  |                             |
| BAHAMAS                       | 135   | 71   | -   | -   | -   | -  | 9   | -  | -   | 9  | 0,05  |                             |
| BELGIO                        | 146   | 252  | -   | 9   | -   | -  | 24  | 3  | -   | 27   | 0,17  |                             |
| BELIZE                        | -   | 3  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00  |                             |
| BERMUDA                       | 84  | 390  | -   | -   | -   | -  | 30  | -  | -   | 30   | 0,18  |                             |
| BIELORUSSIA                   | 2   | -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00  |                             |
| BOLIVIA                       | 1   | -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00  |                             |
| BOSNIA E ERZEGOVINA           | 866   | 2  | -   | -   | -   | -  | 60  | -  | -   | 60   | 0,36  |                             |
| BRASILE                       | 180   | 446  | -   | 7   | -   | -  | 38  | 2  | -   | 40   | 0,24  |                             |
| BULGARIA                      | 1   | 25   | -   | -   | -   | -  | 1   | -  | -   | 1  | 0,01  |                             |
| CANADA                        | 70  | 110  | -   | 1   | -   | -  | 6   | -  | -   | 6  | 0,03  |                             |
| CAYMAN ISOLE                  | 193   | 294  | -   | 7   | -   | -  | 29  | -  | -   | 29   | 0,17  |                             |
| CECA (REPUBBLICA)             | 209   | 636  | -   | -   | -   | -  | 56  | -  | -   | 56   | 0,34  | 0,50                        |
| CILE                          | 4   | 69   | -   | -   | -   | -  | 3   | -  | -   | 3  | 0,02  |                             |
| CINA                          | 235   | 721  | -   | -   | -   | -  | 103   | -  | -   | 103  | 0,63  |                             |
| CIPRO                         | 84  | 363  | -   | -   | -   | -  | 30  | -  | -   | 30   | 0,18  |                             |
| COLOMBIA                      | 1   | 6  | -   | -   | -   | -  | 1   | -  | -   | 1  | 0,00  |                             |
| COREA DEL SUD (REPUBBLICA DI) | 5   | 9  | -   | -   | -   | -  | 1   | -  | -   | 1  | 0,00  |                             |
| COSTA RICA                    | 1   | -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00  |                             |
| CROAZIA                       | 6.738                                       | 166  | 66  | -   | -   | -  | 496   | -  | -   | 496  | 3,03  |                             |
| DANIMARCA                     | 31  | 128  | -   | 6   | -   | -  | 11  | 3  | -   | 14   | 0,09  |                             |
| DOMINICANA (REPUBBLICA)       | -   | 18   | -   | -   | -   | -  | 2   | -  | -   | 2  | 0,01  |                             |
| ECUADOR                       | 2   | 543  | -   | -   | -   | -  | 16  | -  | -   | 16   | 0,09  |                             |
| EGITTO                        | 1.820                                       | 101  | -   | -   | -   | -  | 136   | -  | -   | 136  | 0,83  |                             |
| ESTONIA                       | 1   | -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00  |                             |
| FINLANDIA                     | 42  | 89   | -   | 5   | -   | -  | 6   | 1  | -   | 7  | 0,04  |                             |
| FRANCIA                       | 548   | 3.161  | 47  | 80  | -   | 10   | 229   | 7  | -   | 236  | 1,44  |                             |
| GABON                         | 38  | -  | -   | -   | -   | -  | 3   | -  | -   | 3  | 0,02  |                             |
| GERMANIA                      | 1.245                                       | 3.569  | 27  | 128   | 5   | 3  | 170   | 10   | -   | 180  | 1,10  |                             |
| GHANA                         | -   | 13   | -   | -   | -   | -  | 1   | -  | -   | 1  | 0,01  |                             |
| GIAPPONE                      | 27  | 525  | -   | 15  | -   | -  | 13  | -  | -   | 13   | 0,08  |                             |
| GRECIA                        | 3   | 28   | -   | 1   | -   | 1  | 1   | -  | -   | 1  | 0,00  |                             |
| HONG KONG                     | 54  | 351  | -   | 11  | -   | -  | 12  | 2  | -   | 14   | 0,09  | 1,25                        |
| INDIA                         | 3   | 77   | -   | -   | -   | -  | 6   | -  | -   | 6  | 0,04  |                             |
| INDONESIA                     | 2   | 24   | -   | -   | -   | -  | 3   | -  | -   | 3  | 0,02  |                             |
| IRLANDA                       | 421   | 300  | 96  | 3   | 55  | 6  | 43  | 9  | 3   | 55   | 0,33  |                             |
| ISOLA MAN                     | -   | 10   | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00  |                             |
| ISRAELE                       | 6   | 94   | -   | 3   | -   | -  | 6   | 1  | -   | 7  | 0,04  |                             |
| JERSEY                        | 4   | 86   | -   | -   | -   | -  | 6   | -  | -   | 6  | 0,04  |                             |
| KAZAKISTAN                    | 18  | 3  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00  |                             |
| KENYA                         | 2   | 1  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00  |                             |
| KUWAIT                        | -   | 440  | -   | -   | -   | -  | 13  | -  | -   | 13   | 0,08  |                             |
| LIBERIA                       | 37  | 17   | -   | -   | -   | -  | 4   | -  | -   | 4  | 0,03  |                             |
| LIBIA                         | 5   | 4  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00  |                             |
| LITUANIA                      | 5   | -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00  |                             |
| LUSSEMBURGO                   | 1.972                                       | 1.623  | 41  | 37  | -   | -  | 259   | 18   | -   | 277  | 1,69  |                             |
| MACAO                         | -   | 6  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00  |                             |
| MALAYSIA                      | -   | 7  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00  |                             |
| MALTA                         | 6   | 39   | -   | -   | -   | -  | 4   | -  | -   | 4  | 0,02  |                             |
| MARSHALL ISOLE                | 44  | 185  | -   | -   | -   | -  | 28  | -  | -   | 28   | 0,17  |                             |
| MESSICO                       | 113   | 892  | -   | 4   | -   | -  | 40  | 1  | -   | 41   | 0,25  |                             |
| MOLDAVIA (REPUBBLICA DI)      | 38  | -  | -   | -   | -   | -  | 8   | -  | -   | 8  | 0,05  |                             |
| MONGOLIA                      | -   | 127  | -   | -   | -   | -  | 11  | -  | -   | 11   | 0,07  |                             |

|                           | ESPOSIZIONI CREDITIZIE<br>GENERICHE         |  | ESPOSIZIONE NEL<br>PORTAFOGLIO DI<br>NEGOZIAZIONE                         |   | ESPOSIZIONE VERSO<br>LA CARTOLARIZZAZIONE   |  | REQUISITI DI FONDI PROPRI                   |  |   | FATTORI<br>DI<br>PONDERAZIONE<br>DEI REQUISITI<br>DI FONDI<br>PROPRI | COEFFICIENTE<br>ANTICICLICO |        |
|---------------------------|---|--|---|---|---|--|---|--|---|--|-----------------------------|--------|
|                           | Valore dell'esposizione<br>per il metodo SA | Valore dell'esposizione<br>per il metodo IRB | Somma della posizione<br>lucra e costi del<br>portafoglio di negoziazione | Valore dell'esposizione nel<br>portafoglio di negoziazione<br>per i modelli interni | Valore dell'esposizione<br>per il metodo SA | Valore dell'esposizione<br>per il metodo IRB | Di cui: Esposizioni creditizie<br>generiche | Di cui: Esposizioni nel portafoglio<br>di negoziazione | Di cui: Esposizioni<br>verso la cartolarizzazione |  |                             | Totale |
| NICARAGUA                 | 1   | -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00                        |        |
| NIGERIA                   | 12  | 8  | -   | -   | -   | -  | 1   | -  | -   | 1  | 0,00                        |        |
| NORVEGIA                  | 75  | 104  | -   | 4   | -   | -  | 6   | -  | -   | 6  | 0,04                        | 1,50   |
| NUOVA ZELANDA             | 22  | -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00                        |        |
| OMAN                      | 66  | 81   | -   | -   | -   | -  | 4   | -  | -   | 4  | 0,03                        |        |
| PAESI BASSI               | 1.905                                       | 3.317  | 166   | 76  | 12  | 5  | 321   | 6  | -   | 327  | 2,00                        |        |
| PANAMA                    | 97  | 40   | -   | -   | -   | -  | 9   | -  | -   | 9  | 0,05                        |        |
| PARAGUAY                  | 3   | -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00                        |        |
| PERU'                     | 5   | 193  | -   | -   | -   | -  | 9   | -  | -   | 9  | 0,05                        |        |
| POLONIA                   | 527   | 377  | -   | -   | -   | -  | 56  | -  | -   | 56   | 0,34                        |        |
| PORTOGALLO                | 154   | 345  | 12  | 2   | -   | 15   | 54  | -  | 1   | 55   | 0,34                        |        |
| PORTORICO                 | -   | 32   | -   | -   | -   | -  | 5   | -  | -   | 5  | 0,03                        |        |
| PRINCIPATO DI MONACO      | 1   | 8  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00                        |        |
| QATAR                     | 160   | 167  | -   | -   | -   | -  | 7   | -  | -   | 7  | 0,05                        |        |
| REGNO UNITO               | 1.062                                       | 8.201  | 55  | 171   | -   | 2  | 509   | 9  | -   | 518  | 3,16                        |        |
| ROMANIA                   | 679   | 115  | -   | -   | -   | -  | 45  | -  | -   | 45   | 0,27                        |        |
| RUSSIA (FEDERAZIONE DI)   | 999   | 1.021  | -   | 23  | -   | -  | 97  | 3  | -   | 100  | 0,61                        |        |
| SAN MARINO                | 3   | 12   | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00                        |        |
| SERBIA                    | 2.709                                       | 161  | -   | -   | -   | -  | 161   | -  | -   | 161  | 0,98                        |        |
| SINGAPORE                 | 30  | 406  | -   | -   | -   | -  | 20  | -  | -   | 20   | 0,12                        |        |
| SLOVACCHIA                | 3.049                                       | 9.690  | -   | -   | -   | -  | 490   | -  | -   | 490  | 2,99                        |        |
| SLOVENIA                  | 925   | 845  | -   | -   | -   | -  | 113   | -  | -   | 113  | 0,69                        |        |
| SPAGNA                    | 361   | 2.598  | 67  | 34  | -   | 45   | 158   | 9  | 3   | 170  | 1,04                        |        |
| STATI UNITI               | 564   | 9.047  | 15  | 122   | 70  | 15   | 387   | 7  | 8   | 402  | 2,45                        |        |
| SUDAFRICANA (REPUBBLICA)  | 35  | 135  | -   | -   | -   | -  | 9   | -  | -   | 9  | 0,06                        |        |
| SVEZIA                    | 134   | 153  | -   | 19  | -   | -  | 18  | -  | -   | 18   | 0,11                        | 2,00   |
| SVIZZERA                  | 366   | 771  | -   | 174   | -   | -  | 49  | 4  | -   | 53   | 0,32                        |        |
| THAILANDIA                | 1   | 9  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00                        |        |
| TUNISIA                   | 2   | 2  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00                        |        |
| TURCHIA                   | 136   | 1.363  | -   | -   | -   | -  | 54  | -  | -   | 54   | 0,33                        |        |
| UCRAINA                   | 55  | 20   | -   | -   | -   | -  | 3   | -  | -   | 3  | 0,02                        |        |
| UNGHERIA                  | 2.848                                       | 366  | -   | 2   | -   | -  | 212   | -  | -   | 212  | 1,29                        |        |
| URUGUAY                   | 4   | 89   | -   | -   | -   | -  | 3   | -  | -   | 3  | 0,02                        |        |
| VENEZUELA                 | 22  | 2  | -   | -   | -   | -  | -   | -  | -   | -  | 0,00                        |        |
| VERGINI BRITANNICHE ISOLE | 10  | 91   | -   | -   | -   | -  | 10  | -  | -   | 10   | 0,06                        |        |
| VIETNAM                   | -   | 10   | -   | -   | -   | -  | 1   | -  | -   | 1  | 0,01                        |        |
| <b>TOTALE</b>             | <b>91.156</b>                               | <b>306.424</b>                               | <b>1.559</b>  | <b>1.220</b>  | <b>2.949</b>                                | <b>4.287</b>                                 | <b>15.956</b>                               | <b>153</b>   | <b>283</b>  | <b>16.392</b>  | <b>100,00</b>               |        |

## Requisiti patrimoniali e coefficienti di vigilanza del Gruppo Intesa Sanpaolo

(milioni di euro)

| Informazioni   | 30.06.2017            |                   |               | 31.12.2016            |                   |               |
|--|-----------------------|-------------------|---------------|-----------------------|-------------------|---------------|
|  | Importi non ponderati | Importi ponderati | Requisiti     | Importi non ponderati | Importi ponderati | Requisiti     |
| <b>A. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>                            |                       |                   |               |                       |                   |               |
| <b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>                           | <b>626.968</b>        | <b>259.135</b>    | <b>20.731</b> | <b>571.335</b>        | <b>242.312</b>    | <b>19.385</b> |
| 1. Metodologia standardizzata  | 281.219               | 113.467           | 9.078         | 270.507               | 114.333           | 9.146         |
| 2. Modelli interni - base  | 3.315                 | 7.790             | 623           | 2.842                 | 6.622             | 530           |
| 3. Modelli interni - avanzati ed esposizioni al dettaglio                | 334.623               | 133.909           | 10.713        | 288.863               | 117.034           | 9.363         |
| 4. Cartolarizzazioni - banking book                                      | 7.811                 | 3.969             | 317           | 9.123                 | 4.323             | 346           |
| <b>A.2 Rischio di credito - aggiustamento della valutaz. del credito</b> |                       | <b>1.084</b>      | <b>87</b>     |                       | <b>1.039</b>      | <b>83</b>     |
| <b>A.3 Rischio di regolamento</b>  |                       | <b>1</b>          | <b>-</b>      |                       | <b>1</b>          | <b>-</b>      |
| <b>A.4 Rischi di mercato</b>   |                       | <b>19.248</b>     | <b>1.540</b>  |                       | <b>19.198</b>     | <b>1.536</b>  |
| 1. Metodologia standardizzata  |                       | 2.370             | 190           |                       | 1.628             | 130           |
| 2. Modelli interni   |                       | 16.878            | 1.350         |                       | 17.570            | 1.406         |
| <b>A.5. Rischio di concentrazione</b>                                    |                       | <b>-</b>          | <b>-</b>      |                       | <b>-</b>          | <b>-</b>      |
| <b>A.6 Rischio operativo</b>   |                       | <b>20.724</b>     | <b>1.658</b>  |                       | <b>19.545</b>     | <b>1.563</b>  |
| 1. Metodo base   |                       | 2.981             | 238           |                       | 489               | 39            |
| 2. Metodo standardizzato   |                       | 2.805             | 225           |                       | 2.805             | 224           |
| 3. Metodo avanzato   |                       | 14.938            | 1.195         |                       | 16.251            | 1.300         |
| <b>A.7 Altri requisiti prudenziali</b>                                   |                       | <b>-</b>          | <b>-</b>      |                       | <b>-</b>          | <b>-</b>      |
| <b>A.8 Altri elementi di calcolo<sup>(a)</sup></b>                       |                       | <b>1.507</b>      | <b>121</b>    |                       | <b>1.823</b>      | <b>146</b>    |
| <b>A.9 Totale requisiti prudenziali</b>                                  |                       | <b>301.699</b>    | <b>24.137</b> |                       | <b>283.918</b>    | <b>22.713</b> |
| <b>B. COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA' (%)</b>                               |                       |                   |               |                       |                   |               |
| <b>B.1 Common Equity Tier 1 ratio</b>                                    |                       |                   | <b>12,5%</b>  |                       |                   | <b>12,7%</b>  |
| <b>B.2 Tier 1 ratio</b>  |                       |                   | <b>14,3%</b>  |                       |                   | <b>13,9%</b>  |
| <b>B.3 Total capital ratio</b>   |                       |                   | <b>17,1%</b>  |                       |                   | <b>17,0%</b>  |

<sup>(a)</sup> La voce include tutti gli altri elementi non considerati nelle precedenti voci che entrano nel computo dei requisiti patrimoniali complessivi.

Nel caso della metodologia standardizzata gli "importi non ponderati" corrispondono - in ottemperanza alle disposizioni normative - al valore dell'esposizione, che tiene conto dei filtri prudenziali, delle tecniche di mitigazione del rischio e dei fattori di conversione del credito. Nel caso di metodologia basata sui rating interni, gli "importi non ponderati" corrispondono alla "esposizione al momento del default" (c.d. EAD). Nel caso delle garanzie rilasciate e degli impegni a erogare fondi, nella determinazione dell'EAD concorrono i fattori di conversione del credito.

Relativamente ai nuovi modelli da applicarsi al portafoglio Corporate, di cui è stato citato il provvedimento autorizzativo, si è provveduto per la PD ad ampliare il set informativo utilizzato per la valutazione della controparte e a semplificare l'articolazione ed il numero dei modelli stessi. Infine, sono stati adottati vari accorgimenti, volti a privilegiare il profilo through-the-cycle delle probabilità di default prodotte dai modelli, coerentemente con l'approccio commerciale di tipo relazionale adottato dal Gruppo. Relativamente alla LGD, la novità di maggior rilievo è rappresentata dallo sviluppo del modello dedicato ai crediti deteriorati.

Per il modello di determinazione della probabilità di default per il portafoglio Banche, è stato scelto di differenziare i modelli tra banche delle economie mature e banche dei paesi emergenti. In sintesi, il modello si compone di una parte quantitativa e una parte qualitativa, differenziate a seconda dell'appartenenza a paesi maturi o emergenti, una componente di rating paese in qualità di rischio sistemico e una componente di rischio paese specifico, per le banche maggiormente correlate con il rischio Stato; infine un modulo ("giudizio del gestore") che consente in determinate condizioni di modificare il rating. Il modello di determinazione della LGD si discosta in parte dai modelli sviluppati per gli altri segmenti in quanto il modello di stima utilizzato si basa sul prezzo degli strumenti di debito osservati 30 giorni dopo la data ufficiale di default e relativi ad un campione di banche defaultate di tutto il mondo, acquisito da fonte esterna. Il modello si completa con una stima econometrica per la determinazione dei driver più significativi, in linea con quanto effettuato per gli altri modelli.

Per quanto riguarda il segmento Enti del Settore Pubblico, la modellistica di riferimento è stata differenziata sulla base della tipologia della controparte. Sono stati quindi sviluppati modelli per Comuni e Province da un lato, di tipo default model, e per le Regioni dall'altro, di tipo "shadow" sui rating di agenzia. Sulle ASL e gli altri Enti del settore è stato adottato un approccio di estensione del rating dell'Ente di riferimento (es: Regione), eventualmente modificato a partire da valutazioni sui dati di bilancio (notching). Per ciò che concerne la stima della LGD del segmento Enti del Settore Pubblico, l'impianto

metodologico è sostanzialmente simile a quello utilizzato per lo sviluppo dei modelli LGD dei segmenti già validati (Corporate, SME Retail, Mutui Retail).

Per quanto riguarda VUB, l'aggiornamento dei modelli PD e LGD per il segmento Mutui Retail ha riguardato un ampliamento e un'ottimizzazione del set informativo utilizzato dai modelli e una ricalibratura degli stessi che tenesse conto del miglioramento del ciclo economico in Slovacchia.

Per quanto riguarda Banka Intesa Sanpaolo (ex Koper), il nuovo modello per la PD del segmento Corporate valuta il merito creditizio delle controparti utilizzando sia una componente quantitativa sia una qualitativa. La parte quantitativa è costituita da due principali moduli statistici: il primo prende in considerazione il bilancio, mentre il secondo i dati andamentali della controparte. Successivamente un questionario compilato dal gestore e un'analisi accurata del cliente possono in specifiche condizioni modificare il rating finale della controparte.

Per quanto riguarda gli strumenti di Equity di Banking Book, sulla base di quanto prescritto dal Reg. EU 575/2013, il Gruppo ha deciso di adottare il metodo PD/LGD a ragione del fatto che gli investimenti in perimetro sono detenuti con un orizzonte di investimento di medio termine, che tale metodo è consistente con il trattamento del resto del portafoglio di Banking Book e che è meno esposto al model risk (al contrario dei modelli "marked oriented"). Più specificamente, l'approccio scelto prevede che le PD siano determinate conformemente ai metodi IRB applicati per le esposizioni verso imprese con l'introduzione di floor (che vanno da un minimo di 0,09% a un massimo di 1,25% a seconda della tipologia di strumento); alle esposizioni in strumenti di private equity nell'ambito di portafogli sufficientemente diversificati può essere attribuita una LGD regolamentare del 65%, mentre a tutte le altre esposizioni una LGD del 90%.

### Requisito patrimoniale per Rischio di Credito e di controparte

La tabella sottostante suddivide i requisiti patrimoniali in rischio di credito e rischio di controparte.

| Informazione   | Requisito patrimoniale |               |
|--|------------------------|---------------|
|  | 30.06.2017             | 31.12.2016    |
| Rischio di credito   | 20.227                 | 18.923        |
| Rischio di controparte   | 504                    | 462           |
| <b>Totale Requisito patrimoniale per Rischio di Credito e di controparte</b> | <b>20.731</b>          | <b>19.385</b> |

Il rischio di controparte è calcolato, oltre che sul portafoglio di negoziazione, anche sul banking book; i relativi requisiti sono riportati - in capo ai singoli portafogli regolamentari - nelle seguenti tabelle.

**Requisito patrimoniale per Rischio di Credito e di controparte (Metodo Standard)**

(milioni di euro)

| Portafoglio regolamentare  | Requisito patrimoniale |              |
|--|------------------------|--------------|
|  | 30.06.2017             | 31.12.2016   |
| Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali                    | 1.617                  | 1.383        |
| Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali                   | 36                     | 214          |
| Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico                                | 63                     | 254          |
| Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo                              | -                      | -            |
| Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali                                 | -                      | -            |
| Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati   | 514                    | 1.314        |
| Esposizioni verso o garantite da imprese   | 2.677                  | 2.350        |
| Esposizioni al dettaglio   | 1.748                  | 1.440        |
| Esposizioni garantite da immobili  | 405                    | 133          |
| Esposizioni in stato di default  | 325                    | 378          |
| Esposizioni ad alto rischio  | 18                     | 12           |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite                                     | 10                     | 13           |
| Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati                              | -                      | -            |
| Esposizioni verso OICR   | 178                    | 181          |
| Esposizioni in strumenti di capitale   | 868                    | 881          |
| Altre esposizioni  | 619                    | 593          |
| <b>Totale Requisito patrimoniale per Rischio di Credito e di controparte (Metodo Standard)</b> | <b>9.078</b>           | <b>9.146</b> |

**Requisito patrimoniale per Rischio di Credito e di controparte (Metodi IRB)**

(milioni di euro)

| Portafoglio regolamentare   | Requisito patrimoniale |              |
|---|------------------------|--------------|
|   | 30.06.2017             | 31.12.2016   |
| <b>A. Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati, enti pubblici e territoriali e altri soggetti</b> | <b>1.246</b>           | <b>-</b>     |
| <b>B. Esposizioni verso o garantite da imprese (Metodo IRB di base e avanzato)</b>                              | <b>8.470</b>           | <b>8.318</b> |
| A.1) Finanziamenti specializzati  | 702                    | 739          |
| A.2) Finanziamenti specializzati - slotting criteria  | 75                     | 76           |
| A.3) PMI (Piccole e Medie Imprese)  | 2.392                  | 1.996        |
| A.4) Altre imprese  | 5.301                  | 5.507        |
| <b>C. Esposizioni al dettaglio (Metodo IRB)</b>   | <b>1.104</b>           | <b>1.110</b> |
| B.1) Esposizioni garantite da immobili: PMI   | 60                     | 61           |
| B.2) Esposizioni garantite da immobili: persone fisiche   | 845                    | 857          |
| B.3) Altre esposizioni al dettaglio: PMI  | 199                    | 192          |
| <b>D. Strumenti di capitale</b>   | <b>516</b>             | <b>465</b>   |
| C.1) Strumenti di capitale (Metodo della ponderazione semplice)   | 96                     | 319          |
| - Strumenti di private equity detenuti in forma sufficientemente diversificata                                  | -                      | 1            |
| - Strumenti di capitale quotati sui mercati regolamentati   | -                      | 61           |
| - Altri strumenti di capitale   | 96                     | 257          |
| C.2) Strumenti di capitale (Metodo PD/LGD)  | 275                    | -            |
| C.3) Strumenti di capitale (Esposizioni soggette a fattori di ponderazione fissi)                               | 145                    | 146          |
| <b>Totale Requisito patrimoniale per Rischio di Credito e di controparte (Metodi IRB)</b>                       | <b>11.336</b>          | <b>9.893</b> |

## Dettaglio del requisito patrimoniale per Rischio di Credito e di controparte (Metodi IRB) – Finanziamenti specializzati - slotting criteria

| Portafoglio regolamentare   | (milioni di euro)      |            |
|---|------------------------|------------|
|   | Requisito patrimoniale |            |
|   | 30.06.2017             | 31.12.2016 |
| <b>A. Finanziamenti specializzati - slotting criteria</b>   | <b>75</b>              | <b>76</b>  |
| A.1) Categoria 1 - 50% - 70% pari o superiore a 2,5 anni  | 14                     | 13         |
| A.2) Categoria 2 - 70% inferiore a 2,5 anni - 90%   | 22                     | 27         |
| A.3) Categoria 3 - 115%   | 22                     | 21         |
| A.4) Categoria 4 - 250%   | 17                     | 15         |
| A.5) Categoria 5 - 0%   | -                      | -          |
| <b>Totale Requisito patrimoniale per Rischio di Credito e di controparte (Metodi IRB) - Finanziamenti specializzati - slotting criteria</b> | <b>75</b>              | <b>76</b>  |

## Requisito patrimoniale per Rischio di Credito e di controparte su cartolarizzazioni – banking book

| Informazione  | (milioni di euro)      |            |
|---|------------------------|------------|
|   | Requisito patrimoniale |            |
|   | 30.06.2017             | 31.12.2016 |
| Cartolarizzazioni - Metodo standard   | 269                    | 283        |
| Cartolarizzazioni - Metodo IRB (Rating Based Approach - Supervisory formula approach)             | 48                     | 63         |
| <b>Totale Requisito patrimoniale per Rischio di Credito e di controparte su cartolarizzazioni</b> | <b>317</b>             | <b>346</b> |

## Requisito patrimoniale per Rischio di Mercato

| Informazione   | (milioni di euro)      |              |
|--|------------------------|--------------|
|  | Requisito patrimoniale |              |
|  | 30.06.2017             | 31.12.2016   |
| <b>Attività ricomprese nel portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza</b> | <b>1.457</b>           | <b>1.459</b> |
| Rischio di posizione <sup>(a)</sup>  | 1.457                  | 1.459        |
| <b>Altre attività</b>  | <b>83</b>              | <b>77</b>    |
| Rischio di cambio  | 52                     | 42           |
| Rischio di posizione in merci  | 31                     | 35           |
| <b>Totale Requisito patrimoniale per Rischio di Mercato</b>                    | <b>1.540</b>           | <b>1.536</b> |

(a) La voce include il requisito patrimoniale relativo a posizioni verso cartolarizzazioni per 45 milioni.

## Requisito patrimoniale per Rischio Operativo

| Informazione   | (milioni di euro)      |              |
|--|------------------------|--------------|
|  | Requisito patrimoniale |              |
|  | 30.06.2017             | 31.12.2016   |
| Metodo base  | 238                    | 39           |
| Metodo standard  | 225                    | 224          |
| Metodo avanzato  | 1.195                  | 1.300        |
| <b>Totale Requisito patrimoniale per Rischio Operativo</b> | <b>1.658</b>           | <b>1.563</b> |

Come già riferito, la quasi totalità del Gruppo utilizza per il calcolo del requisito patrimoniale per il rischio operativo il Metodo Avanzato (AMA) e - in misura minore - il Metodo Standard. Una residuale quota di società adotta il Metodo Base. Per il Metodo AMA il requisito viene ricalcolato su base semestrale, mentre per il Metodo Standard e Base si procede, di norma, alla rideterminazione del requisito solo annualmente. L'assorbimento patrimoniale così ottenuto è di 1.658 milioni al 30 giugno 2017, in aumento rispetto ai 1.563 milioni del 31 dicembre 2016 in particolare per effetto dell'aggiunta del requisito rischi operativi di Veneto Banca e di Banca Popolare di Vicenza.



# Rischio di credito: informativa sui portafogli cui si applicano gli approcci IRB

## Informativa quantitativa

La normativa di vigilanza prevede due metodi di calcolo del requisito patrimoniale: il metodo Standardizzato e il metodo dei Rating Interni (IRB, Internal Rating Based), in cui le ponderazioni di rischio sono funzione delle valutazioni che le banche effettuano internamente sui debitori. Il metodo dei rating interni è a sua volta suddiviso in un IRB di base (Foundation Internal Rating Based – FIRB) e un IRB avanzato (Advanced Internal Rating Based – AIRB), differenziati in relazione ai parametri di rischio che le banche devono stimare; nel metodo di base le banche utilizzano proprie stime di PD e i valori regolamentari per gli altri parametri di rischio, mentre nel metodo avanzato anche questi ultimi sono stimati internamente. Poiché i sistemi di rating per le esposizioni al dettaglio devono riflettere sia il rischio del debitore sia quello specifico dell'operazione, in questo caso non sussiste la distinzione tra metodo di base e metodo avanzato.

Come già esposto nel presente documento, lo sviluppo dei modelli di rating relativi ai diversi segmenti e l'estensione del perimetro societario della loro applicazione procedono secondo un piano di estensione progressivo ai metodi avanzati presentato all'Organo di Vigilanza.

I valori delle esposizioni al 30 giugno 2017 per i diversi modelli IRB (IRB, IRB di Base ed Avanzato) sono riportati nelle tavole seguenti.

## Valori delle esposizioni per portafoglio regolamentare (Metodo IRB di base)

(milioni di euro)

| Portafoglio regolamentare                      | Valore dell'esposizione |            |
|--|-------------------------|------------|
|  | 30.06.2017              | 31.12.2016 |
| Esposizioni verso o garantite da imprese:      |                         |            |
| - <i>Finanziamenti specializzati</i>           | -                       | -          |
| - <i>PMI (Piccole e Medie Imprese)</i>         | 461                     | 195        |
| - <i>Altre imprese</i>                         | 935                     | 779        |
| <b>Totale Rischio di Credito (IRB di base)</b> | <b>1.396</b>            | <b>974</b> |

## Valori delle esposizioni per portafoglio regolamentare (Metodo IRB Avanzato)

(milioni di euro)

| Portafoglio regolamentare                       | Valore dell'esposizione |                |
|---|-------------------------|----------------|
|   | 30.06.2017              | 31.12.2016     |
| Esposizioni verso o garantite da imprese:       |                         |                |
| - <i>Finanziamenti specializzati</i>            | 12.776                  | 14.056         |
| - <i>PMI (Piccole e Medie Imprese)</i>          | 65.162                  | 64.831         |
| - <i>Altre imprese</i>                          | 127.524                 | 115.924        |
| <b>Totale Rischio di Credito (IRB Avanzato)</b> | <b>205.462</b>          | <b>194.811</b> |

(milioni di euro)

| Portafoglio regolamentare   | Valore dell'esposizione |  |
|---|-------------------------|--|
|   | 30.06.2017              |  |
| Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati, enti pubblici e territoriali e altri soggetti | 32.304                  |  |
| <b>Totale Rischio di Credito (IRB Avanzato)</b>   | <b>32.304</b>           |  |

### Valori delle esposizioni per portafoglio regolamentare (Metodo IRB)

(milioni di euro)

| Portafoglio regolamentare   | Valore dell'esposizione |               |
|---|-------------------------|---------------|
|   | 30.06.2017              | 31.12.2016    |
| Esposizioni al dettaglio:   |                         |               |
| - Esposizioni garantite da immobili residenziali: PMI             | 5.823                   | 5.880         |
| - Esposizioni garantite da immobili residenziali: persone fisiche | 75.779                  | 72.719        |
| - Altre esposizioni al dettaglio: PMI                             | 14.355                  | 14.504        |
| <b>Totale Rischio di Credito (IRB)</b>                            | <b>95.957</b>           | <b>93.103</b> |

(milioni di euro)

| Portafoglio regolamentare              | Valore dell'esposizione |  |
|--|-------------------------|--|
|  | 30.06.2017              |  |
| Esposizioni in strumenti di capitale:  |                         |  |
| - Metodo PD/LGD                        | 872                     |  |
| <b>Totale Rischio di Credito (IRB)</b> | <b>872</b>              |  |

### Valori delle esposizioni verso cartolarizzazioni (Metodo IRB)

(milioni di euro)

| Cartolarizzazioni                             | Valore dell'esposizione |              |
|---|-------------------------|--------------|
|   | 30.06.2017              | 31.12.2016   |
| Posizioni verso cartolarizzazioni (RBA - SFA) | 4.287                   | 5.145        |
| <b>Totale Rischio di Credito (IRB)</b>        | <b>4.287</b>            | <b>5.145</b> |

Il valore dell'esposizione riportato nelle tabelle è espresso al lordo delle rettifiche di valore e tiene conto (nel caso delle garanzie rilasciate e degli impegni a erogare fondi) dei fattori di conversione del credito. Nel valore dell'esposizione non sono considerate invece le tecniche di mitigazione del rischio che – nel caso delle esposizioni soggette a metodologia basata sui modelli interni – sono incorporate direttamente nel fattore di ponderazione applicato a detta esposizione.

La distribuzione delle esposizioni per classi di attività e di PD, sotto riportata, passa, a far tempo da giugno 2017, da 21 ad 8 classi a seguito dell'introduzione dei nuovi modelli (model changes) per il segmento Corporate, in produzione dal 10 aprile 2017.

A seguito di tale variazione, non vengono esposti i dati riferiti a dicembre 2016.

**Distribuzione delle esposizioni per classi di attività e classe di PD  
(Metodo IRB di base e Avanzato)**

(milioni di euro)

| Portafoglio regolamentare                       | Classe di rating    | PD centrale (%) | 30.06.2017              |                               |                             |
|---|---------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
|   |                     |                 | Valore dell'esposizione | Fattore medio di ponderazione | LGD media ponderata (%) (*) |
| <b>Esposizioni verso o garantite da imprese</b> |                     |                 |                         |                               |                             |
| - Finanziamenti specializzati                   |                     |                 | <b>12.776</b>           |                               |                             |
|   | -classe 1           | 0,09            | 4                       | 35%                           | 36,9                        |
|   | -classe 2           | 0,31            | 796                     | 48%                           | 27,8                        |
|   | -classe 3           | 0,73            | 2.096                   | 50%                           | 22,0                        |
|   | -classe 4           | 1,90            | 3.906                   | 72%                           | 24,0                        |
|   | -classe 5           | 4,79            | 1.453                   | 93%                           | 25,5                        |
|   | -classe 6           | 10,60           | 1.134                   | 114%                          | 23,9                        |
|   | -classe 7           | 26,05           | 705                     | 177%                          | 31,5                        |
|   | -classe 8 (default) | 100,00          | 2.682                   | 23%                           | 41,0                        |
| - PMI (Piccole e Medie Imprese)                 |                     |                 | <b>65.623</b>           |                               |                             |
|   | -classe 1           | 0,09            | 2.859                   | 15%                           | 33,3                        |
|   | -classe 2           | 0,31            | 9.606                   | 29%                           | 31,9                        |
|   | -classe 3           | 0,73            | 9.197                   | 47%                           | 32,0                        |
|   | -classe 4           | 1,90            | 12.120                  | 65%                           | 31,5                        |
|   | -classe 5           | 4,79            | 5.543                   | 81%                           | 30,2                        |
|   | -classe 6           | 10,60           | 2.878                   | 106%                          | 29,0                        |
|   | -classe 7           | 26,05           | 1.555                   | 140%                          | 29,9                        |
|   | -classe 8 (default) | 100,00          | 21.865                  | 22%                           | 56,0                        |
| - Altre imprese                                 |                     |                 | <b>128.459</b>          |                               |                             |
|   | -classe 1           | 0,09            | 21.730                  | 20%                           | 34,1                        |
|   | -classe 2           | 0,31            | 39.836                  | 36%                           | 31,9                        |
|   | -classe 3           | 0,73            | 29.941                  | 59%                           | 32,3                        |
|   | -classe 4           | 1,90            | 17.006                  | 87%                           | 33,6                        |
|   | -classe 5           | 4,79            | 5.391                   | 114%                          | 32,3                        |
|   | -classe 6           | 10,60           | 2.005                   | 159%                          | 33,7                        |
|   | -classe 7           | 26,05           | 2.101                   | 175%                          | 29,2                        |
|   | -classe 8 (default) | 100,00          | 10.449                  | 22%                           | 43,6                        |

(\*) L'informativa si riferisce al solo metodo IRB Avanzato.

(milioni di euro)

| Portafoglio regolamentare  | Classe di rating    | PD centrale (%) | 30.06.2017              |                               |                         |
|--|---------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|
|  |                     |                 | Valore dell'esposizione | Fattore medio di ponderazione | LGD media ponderata (%) |
| <b>Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati, enti pubblici e territoriali e altri soggetti</b> |                     |                 | <b>32.304</b>           |                               |                         |
|  | -classe 1           | 0,09            | 7.917                   | 22%                           | 37,1                    |
|  | -classe 2           | 0,31            | 10.502                  | 30%                           | 22,8                    |
|  | -classe 3           | 0,73            | 4.702                   | 47%                           | 22,4                    |
|  | -classe 4           | 1,90            | 7.985                   | 96%                           | 35,9                    |
|  | -classe 5           | 4,79            | 429                     | 131%                          | 36,9                    |
|  | -classe 6           | 10,60           | 306                     | 76%                           | 16,0                    |
|  | -classe 7           | 26,05           | 29                      | 70%                           | 11,0                    |
|  | -classe 8 (default) | 100,00          | 434                     | 25%                           | 58,8                    |

(milioni di euro)

| Portafoglio regolamentare                    | Classe di rating    | PD centrale (%) | 30.06.2017              |                               |                         |
|--|---------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|
|  |                     |                 | Valore dell'esposizione | Fattore medio di ponderazione | LGD media ponderata (%) |
| <b>Esposizioni in strumenti di capitale:</b> |                     |                 |                         |                               |                         |
|  | - Metodo PD/LGD     |                 | <b>872</b>              |                               |                         |
|  | -classe 1           | -               | -                       | -                             | -                       |
|  | -classe 2           | -               | -                       | -                             | -                       |
|  | -classe 3           | -               | -                       | -                             | -                       |
|  | -classe 4           | 1,90            | 197                     | 289%                          | 90,0                    |
|  | -classe 5           | 4,79            | 53                      | 327%                          | 90,0                    |
|  | -classe 6           | 10,60           | 80                      | 504%                          | 90,0                    |
|  | -classe 7           | 26,05           | 403                     | 569%                          | 90,0                    |
|  | -classe 8 (default) | 100,00          | 139                     | -                             | 90,0                    |

**Distribuzione delle esposizioni per classi di attività e classe di PD (Metodo IRB)**

(milioni di euro)

| Portafoglio regolamentare   | Classe di rating    | PD centrale (%) | 30.06.2017              |                               |                         |
|---|---------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|
|   |                     |                 | Valore dell'esposizione | Fattore medio di ponderazione | LGD media ponderata (%) |
| <b>Esposizioni al dettaglio</b>                                   |                     |                 |                         |                               |                         |
| - Esposizioni garantite da immobili residenziali: PMI             |                     |                 | <b>5.823</b>            |                               |                         |
|   | -classe 1           | 0,09            | 410                     | 5%                            | 22,0                    |
|   | -classe 2           | 0,31            | 1.286                   | 8%                            | 22,2                    |
|   | -classe 3           | 0,73            | 785                     | 18%                           | 22,3                    |
|   | -classe 4           | 1,90            | 545                     | 25%                           | 23,2                    |
|   | -classe 5           | 4,79            | 725                     | 27%                           | 22,7                    |
|   | -classe 6           | 10,60           | 137                     | 33%                           | 22,6                    |
|   | -classe 7           | 26,05           | 249                     | 43%                           | 22,4                    |
|   | -classe 8 (default) | 100,00          | 1.686                   | -                             | 34,7                    |
| - Esposizioni garantite da immobili residenziali: persone fisiche |                     |                 | <b>75.779</b>           |                               |                         |
|   | -classe 1           | 0,09            | 16.175                  | 3%                            | 15,1                    |
|   | -classe 2           | 0,31            | 30.786                  | 9%                            | 13,1                    |
|   | -classe 3           | 0,73            | 10.770                  | 17%                           | 14,2                    |
|   | -classe 4           | 1,90            | 8.938                   | 27%                           | 13,9                    |
|   | -classe 5           | 4,79            | 3.265                   | 50%                           | 13,9                    |
|   | -classe 6           | -               | -                       | -                             | -                       |
|   | -classe 7           | 26,05           | 1.809                   | 80%                           | 13,3                    |
|   | -classe 8 (default) | 100,00          | 4.036                   | -                             | 25,5                    |
| - Altre esposizioni al dettaglio: PMI                             |                     |                 | <b>14.355</b>           |                               |                         |
|   | -classe 1           | 0,09            | 1.192                   | 7%                            | 32,5                    |
|   | -classe 2           | 0,31            | 3.408                   | 13%                           | 33,8                    |
|   | -classe 3           | 0,73            | 1.791                   | 28%                           | 35,5                    |
|   | -classe 4           | 1,90            | 1.159                   | 38%                           | 37,2                    |
|   | -classe 5           | 4,79            | 1.482                   | 43%                           | 37,2                    |
|   | -classe 6           | 10,60           | 276                     | 52%                           | 38,4                    |
|   | -classe 7           | 26,05           | 338                     | 73%                           | 38,5                    |
|   | -classe 8 (default) | 100,00          | 4.709                   | -                             | 65,6                    |

## Esposizioni creditizie specializzate e in strumenti di capitale nell'ambito dei metodi IRB

(milioni di euro)

| Portafoglio regolamentare  | Valore dell'esposizione |              |
|--|-------------------------|--------------|
|  | 30.06.2017              | 31.12.2016   |
| <b>A. Esposizioni verso o garantite da imprese:</b>  |                         |              |
| <b>Finanziamenti specializzati - slotting criteria</b>   | <b>901</b>              | <b>949</b>   |
| A.1) Categoria 1 - 50% - 70% pari o superiore a 2,5 anni   | 242                     | 241          |
| A.2) Categoria 2 - 70% inferiore a 2,5 anni - 90%  | 308                     | 375          |
| A.3) Categoria 3 - 115%  | 240                     | 231          |
| A.4) Categoria 4 - 250%  | 83                      | 73           |
| A.5) Categoria 5 - 0%  | 28                      | 29           |
| <b>B. Strumenti di capitale: Metodo della ponderazione semplice</b>                                      | <b>325</b>              | <b>1.138</b> |
| B.1) Strumenti di private equity detenuti in forma sufficientemente diversificata                        | 2                       | 7            |
| B.2) Strumenti di capitale quotati sui mercati regolamentati   | -                       | 261          |
| B.3) Altri strumenti di capitale   | 323                     | 870          |
| <b>C. Strumenti di capitale: Esposizioni soggette a fattori di ponderazione fissi</b>                    | <b>722</b>              | <b>729</b>   |
| <b>Totale Esposizioni creditizie specializzate e in strumenti di capitale nell'ambito dei metodi IRB</b> | <b>1.948</b>            | <b>2.816</b> |

---

# Rischio di mercato: informazioni sui modelli interni

## Informativa qualitativa e quantitativa

L'attività di quantificazione dei rischi di trading si basa sull'analisi giornaliera e di periodo della vulnerabilità dei portafogli di negoziazione di Intesa Sanpaolo e Banca IMI, che rappresentano la quota prevalente dei rischi di mercato del Gruppo, a movimenti avversi di mercato, relativamente ai seguenti fattori di rischio:

| Fattori di rischio       |  |
|--------------------------|--|
| Tassi di interesse       | Spread dei Credit Default Swap (CDS)   |
| Titoli azionari e indici | Spread delle emissioni obbligazionarie |
| Fondi di investimento    | Strumenti di correlazione              |
| Tassi di cambio          | Dividend derivatives                   |
| Volatilità implicite     | Asset Backed Securities (ABS)          |
|                          | Merci                                  |

Alcune altre società controllate del Gruppo detengono portafogli di negoziazione minori la cui rischiosità è marginale (4% circa dei rischi complessivi del Gruppo). In particolare, i fattori di rischio dei portafogli di negoziazione delle partecipate estere sono i tassi di interesse e i tassi di cambio, entrambi relativi a pay-off di natura lineare.

## Validazione modello interno

Per alcuni dei fattori di rischio sopra indicati, l'Autorità di Vigilanza ha validato i modelli interni per la segnalazione degli assorbimenti patrimoniali sia di Intesa Sanpaolo che di Banca IMI.

In particolare, nell'ambito dei rischi di mercato, i profili di rischio validati sono: (i) generico/specifico su titoli di debito e su titoli di capitale per Intesa Sanpaolo e Banca IMI; (ii) rischio di posizione su quote di OICR con riferimento alle sole quote in CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance) per Banca IMI; (iii) rischio di posizione su dividend derivatives; (iv) rischio di posizione in merci per Banca IMI che è l'unica legal entity del Gruppo titolata a detenere posizioni aperte in merci.

L'Autorità di Vigilanza ha autorizzato il Gruppo all'estensione del modello interno al rischio specifico su titoli di debito a partire dal terzo trimestre 2012.

Da giugno 2014, relativamente ai rischi di mercato, è prevista la segnalazione a modello interno dei requisiti di capitale dei portafogli Hedge fund della Capogruppo.

A partire dal 1 luglio 2014, il requisito di capitale derivante dall'utilizzo dei modelli interni beneficia della riduzione dei moltiplicatori prudenziali stabilito dall'Organo di Vigilanza a seguito del completamento delle azioni correttive precedentemente suggerite. A seguito di tale riduzione i moltiplicatori prudenziali, per entrambe le banche, sono stati fissati in misura pari a 3,4 sia per le misure di VaR corrente che per quelle in condizioni di stress.

**Requisiti patrimoniali ripartiti per Metodo di calcolo**

| Informazione  | (milioni di euro) |              |
|---|-------------------|--------------|
|   | 30.06.2017        | 31.12.2016   |
| <b>Esposizioni ponderate per il rischio totali: rischio di mercato</b>        | <b>1.540</b>      | <b>1.536</b> |
| Metodologia standardizzata  | 190               | 130          |
| <i>Rischio di posizione su strumenti di debito</i>                            | 101               | 56           |
| <i>Rischio di posizione su strumenti di capitale</i>                          | 5                 | 7            |
| <i>Rischio di posizione in OIC</i>  | 32                | 25           |
| <i>Rischio di cambio</i>  | 52                | 42           |
| <i>Rischio di posizione su merci</i>  | -                 | -            |
| Modelli interni   | 1.350             | 1.406        |
| <b>Esposizioni ponderate per il rischio totali: rischio di concentrazione</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>     |

Nel rischio di posizione sono evidenziati separatamente anche i requisiti relativi alle posizioni verso cartolarizzazioni del trading book per 45 milioni.

**VaR gestionale**

L'analisi dei profili di rischio di mercato relativi al portafoglio di negoziazione si avvale di alcuni indicatori quantitativi di cui il VaR è il principale. Essendo il VaR un indicatore di sintesi che non cattura pienamente tutte le possibili fattispecie di perdita potenziale, il presidio dei rischi è stato arricchito con altre misure, in particolare le misure di simulazione per la quantificazione dei rischi rivenienti da parametri illiquidi (dividendi, correlazione, ABS, hedge fund).

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

Nei paragrafi successivi si fornisce evidenza delle stime e dell'evoluzione del VaR gestionale, definito come la somma del VaR e della simulazione sui parametri illiquidi, per il portafoglio di negoziazione di Intesa Sanpaolo e Banca IMI.

**Stress test**

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

**Sensitivity e greche**

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

**Misure di livello**

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

## Evoluzione del VaR gestionale giornaliero

Nel corso del secondo trimestre 2017, i rischi di mercato originati da Intesa Sanpaolo e Banca IMI sono in calo rispetto alle medie del primo trimestre 2017. Il VaR medio gestionale di periodo è pari a 70 milioni rispetto ai 85,3 milioni di marzo 2017. Le rilevazioni sui rischi di mercato includono in somma le posizioni rinvenienti dal ramo acquisito delle ex Banche Venete sulla base delle informazioni disponibili alla data di redazione del bilancio.

### VaR gestionale giornaliero di trading per Intesa Sanpaolo e Banca IMI

(milioni di euro)

| VaR gestionale <sup>(a)</sup> | 2017               |                     |                      |                    | 2016               |                    |                    |                    |
|-------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                               | 2° trimestre medio | 2° trimestre minimo | 2° trimestre massimo | 1° trimestre medio | 4° trimestre medio | 3° trimestre medio | 2° trimestre medio | 1° trimestre medio |
| Intesa Sanpaolo               | 11,6               | 9,6                 | 12,4                 | 11,5               | 11,7               | 11,5               | 11,5               | 14,9               |
| Banca IMI                     | 58,4               | 52,9                | 63,7                 | 73,7               | 63,8               | 90,6               | 85,5               | 90,0               |
| <b>Totale</b>                 | <b>70,0</b>        | <b>62,5</b>         | <b>75,5</b>          | <b>85,3</b>        | <b>75,6</b>        | <b>102,2</b>       | <b>97,0</b>        | <b>104,9</b>       |

<sup>(a)</sup> La tabella riporta su ogni riga la variabilità storica del VaR gestionale giornaliero calcolato sulla serie storica trimestrale rispettivamente di Intesa Sanpaolo e di Banca IMI; la stima del valore minimo e del valore massimo sul perimetro complessivo non corrisponde alla somma dei valori individuali di colonna poiché è ricalcolata sulla serie storica aggregata.

Rispetto allo scorso anno le misure di rischio del primo semestre risultano in calo: per il 2017 si rileva un VaR di Gruppo medio pari a 78 milioni, nel 2016 la media era pari a 101 milioni circa.

(milioni di euro)

| VaR gestionale <sup>(a)</sup> | 2017              |                    |                     | 2016              |                    |                     |
|-------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
|                               | 1° semestre medio | 1° semestre minimo | 1° semestre massimo | 1° semestre medio | 1° semestre minimo | 1° semestre massimo |
| Intesa Sanpaolo               | 11,5              | 9,2                | 12,5                | 13,2              | 10,2               | 17,5                |
| Banca IMI                     | 66,2              | 52,9               | 93,2                | 87,7              | 64,8               | 122,4               |
| <b>Totale</b>                 | <b>77,8</b>       | <b>62,2</b>        | <b>104,8</b>        | <b>100,9</b>      | <b>78,4</b>        | <b>134,0</b>        |

<sup>(a)</sup> La tabella riporta su ogni riga la variabilità storica del VaR gestionale giornaliero calcolato sulla serie storica dei primi sei mesi dell'anno rispettivamente di Intesa Sanpaolo e di Banca IMI; la stima del valore minimo e del valore massimo sul perimetro complessivo non corrisponde alla somma dei valori individuali di colonna poiché è ricalcolata sulla serie storica aggregata.

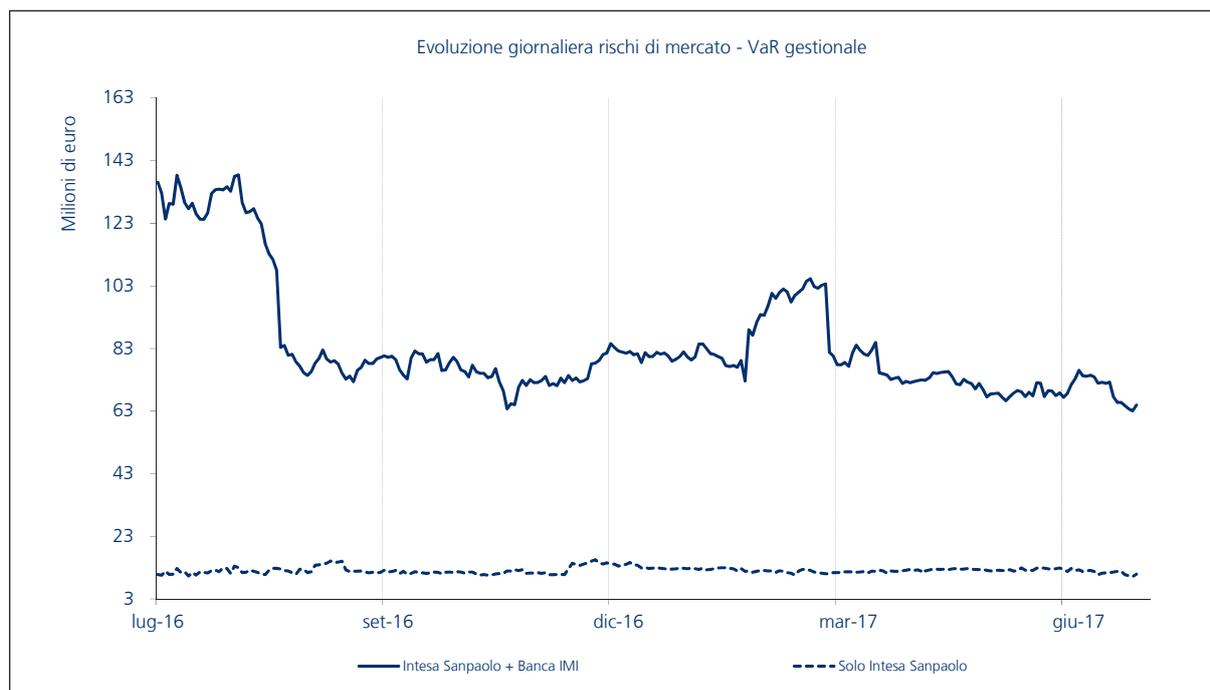
Analizzando l'andamento nella composizione del profilo di rischio per Intesa Sanpaolo del secondo trimestre 2017, con riferimento ai diversi fattori, si osserva la tendenziale prevalenza del rischio generato dal credit spread, che spiega il 34% del VaR gestionale complessivo; anche per Banca IMI si osserva la prevalenza del rischio credit spread pari al 77% del VaR totale.

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

| 2° trimestre 2017 | Azioni    | Hedge fund | Tassi      | Credit spread | Cambi     | Altri parametri | Merci     |
|-------------------|-----------|------------|------------|---------------|-----------|-----------------|-----------|
| Intesa Sanpaolo   | 5%        | 4%         | 25%        | 34%           | 30%       | 2%              | 0%        |
| Banca IMI         | 5%        | 0%         | 7%         | 77%           | 1%        | 6%              | 4%        |
| <b>Totale</b>     | <b>5%</b> | <b>1%</b>  | <b>10%</b> | <b>69%</b>    | <b>6%</b> | <b>5%</b>       | <b>4%</b> |

<sup>(a)</sup> La tabella riporta su ogni riga il contributo dei fattori di rischio fatto 100% il capitale a rischio complessivo, distinguendo tra Intesa Sanpaolo e Banca IMI, nonché fornendo la distribuzione sul perimetro complessivo, calcolato come media delle stime giornaliere del secondo trimestre 2017.

Il trend del VaR è spiegato prevalentemente da Banca IMI. Nel corso del primo trimestre del 2017 si rileva l'aumento dei rischi dapprima per effetto "scenario" (a inizio febbraio si è registrato uno scenario particolarmente volatile sul fattore di rischio credit spread) successivamente per aumento dei rischi sul comparto credito ed equity. Nell'ultimo mese del primo trimestre il VaR registra un calo per effetto tecnico legato al trascorrere del tempo, per cui scenari passati, in tal caso volatili, assumono, col passare dei giorni, un peso inferiore nel calcolo dei rischi. Nel secondo trimestre 2017, oltre l'effetto tecnico citato, che vede anche l'uscita dall'orizzonte di calcolo del VaR dello "scenario Brexit", si rileva un ulteriore calo dei rischi per riduzione del portafoglio titoli.



Relativamente alla composizione del portafoglio hedge fund, si riporta la distribuzione delle esposizioni per strategie negoziate.

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

|                          | 30.06.2017    | 31.12.2016    |
|--------------------------|---------------|---------------|
| - Catalyst Driven        | 15,9%         | 12,4%         |
| - Credit                 | 33,0%         | 37,8%         |
| - Directional trading    | 35,5%         | 33,4%         |
| - Equity hedged          | 0,0%          | 0,0%          |
| - Equity Long Only       | 0,0%          | 3,3%          |
| - Multi-strategy         | 15,6%         | 13,1%         |
| <b>Totale hedge fund</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

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

Il portafoglio hedge fund nel corso del primo semestre del 2017 si è focalizzato su strategie directional (35,5% del totale in termini di controvalore di portafoglio), il VaR del portafoglio Hedge Fund è calcolato sulla base della full transparency per i fondi gestiti sulla piattaforma di Managed Account (81%).

Il controllo dei rischi relativamente all'attività di trading di Intesa Sanpaolo e Banca IMI si avvale anche di analisi di scenario e prove di stress. A fine giugno, gli impatti sul conto economico di selezionati scenari relativi all'evoluzione di prezzi azionari, tassi di interesse, spread creditizi, tassi di cambio e prezzi delle materie prime sono così sintetizzati nella tabella che segue.

|        | EQUITY |         | TASSI D'INTERESSE |            | CREDIT SPREAD |       | CAMBI |      | MATERIE PRIME |         |
|--------|--------|---------|-------------------|------------|---------------|-------|-------|------|---------------|---------|
|        | Crash  | Bullish | +40bp             | lower rate | -25bp         | +25bp | -10%  | +10% | Crash         | Bullish |
| Totale | -43    | 14      | -35               | 27         | 295           | -289  | 27    | -7   | 4             | -1      |

In particolare:

- per le posizioni sui mercati azionari un ribasso dei prezzi del 5% e conseguente rialzo della volatilità del 10% avrebbe comportato una perdita di circa 43 milioni;
- per le esposizioni ai tassi di interesse, un rialzo delle curve di 40 punti base avrebbe comportato un impatto negativo di 35 milioni, mentre con uno scenario di tassi prossimi allo zero si registrerebbero potenziali guadagni;

- per le esposizioni sensibili a variazioni degli spread creditizi, un ampliamento di 25 punti base degli spread avrebbe comportato una perdita di 289 milioni;
- con riferimento alle esposizioni sul mercato dei cambi, nel caso di rialzo dell'euro dollaro del 10%, si sarebbe registrata una perdita di circa 7 milioni;
- infine, per le esposizioni sulle materie prime si registrerebbero perdite potenziali in un ammontare pari a 1 mln nel caso di aumento dei prezzi delle materie prime del 20% (accompagnato da una riduzione del prezzo dell'oro del 15%).

### Il rischio emittente

Il rischio emittente del portafoglio titoli di trading viene analizzato in termini di mark to market, aggregando le esposizioni per classi di rating, e viene monitorato con un sistema di limiti operativi basati sia sulle classi di rating che su indicatori di concentrazione.

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

|                 | Totale      | dettaglio |            |           |           |             |            |
|-----------------|-------------|-----------|------------|-----------|-----------|-------------|------------|
|                 |             | Corporate | Financial  | Emerging  | Covered   | Governativi | Securitis. |
| Intesa Sanpaolo | 75%         | 5%        | 5%         | 0%        | 3%        | 75%         | 12%        |
| Banca IMI       | 25%         | 1%        | 38%        | 3%        | 5%        | -3%         | 56%        |
| <b>Totale</b>   | <b>100%</b> | <b>5%</b> | <b>24%</b> | <b>2%</b> | <b>4%</b> | <b>58%</b>  | <b>7%</b>  |

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

Valori percentuali di fine periodo sul totale di area (escluso Governativo Italia, AAA, titoli propri) e comprensivi dei cds.

La composizione del portafoglio soggetto a rischio emittente evidenzia una prevalenza dei titoli appartenenti al settore dei governativi (esclusi AAA e Italia) per Intesa Sanpaolo e al settore securitization per Banca IMI.

### Limiti operativi

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

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

- limiti di primo livello (VaR): sono approvati dal Consiglio di Amministrazione, contestualmente all'approvazione del RAF. L'andamento dell'assorbimento di tali limiti e la relativa analisi di congruità sono oggetto di periodica analisi da parte del Comitato Rischi Finanziari di Gruppo. Tali limiti vengono, successivamente alla loro approvazione, declinati sui desk delle singole legal entity, sentite anche le proposte delle Business Unit;
- limiti di secondo livello (sensitivity e greche): hanno l'obiettivo di controllare l'operatività dei differenti desk sulla base di misure differenziate in funzione della specificità degli strumenti trattati e delle strategie operative, quali le sensitivity, le greche e le esposizioni equivalenti.

In sede di Risk Appetite Framework (RAF) 2017 il limite di VaR sul trading è stato confermato a 155 milioni, in coerenza con i principi stabiliti dal RAF per il 2016.

In riferimento alla componente sub-allocata alle unità organizzative, si rileva che l'utilizzo del limite di VaR gestionale (componente held for trading) in Intesa Sanpaolo, nel corso del primo semestre del 2017 si è mediamente attestato al 58%, con un utilizzo massimo del 65%. In media il limite gestionale di VaR, in Banca IMI, si è attestato al 51%, con un utilizzo massimo del 72%; va precisato che in Banca IMI il limite di VaR ricomprende anche la componente AFS in quanto si tratta di attività gestita in stretta sinergia con quella di trading (HFT).

L'utilizzo dei limiti gestionali di VaR sulla componente AFS (esclusa Banca IMI) su fine giugno è pari all'88%. Su tale componente in sede di RAF del 2017 è stato confermato un limite pari a 260 milioni, in linea con l'anno precedente.

### VaR e Stressed VaR regolamentari

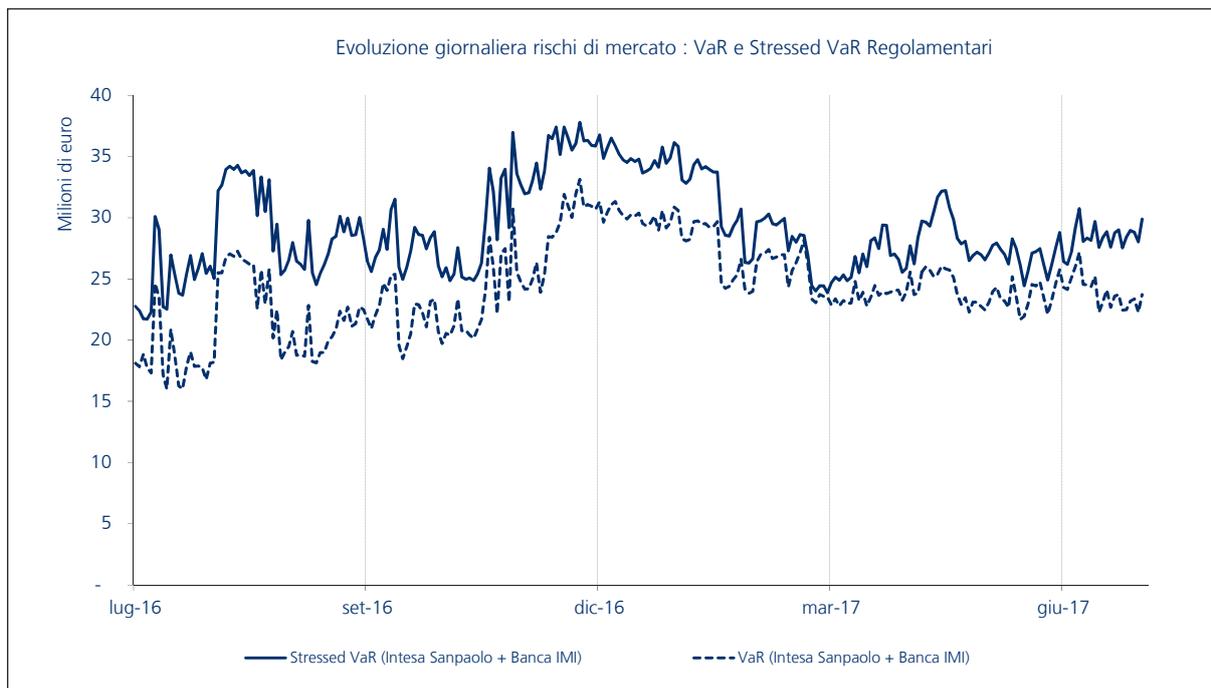
A partire dal 31 dicembre 2011, ai fini della determinazione dell'assorbimento patrimoniale è stato incluso il requisito relativo allo stressed VaR. Il requisito deriva dalla determinazione del VaR relativo ad un periodo di stress dei mercati. Sulla base delle indicazioni riportate nel documento "Revision to the Basel II market risk framework" di Basilea, l'individuazione di tale periodo è stata effettuata considerando le linee guida seguenti:

- il periodo deve costituire uno scenario di stress per il portafoglio;
- il periodo deve incidere significativamente sui principali fattori di rischio dei portafogli di Intesa Sanpaolo e Banca IMI;
- il periodo deve permettere di utilizzare, per tutti i fattori di rischio in portafoglio, serie storiche reali.

Coerentemente con l'approccio di simulazione storica utilizzato per il calcolo del VaR, quest'ultimo punto è una condizione discriminante nella selezione dell'orizzonte temporale. Infatti, al fine di garantire l'effettiva consistenza dello scenario adottato ed evitare l'utilizzo di fattori driver o comparable, il periodo storico deve garantire l'effettiva disponibilità dei dati di mercato.

Alla data di redazione del documento il periodo utile per la rilevazione dello Stressed VaR si intende fissato tra il 1° gennaio ed il 30 dicembre 2011 per Intesa Sanpaolo e tra il 1° luglio 2011 ed il 30 giugno 2012 per Banca IMI.

Il grafico seguente illustra l'andamento delle misure.



La tabella sottostante riporta le misure di sintesi relative al capitale regolamentare con il breakdown relativo alle misure di VaR corrente e VaR in condizioni di Stress.

### Valore a rischio giornaliero corrente

(milioni di euro)

|                 | 2017               |                     |                      |                    | 2016               |                    |                    |                    |
|-----------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                 | 2° trimestre medio | 2° trimestre minimo | 2° trimestre massimo | 1° trimestre medio | 4° trimestre medio | 3° trimestre medio | 2° trimestre medio | 1° trimestre medio |
| Intesa Sanpaolo | 10,6               | 9,7                 | 12,3                 | 9,0                | 6,2                | 4,0                | 3,5                | 6,4                |
| Banca IMI       | 17,1               | 12,4                | 23,0                 | 19,7               | 17,1               | 19,7               | 14,2               | 14,1               |
| <b>Totale</b>   | <b>27,7</b>        | <b>22,1</b>         | <b>35,3</b>          | <b>28,7</b>        | <b>23,3</b>        | <b>23,7</b>        | <b>17,7</b>        | <b>20,5</b>        |

### Valore a rischio in condizioni di Stress

(milioni di euro)

|                 | 2017               |                     |                      |                    | 2016               |                    |                    |                    |
|-----------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                 | 2° trimestre medio | 2° trimestre minimo | 2° trimestre massimo | 1° trimestre medio | 4° trimestre medio | 3° trimestre medio | 2° trimestre medio | 1° trimestre medio |
| Intesa Sanpaolo | 14,6               | 12,0                | 17,1                 | 12,3               | 12,0               | 10,7               | 11,3               | 18,2               |
| Banca IMI       | 54,4               | 46,6                | 71,9                 | 58,9               | 53,4               | 53,0               | 39,6               | 43,3               |
| <b>Totale</b>   | <b>69,0</b>        | <b>58,6</b>         | <b>89,0</b>          | <b>71,2</b>        | <b>65,4</b>        | <b>63,7</b>        | <b>50,9</b>        | <b>61,5</b>        |

### Incremental Risk Charge (IRC)

L'Incremental Risk Charge (IRC) è la massima perdita potenziale del portafoglio di credit trading dovuta a un upgrade/downgrade e fallimento degli emittenti, riferita a un orizzonte temporale annuale, con intervallo di confidenza pari al 99,9%. Tale misura è aggiuntiva rispetto al VaR e consente la corretta rappresentazione del rischio specifico su titoli di debito e derivati di credito poiché coglie, oltre al rischio idiosincratico, anche i rischi di evento e di default.

L'utilizzo dei limiti di IRC a fine giugno per Intesa Sanpaolo è pari al 30,5% (limite pari a 150 milioni), mentre per Banca IMI è pari al 43,4% (limite pari a 430 milioni). La tabella sottostante riporta i dati di sintesi relativi all'andamento del trimestre.

### Incremental Risk Charge

(milioni di euro)

|                 | 2017               |                     |                      |                    | 2016               |                    |                    |                    |
|-----------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                 | 2° trimestre medio | 2° trimestre minimo | 2° trimestre massimo | 1° trimestre medio | 4° trimestre medio | 3° trimestre medio | 2° trimestre medio | 1° trimestre medio |
| Intesa Sanpaolo | 66,9               | 45,8                | 76,1                 | 73,9               | 88,5               | 90,6               | 86,1               | 118,3              |
| Banca IMI       | 337,0              | 223,7               | 381,6                | 324,4              | 310,7              | 294,1              | 107,6              | 106,5              |
| <b>Totale</b>   | <b>403,9</b>       | <b>269,5</b>        | <b>457,7</b>         | <b>398,3</b>       | <b>399,2</b>       | <b>384,7</b>       | <b>193,7</b>       | <b>224,8</b>       |

### Backtesting

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

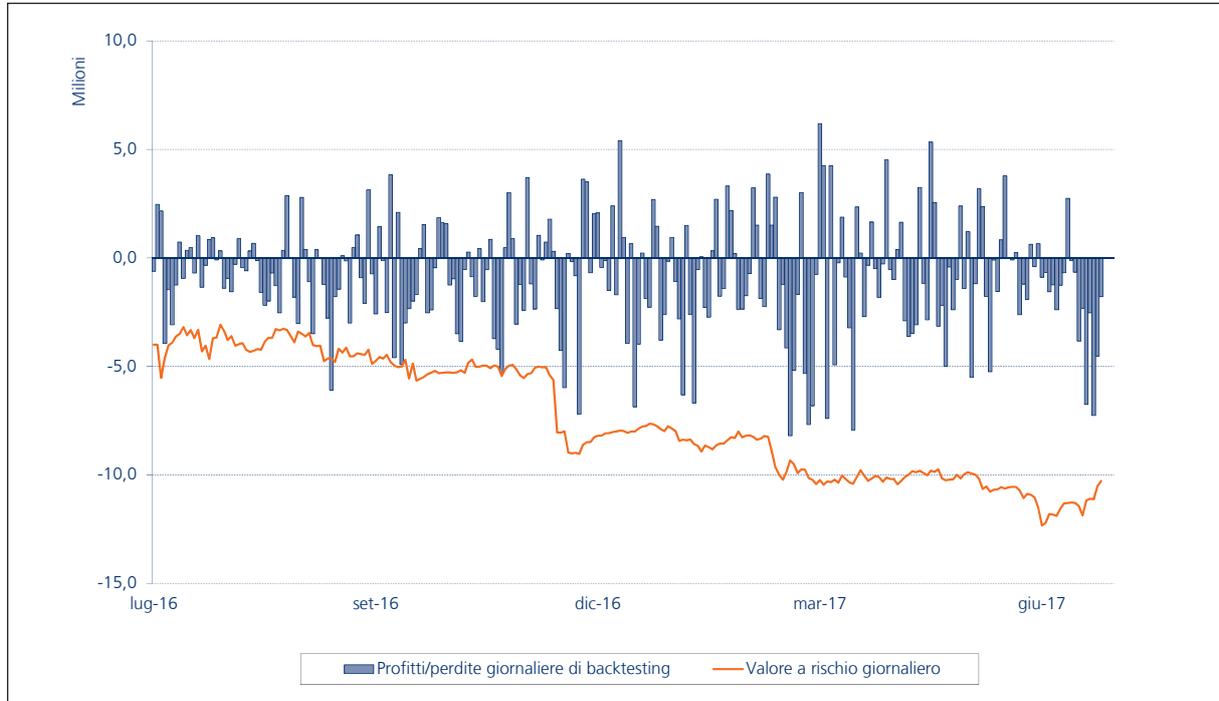
- le stime giornaliere del valore a rischio;
- le rilevazioni giornaliere di profitti/perdite di backtesting per la cui determinazione si utilizzano le evidenze gestionali giornaliere del profit and loss effettivo conseguito dai singoli desk, depurato delle componenti che non sono pertinenti alle verifiche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

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

la serie di P&L effettivamente registrata sia quella teorica. Quest'ultima si basa sulla rivalutazione del valore del portafoglio attraverso l'utilizzo dei modelli di valutazione adottati per il calcolo della misura di VaR. Il numero di eccezioni di backtesting rilevanti è determinato come il massimo tra quelle di P&L effettivo e di P&L teorico.

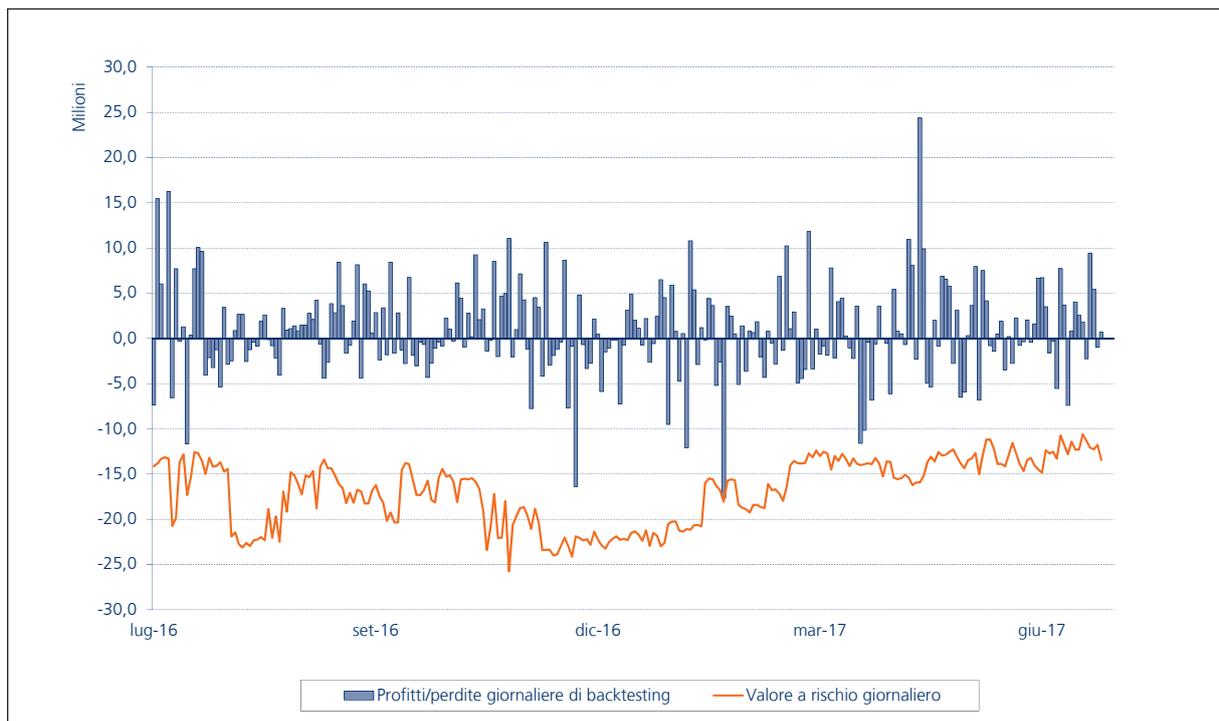
### Backtesting in Intesa Sanpaolo

Nel corso dell'ultimo anno si ravvisa una sola eccezione di backtesting effettivo, legata ai movimenti dei tassi di interesse.



### Backtesting in Banca IMI

Nel corso dell'ultimo anno non si sono ravvisate eccezioni di backtesting.



### ***La Fair Value Policy***

La Fair Value Policy del Gruppo Intesa Sanpaolo disciplina la valutazione degli strumenti finanziari successivamente all'iscrizione iniziale e con riferimento a portafogli di proprietà misurati al Fair Value.

La Fair Value Policy, in tutti i suoi documenti costitutivi è disciplinata e formalizzata dalla Direzione Centrale Risk Management, si estende alla Capogruppo ed a tutte le controllate oggetto di consolidamento, è integrata con i processi di misurazione e gestione dei rischi, è oggetto di revisione ed aggiornamento periodici e di approvazione da parte degli organi preposti, ed è funzionale alla redazione dei documenti di bilancio. Per dettagli sui criteri contabili, sulle diverse fasi del processo di valutazione degli strumenti finanziari e informazioni di maggior dettaglio sui modelli di valutazione usati per la valutazione degli strumenti finanziari, si faccia riferimento alla versione precedente del presente documento, relativa all'esercizio 2016. Tali criteri sono peraltro sintetizzati anche nella Relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2017 (Cfr "Presidio dei rischi"); non si segnalano variazioni di rilievo intercorse durante il 1° semestre 2017.



# Rischio operativo: informazioni sui modelli interni

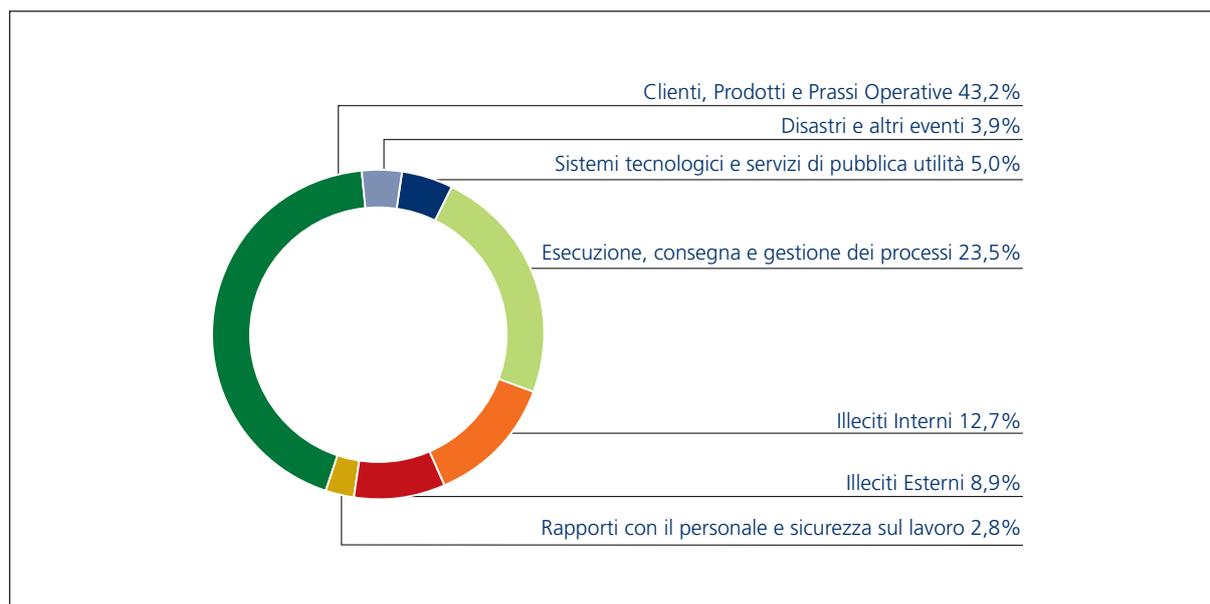
## Informativa qualitativa e quantitativa

### Metodi di calcolo del Rischio operativo

Per quanto attiene ai rischi operativi, a partire dal 31 dicembre 2009 il Gruppo adotta ai fini di Vigilanza per la determinazione del relativo requisito patrimoniale il Metodo Avanzato AMA (modello interno) in partial use con i metodi standardizzato (TSA) e base (BIA). Il Metodo Avanzato è adottato dalle principali banche e società delle Divisioni Banca dei Territori, Corporate e Investment Banking, Private Banking, Asset Management, dal consorzio Intesa Sanpaolo Group Services, da VUB Banka (incluse Consumer Financial Holding e VUB Leasing) e PBZ Banka.

Di seguito si riporta la ripartizione per tipologia di evento del requisito patrimoniale relativo al Metodo Avanzato (AMA) che rappresenta il 72% del requisito complessivo (pari a 1.658 milioni al 30 giugno 2017).

### Ripartizione del Requisito Patrimoniale (Metodo Avanzato – AMA) per tipologia di evento operativo



Il modello interno di calcolo dell'assorbimento patrimoniale è concepito in modo da combinare tutte le principali fonti informative sia di tipo quantitativo (perdite operative) che qualitativo (Autodiagnosi).

La componente quantitativa si basa sull'analisi dei dati storici relativi a eventi interni (rilevati presso i presidi decentrati, opportunamente verificati dalla funzione centralizzata e gestiti da un sistema informatico dedicato) ed esterni (dal consorzio Operational Riskdata eXchange Association).

La componente qualitativa (analisi di scenario) è focalizzata sulla valutazione prospettica del profilo di rischio di ciascuna unità e si basa sulla raccolta strutturata e organizzata di stime soggettive espresse direttamente dal Management (Società Controllate, Aree di Business della Capogruppo, Corporate Center) e aventi per obiettivo la valutazione del potenziale impatto economico di eventi operativi di particolare gravità.

Il capitale a rischio è quindi individuato come la misura minima, a livello di Gruppo, necessaria per fronteggiare la massima perdita potenziale; il capitale a rischio è stimato utilizzando un modello di Loss Distribution Approach (modello statistico di derivazione attuariale per il calcolo del Value-at-Risk delle perdite operative), applicato sia ai dati quantitativi sia ai risultati dell'analisi di scenario su un orizzonte temporale di un anno, con un intervallo di confidenza del 99,90%; la metodologia prevede inoltre l'applicazione di un fattore di correzione, derivante dalle analisi qualitative sulla rischiosità del contesto operativo, per tenere conto dell'efficacia dei controlli interni nelle varie unità organizzative.

Il monitoraggio dei rischi operativi è realizzato attraverso un sistema integrato di reporting, che fornisce al Management informazioni a supporto della gestione e/o della mitigazione dei rischi assunti.

Per supportare con continuità il processo di gestione del rischio operativo è stato attivato un programma strutturato di formazione per le persone attivamente coinvolte nel processo stesso.

Oltre a ciò, il Gruppo attua da tempo una politica tradizionale di trasferimento del rischio operativo (a tutela da illeciti come l'infedeltà dei dipendenti, furto e danneggiamenti, trasporto valori, frode informatica, falsificazione, cyber, incendio e terremoto nonché da responsabilità civile verso terzi) che contribuisce alla sua attenuazione. A fine giugno 2013, per consentire un utilizzo ottimale degli strumenti di trasferimento del rischio operativo disponibili e poter fruire dei benefici patrimoniali, nel rispetto dei requisiti stabiliti dalla normativa, il Gruppo ha stipulato una polizza assicurativa denominata Operational Risk Insurance Programme che offre una copertura in supero alle polizze tradizionali elevando sensibilmente i massimali coperti, con trasferimento al mercato assicurativo del rischio derivante da perdite operative rilevanti.

La componente di mitigazione assicurativa del modello interno è stata autorizzata da Banca d'Italia nel mese di giugno 2013 e ha esplicitato i suoi benefici gestionali e sul requisito patrimoniale con pari decorrenza.

---

# Leverage Ratio

## Informativa qualitativa

Con la regolamentazione prudenziale di Basilea 3 è stato introdotto, in via definitiva a partire dal 1° gennaio 2015, il Coefficiente di Leva finanziaria (Leverage ratio), che misura il grado di copertura del Capitale di Classe 1 rispetto all'esposizione totale del Gruppo Bancario. Tale indice è calcolato considerando gli attivi e le esposizioni fuori bilancio. L'obiettivo dell'indicatore è contenere il grado d'indebitamento nei bilanci delle banche inserendo un livello minimo di copertura delle attività di rischio mediante capitale proprio. Il rapporto, in corso di monitoraggio da parte delle autorità, è espresso in percentuale ed è soggetto ad un limite minimo regolamentare del 3% (valore di riferimento del Comitato di Basilea).

La frequenza di produzione del Leverage è trimestrale. L'indicatore è soggetto a monitoraggio sia a livello individuale che di Gruppo bancario.

Il coefficiente di Leva Finanziaria è calcolato come rapporto tra il Capitale di Classe 1 e l'Esposizione complessiva. Focalizzandosi sul denominatore dell'indicatore, nell'Esposizione complessiva sono comprese le Esposizioni per cassa, al netto di eventuali deduzioni di componenti operate sul Capitale di Classe 1, e le Esposizioni fuori bilancio.

## Descrizione dei processi utilizzati per gestire il rischio di leva finanziaria eccessiva

Il Gruppo Intesa Sanpaolo condivide l'indicazione regolamentare di monitorare e contenere un indice di leva finanziaria (leverage ratio), ad integrazione dei coefficienti patrimoniali basati sul rischio e ne riconosce l'utilità al fine di limitare l'accumulo eccessivo di leva nel sistema bancario e soprattutto di fornire un presidio supplementare contro il rischio di modello e i possibili relativi errori di misurazione.

Di conseguenza il leverage ratio è stato selezionato come metrica di riferimento nell'ambito del Risk Appetite Framework per il presidio del rischio complessivo e, più in particolare, dell'adeguatezza patrimoniale del Gruppo.

In linea con l'esercizio precedente, nell'aggiornamento 2017 del RAF è stata confermata la scelta di definire il relativo limite aggiungendo al minimo regolamentare del 3% un buffer da stress. E' stata inoltre confermata una soglia di Early Warning con un ulteriore buffer prudenziale. Il rispetto di tali limiti è monitorato nel Tableau de Bord dei rischi e rendicontato trimestralmente al Comitato Rischi e al Consiglio di Amministrazione.

## Descrizione dei fattori che hanno avuto un impatto sul coefficiente di leva finanziaria durante il periodo

Nel corso del semestre, si rileva una significativa variazione del livello di patrimonio (Capitale di classe 1) dovuto sostanzialmente al contributo pubblico cash a compensazione degli impatti sui coefficienti patrimoniali derivanti dall'acquisto di attività e passività di Banca Popolare di Vicenza e Veneto Banca. Tale operazione ha inciso in modo rilevante anche sull'incremento del totale Esposizioni; oltre a questo effetto si registra anche un lieve aumento delle esposizioni verso clientela (soprattutto con riferimento ai crediti da attività commerciale) e delle esposizioni verso Banche (riferibile soprattutto all'incremento della Riserva Obbligatoria imputabile alla temporanea eccedenza di liquidità presso la BCE). Tali variazioni sono in parte compensate dalla riduzione della cassa e dei titoli di debito. In controtendenza rispetto all'andamento complessivo risultano le esposizioni in derivati e fuori bilancio.

## Coefficiente di Leva finanziaria del Gruppo Intesa Sanpaolo

Di seguito è riportata l'informativa dell'indicatore di leva finanziaria del Gruppo Intesa Sanpaolo al 30 giugno 2017, reso secondo i principi regolamentari CRR ed esposto secondo le disposizioni del Regolamento di esecuzione (UE) 2016/200.

Il rapporto è espresso in percentuale ed è soggetto al limite minimo regolamentare del 3% (valore di riferimento del Comitato di Basilea). L'indice di leva finanziaria è esposto secondo le disposizioni transitorie.

## Informativa Quantitativa

### Tavola LRCom – Informativa armonizzata sul coefficiente di leva finanziaria

La tavola espone l'indicatore di leva finanziaria al 30 giugno 2017 e l'apertura dell'esposizione totale nelle principali categorie, secondo le disposizioni dell'articolo 451(1) (a, b, c) della CRR.

|   |   | (milioni di euro) |                   |
|---|---|-------------------|-------------------|
| <b>Esposizioni per cassa in bilancio (esclusi derivati e SFT)</b>   |   | <b>30.06.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
| 1   | Elementi in bilancio (esclusi derivati, SFT e attività fiduciarie, ma comprese le garanzie reali)   | 564.791           | 509.591           |
| 2   | (Importi delle attività dedotte nella determinazione del capitale di classe 1) - regime transitorio   | -10.967           | -8.781            |
| <b>3</b>  | <b>Totale Esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e attività fiduciarie) (somma delle righe 1 e 2)</b>   | <b>553.824</b>    | <b>500.810</b>    |
| <b>Esposizioni in Derivati</b>  |   |                   |                   |
| 4   | Costo di sostituzione associato a tutte le operazioni su derivati (al netto del margine di variazione in contante ammissibile)                          | 10.105            | 11.101            |
| 5   | Add-on associato ai derivati secondo il metodo del valore di mercato  | 13.769            | 12.555            |
| EU-5a   | Esposizione calcolata secondo il metodo dell'esposizione originaria   | -                 | -                 |
| 6   | Lordizzazione delle garanzie reali fornite su derivati se dedotte dalle attività in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile              | -                 | -                 |
| 7   | (Deduzione dei crediti per il margine di variazione in contante versato in operazioni su derivati)  | -11.408           | -8.819            |
| 8   | (Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente)  | -17               | -                 |
| 9   | Importo nozionale effettivo rettificato dei derivati su crediti venduti   | 50.663            | 53.805            |
| 10  | (Compensazioni nozionali effettive rettificate e deduzione delle maggiorazioni per i derivati su crediti venduti)                                       | -48.842           | -50.113           |
| <b>11</b>   | <b>Totale Esposizioni su derivati (somma delle righe da 4 a 10)</b>   | <b>14.270</b>     | <b>18.529</b>     |
| <b>Esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)</b>  |   |                   |                   |
| 12  | Attività SFT lorde (senza rilevamento della compensazione) previa rettifica per le operazioni contabilizzate come vendita                               | 40.089            | 33.918            |
| 13  | (Importi compensati risultanti dai debiti e crediti in contante delle attività SFT lorde)   | -8.337            | -3.038            |
| 14  | Esposizione al rischio di controparte per le attività in SFT  | 2.366             | 3.251             |
| EU-14a  | Deroga per SFT: esposizione al rischio di controparte ai sensi dell'articolo 429ter, paragrafo 4, e dell'articolo 222 del regolamento (UE) n. 575/2013  | 1.000             | -                 |
| 15  | Esposizioni su operazioni effettuate come agente  | -                 | -                 |
| EU-15a  | (Componente CCP esentata delle esposizioni su SFT compensate per conto del cliente)   | -54               | -                 |
| <b>16</b>   | <b>Totale Esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli (somma delle righe da 12 a 15a)</b>   | <b>35.064</b>     | <b>34.131</b>     |
| <b>Altre esposizioni fuori bilancio</b>   |   |                   |                   |
| 17  | Importo nozionale lordo delle esposizioni fuori bilancio  | 242.275           | 243.836           |
| 18  | (Rettifica per conversione in importi equivalenti di credito)   | -173.085          | -171.229          |
| <b>19</b>   | <b>Totale Altre esposizioni fuori bilancio (somma delle righe 17 e 18)</b>  | <b>69.190</b>     | <b>72.607</b>     |
| <b>(Esposizioni esentate a norma dell'articolo 429, paragrafi 7 e 14, del regolamento (UE) n. 575/2013 (in e fuori bilancio))</b> |   |                   |                   |
| EU-19a  | (Esposizioni infragruppo (su base individuale) esentate a norma dell'articolo 429, paragrafo 7, del regolamento (UE) n. 575/2013 (in e fuori bilancio)) | -                 | -                 |
| EU-19b  | (Esposizioni esentate a norma dell'articolo 429, paragrafo 14, del regolamento (UE) n. 575/2013 (in e fuori bilancio))                                  | -                 | -                 |
| <b>Capitale e totale esposizioni</b>  |   |                   |                   |
| <b>20</b>   | <b>Capitale di classe 1</b>   | <b>43.084</b>     | <b>39.459</b>     |
| <b>21</b>   | <b>Misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria (somma delle righe 3, 11, 16, 19, UE-19a e UE-19b)</b>                      | <b>672.348</b>    | <b>626.077</b>    |
| <b>Coefficiente di Leva Finanziaria</b>   |   |                   |                   |
| <b>22</b>   | <b>Coefficiente di Leva Finanziaria</b>   | <b>6,41%</b>      | <b>6,30%</b>      |
| <b>Scelta sulle disposizioni transitorie per la definizione delle misura di capitale e ammontare attività fiduciarie</b>          |   |                   |                   |
| EU-23   | Scelta delle disposizioni transitorie per la definizione della misura del capitale  | Transitorio       | Transitorio       |
| EU-24   | Importo degli elementi fiduciarie eliminati ai sensi dell'articolo 429, paragrafo 11, del regolamento (UE) n. 575/2013                                  | -                 | -                 |

### Tavola LRSum - Riepilogo della riconciliazione tra attività contabili e esposizioni del coefficiente di leva finanziaria

La tavola riporta la riconciliazione tra l'esposizione totale (denominatore del coefficiente) ed i valori di bilancio, in base alle disposizioni dell'articolo 451 (1) (b) della CRR.

| Tavola di raffronto sintetico |   | (milioni di euro) |                |
|-------------------------------|---|-------------------|----------------|
|                               |   | 30.06.2017        | 31.12.2016     |
| 1                             | Attività totali come da bilancio d'esercizio pubblicato   | 788.018           | 725.100        |
| 2                             | Rettifica per i soggetti consolidati a fini contabili ma esclusi dall'ambito del consolidamento regolamentare   | -143.670          | -138.793       |
| 3                             | Rettifica per le attività fiduciarie iscritte in bilancio in base ai criteri contabili adottati, ma escluse dalla misura dell'esposizione dell'indice di leva finanziaria in base all'art. 429(13) del Regolamento (UE) No 575/2013 CRR | -                 | -              |
| 4                             | Rettifica per strumenti finanziari derivati   | -19.179           | -17.925        |
| 5                             | Rettifica per operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)  | -5.017            | 212            |
| 6                             | Rettifica per gli elementi fuori bilancio (conversione delle esposizioni fuori bilancio in importi equivalenti di credito)  | 69.190            | 72.607         |
| EU-6a                         | (Aggiustamento per esposizioni infragruppo escluse dal calcolo della Leva Finanziaria secondo l'articolo 429(7) del Regolamento (UE) N. 575/2013 CRR)   | -                 | -              |
| EU-6b                         | (Aggiustamento per esposizioni escluse dal calcolo della Leva Finanziaria secondo l'articolo 429(14) del Regolamento (UE) N. 575/2013 CRR)  | -                 | -              |
| 7                             | Altre rettifiche (*)  | -16.994           | -15.124        |
| <b>8</b>                      | <b>Totale dell'esposizione complessiva del coefficiente di Leva Finanziaria</b>   | <b>672.348</b>    | <b>626.077</b> |

(\*) La voce "Altre rettifiche" include principalmente gli importi relativi alle attività dedotte nella determinazione del capitale di classe 1 (regime transitorio)

### Tavola LRSpl – Disaggregazione delle esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e esposizioni esentate)

La tavola fornisce, per le esposizioni diverse dai Derivati e dagli SFT, la distribuzione per controparte, in base alle disposizioni dell'articolo 451 (1) (b) della CRR.

|             |   | Esposizione del coefficiente di leva finanziaria (CRR) |                |
|-------------|---|--|----------------|
|             |   | 30.06.2017   | 31.12.2016     |
| <b>EU-1</b> | <b>Totale Esposizione per cassa (esclusi derivati, SFT ed altre attività esenti), di cui:</b>   | <b>564.791</b>   | <b>509.591</b> |
| EU-2        | Esposizione totale del portafoglio di negoziazione  | 15.404   | 12.625         |
| EU-3        | Esposizione totale del portafoglio bancario, di cui:  | 549.387  | 496.966        |
| EU-4        | Obbligazioni bancarie garantite   | 839  | 862            |
| EU-5        | Esposizioni trattate come enti sovrani  | 133.950  | 118.880        |
| EU-6        | Esposizioni verso amministrazioni regionali e autorità locali, Banche multilaterali di sviluppo e organizzazioni internazionali, Organizzazioni internazionali e organismi del settore pubblico non trattati come stati | 14.173   | 15.232         |
| EU-7        | Esposizioni verso intermediari vigilati   | 38.878   | 35.955         |
| EU-8        | Esposizioni garantite da immobili   | 107.963  | 93.100         |
| EU-9        | Esposizioni al dettaglio  | 41.823   | 34.240         |
| EU-10       | Esposizioni verso imprese   | 145.663  | 132.196        |
| EU-11       | Esposizioni in stato di default   | 27.904   | 29.825         |
| EU-12       | Altre esposizioni (ad es. in strumenti di capitale, cartolarizzazioni e altre attività diverse da crediti)  | 38.194   | 36.676         |



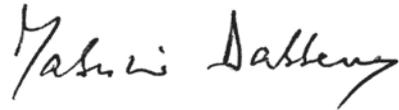
---

# Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Fabrizio Dabbene, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento "Terzo Pilastro di Basilea 3 al 30 giugno 2017" corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Milano, 1 agosto 2017

Fabrizio Dabbene  
Dirigente preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari





---

## Allegato 1

Fondi propri: Termini e condizioni degli strumenti di Capitale primario di classe 1, di Capitale aggiuntivo di classe 1 e di Capitale di classe 2 emessi nel semestre



## Strumenti del Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) – Nuove emissioni

|                                    |   |   |
|------------------------------------|---|---|
| 1                                  | Emittente   | Intesa Sanpaolo S.p.A.  |
| 2                                  | Codice identificativo   | XS1548475968  |
| 3                                  | Legislazione applicabile allo strumento   | Legge inglese, salvo clausole di subordinazione   |
| TRATTAMENTO REGOLAMENTARE          |   |   |
| 4                                  | Disposizioni transitorie del CRR  | Capitale aggiuntivo di classe 1   |
| 5                                  | Disposizioni del CRR post-transitorie   | Capitale aggiuntivo di classe 1   |
| 6                                  | Ammissibile a livello: di singolo ente; consolidato; di singolo ente e consolidato                                    | Singolo ente e consolidamento   |
| 7                                  | Tipologia di strumento  | Titolo di debito - Art. 52 CRR  |
| 8                                  | Importo computato nei fondi propri (€/mln)  | 1.250   |
| 9                                  | Importo nominale dello strumento: importo originario della valuta di emissione (mln)                                  | 1.250   |
|                                    | Importo nominale dello strumento: importo originario - valuta di emissione  | EUR   |
|                                    | Importo nominale degli strumenti: conversione in euro dell'importo originario (€/mln)                                 | 1.250   |
| 9a                                 | Prezzo di emissione   | 100   |
| 9b                                 | Prezzo di rimborso  | 100   |
| 10                                 | Classificazione contabile   | Patrimonio netto  |
| 11                                 | Data di emissione originaria  | 11/01/2017  |
| 12                                 | Irredimibile o a scadenza   | Irredimibile  |
| 13                                 | Data di scadenza originaria   | Privo di scadenza   |
| 14                                 | Rimborso anticipato soggetto ad autorizzazione preventiva dell'Autorità di Vigilanza                                  | SI  |
| 15                                 | Data del rimborso anticipato facoltativo  | 11/01/2027 (e successivamente ad ogni data di pagamento interessi)  |
|                                    | Date del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso   | Regulatory and Tax Event  |
| 16                                 | Date successive di rimborso anticipato, se applicabile  | Rimborso anticipato esercitabile ad ogni data di pagamento interessi successivamente al 11/01/2027  |
| CEDOLE / DIVIDENDI                 |   |   |
| 17                                 | Dividendi/cedole fissi o variabili  | Fissi   |
| 18                                 | Tasso della cedola ed eventuale indice correlato  | 7.75% annuale pagato semestralmente(fino alla prima data di call)   |
| 19                                 | Presenza di un meccanismo di "dividend stopper"   | No  |
| 20a                                | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio - in termini di tempo                             | Pienamente discrezionale  |
|                                    | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio - in termini di tempo - motivi di discrezionalità | Pienamente discrezionale. Inoltre il pagamento degli interessi può essere impedito in ogni momento da parte del Regulator.  |
| 20b                                | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio - in riferimento all'importo                      | Pienamente discrezionale  |
| 21                                 | Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso  | No  |
| 22                                 | Cumulativi o non cumulativi   | Non cumulativi  |
| 23                                 | Convertibili o non convertibili   | Non convertibili  |
| 24                                 | Se convertibili, evento() che determina(no) la conversione  | N/A   |
| 25                                 | Se convertibili, in tutto o in parte  | N/A   |
| 26                                 | Se convertibili, tasso di conversione   | N/A   |
| 27                                 | Se convertibili, conversione obbligatoria o facoltativa   | N/A   |
| 28                                 | Se convertibili, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile                                  | N/A   |
| 29                                 | Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito                                     | N/A   |
| 30                                 | Meccanismi di svalutazione (write down)   | SI  |
| 31                                 | In caso di meccanismo di svalutazione (write down), eventi che la determinano   | Svalutazione del Capitale nominale nel caso in cui il CET1 di Intesa Sanpaolo o del Gruppo Intesa Sanpaolo scenda al di sotto del 5,125 pct.  |
| 32                                 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale  | Totale o parziale   |
| 33                                 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea  | Temporanea  |
| 34                                 | In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione                          | Nel caso in cui il CET1 di ISP o di Gruppo venga ripristinato al di sopra del 5,125 pct, l'emittente può decidere di rivalutare il Capitale Nominale entro i limiti del Maximum Distributable Amount. |
| 35                                 | Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione   | Senior rispetto all'Equity e subordinato rispetto agli strumenti aventi un minor grado di subordinazione (i.e. T2)  |
| 36                                 | Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie                           | No  |
| 37                                 | In caso affermativo, precisare le caratteristiche non conformi  | N/A   |
| N/A = Informazione non applicabile |   |   |

|                                    |   |   |
|------------------------------------|---|---|
| 1                                  | Emittente   | Intesa Sanpaolo S.p.A.  |
| 2                                  | Codice identificativo   | XS1614415542  |
| 3                                  | Legislazione applicabile allo strumento   | Legge inglese, salvo clausole di subordinazione   |
| TRATTAMENTO REGOLAMENTARE          |   |   |
| 4                                  | Disposizioni transitorie del CRR  | Capitale aggiuntivo di classe 1   |
| 5                                  | Disposizioni del CRR post-transitorie   | Capitale aggiuntivo di classe 1   |
| 6                                  | Ammissibile a livello: di singolo ente; consolidato; di singolo ente e consolidato                                    | Singolo ente e consolidamento   |
| 7                                  | Tipologia di strumento  | Titolo di debito - Art. 52 CRR  |
| 8                                  | Importo computato nei fondi propri (€/mln)  | 750   |
| 9                                  | Importo nominale dello strumento: importo originario della valuta di emissione (mln)                                  | 750   |
|                                    | Importo nominale dello strumento: importo originario - valuta di emissione  | EUR   |
|                                    | Importo nominale degli strumenti: conversione in euro dell'importo originario (€/mln)                                 | 750   |
| 9a                                 | Prezzo di emissione   | 100   |
| 9b                                 | Prezzo di rimborso  | 100   |
| 10                                 | Classificazione contabile   | Patrimonio netto  |
| 11                                 | Data di emissione originaria  | 16/05/2017  |
| 12                                 | Irredimibile o a scadenza   | Irredimibile  |
| 13                                 | Data di scadenza originaria   | Privo di scadenza   |
| 14                                 | Rimborso anticipato soggetto ad autorizzazione preventiva dell'Autorità di Vigilanza                                  | SI  |
| 15                                 | Data del rimborso anticipato facoltativo  | 16/05/2024 (e successivamente ad ogni data di pagamento interessi)  |
|                                    | Date del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso   | Regulatory and Tax Event  |
| 16                                 | Date successive di rimborso anticipato, se applicabile  | Rimborso anticipato esercitabile ad ogni data di pagamento interessi successivamente al 16/05/2024  |
| CEDOLE / DIVIDENDI                 |   |   |
| 17                                 | Dividendi/cedole fissi o variabili  | Fissi   |
| 18                                 | Tasso della cedola ed eventuale indice correlato  | 6,25% annuale pagato semestralmente(fino alla prima data di call)   |
| 19                                 | Presenza di un meccanismo di "dividend stopper"   | No  |
| 20a                                | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio - in termini di tempo                             | Pienamente discrezionale  |
|                                    | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio - in termini di tempo - motivi di discrezionalità | Pienamente discrezionale. Inoltre il pagamento degli interessi può essere impedito in ogni momento da parte del Regulator.  |
| 20b                                | Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio - in riferimento all'importo                      | Pienamente discrezionale  |
| 21                                 | Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso  | No  |
| 22                                 | Cumulativi o non cumulativi   | Non cumulativi  |
| 23                                 | Convertibili o non convertibili   | Non convertibili  |
| 24                                 | Se convertibili, evento(i) che determina(n) la conversione  | N/A   |
| 25                                 | Se convertibili, in tutto o in parte  | N/A   |
| 26                                 | Se convertibili, tasso di conversione   | N/A   |
| 27                                 | Se convertibili, conversione obbligatoria o facoltativa   | N/A   |
| 28                                 | Se convertibili, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile                                  | N/A   |
| 29                                 | Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito                                     | N/A   |
| 30                                 | Meccanismi di svalutazione (write down)   | SI  |
| 31                                 | In caso di meccanismo di svalutazione (write down), eventi che la determinano   | Svalutazione del Capitale nominale nel caso in cui il CET1 di Intesa Sanpaolo o del Gruppo Intesa Sanpaolo scenda al di sotto del 5,125 pct.  |
| 32                                 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale  | Totale o parziale   |
| 33                                 | In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea  | Temporanea  |
| 34                                 | In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione                          | Nel caso in cui il CET1 di ISP o di Gruppo venga ripristinato al di sopra del 5,125 pct, l'emittente può decidere di rivalutare il Capitale Nominale entro i limiti del Maximum Distributable Amount. |
| 35                                 | Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione   | Senior rispetto all'Equity e subordinato rispetto agli strumenti aventi un minor grado di subordinazione (i.e. T2)  |
| 36                                 | Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie                           | No  |
| 37                                 | In caso affermativo, precisare le caratteristiche non conformi  | N/A   |
| N/A = Informazione non applicabile |   |   |

---

## Allegato 2

Fondi propri: Modello transitorio per la pubblicazione delle informazioni sui Fondi Propri



|   |   | (milioni di euro)                  |  |
|---|---|------------------------------------|--|
|   |   | Importo alla data dell'Informativa | Importi soggetti al trattamento pre-regolamento (UE) N.575/2013 o importo residuo prescritto dal Regolamento (UE) N.575/2013 |
| <b>Capitale primario di classe 1 (CET1) : strumenti e riserve</b>     |   |                                    |  |
| 1   | Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni<br><i>di cui: Azioni ordinarie</i>  | 34.253                             |  |
|   |   | 34.253                             |  |
| 2   | Utili non distribuiti   | 10.955                             |  |
| 3   | Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (e altre riserve, includere gli utili e le perdite non realizzati ai sensi della disciplina contabile applicabile)   | (1.838)                            |  |
| 3a  | Fondi per rischi bancari generali   | -                                  |  |
| 4   | Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484 (3) e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale primario di classe 1<br><br>Conferimenti di capitale pubblico che beneficiano della clausola di grandfathering fino al 1 gennaio 2018                      | -                                  |  |
|   |   | -                                  |  |
| 5   | Interessi di minoranza (importo consentito nel capitale primario di classe 1 consolidato)   | 74                                 | 28   |
| 5a  | Utili di periodo verificati da persone indipendenti al netto di tutti gli oneri o dividendi prevedibili   | 3.500                              |  |
| <b>6</b>  | <b>Capitale primario di classe 1 (CET1) prima delle rettifiche regolamentari</b>  | <b>46.944</b>                      |  |
| <b>Capitale primario di classe 1 (CET1): rettifiche regolamentari</b> |   |                                    |  |
| 7   | Rettifiche di valore supplementari (importo negativo)   | (143)                              |  |
| 8   | Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali) (importo negativo)   | (6.934)                            |  |
| 9   | Aggiustamento transitorio connesso allo IAS19   | 194                                |  |
| 10  | Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura, escluse quelle derivanti da differenze temporanee (al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3) (importo negativo)   | (419)                              | (524)  |
| 11  | Riserve di valore equo relative agli utili e alle perdite generati dalla copertura dei flussi di cassa  | 984                                |  |
| 12  | Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese  | (203)                              | (254)  |
| 13  | Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate (importo negativo)   | -                                  |  |
| 14  | Gli utili o le perdite su passività valutati al valore equo dovuti all'evoluzione del merito di credito   | (27)                               |  |
| 15  | Attività dei fondi pensione a prestazioni definite (importo negativo)   | -                                  |  |
| 16  | Strumenti propri di capitale primario di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente (importo negativo)   | (89)                               |  |
| 17  | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)  | -                                  |  |
| 18  | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)             | -                                  |  |
| 19  | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo) | (1.797)                            |  |
| 20  | [non pertinente nella normativa UE]   | -                                  |  |
| 20a   | Importo dell'esposizione dei seguenti elementi, che possiedono i requisiti per ricevere un fattore di ponderazione del rischio pari al 1.250%, quando l'ente opta per la deduzione  | (200)                              |  |
|   | <i>20b di cui: partecipazioni qualificate al di fuori del settore finanziario (importo negativo)</i>  | -                                  |  |
|   | <i>20c di cui: posizioni verso la cartolarizzazione (importo negativo)</i>  | (200)                              |  |
|   | <i>20d di cui: operazioni con regolamento non contestuale (importo negativo)</i>  | -                                  |  |
| 21  | Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo superiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'art.38, paragrafo 3) (importo negativo)   | -                                  |  |

|           |  | (milioni di euro)  |
|-----------|--|--|
|           | Importo alla data dell'Informativa   | Importi soggetti al trattamento pre-regolamento (UE) N.575/2013 o importo residuo prescritto dal Regolamento (UE) N.575/2013 |
| 22        | Importo che supera la soglia del 15% (importo negativo)  | (105)  |
| 23        | <i>di cui: strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti</i>  | (105)  |
| 24        | Attività fiscali differite   | (57)   |
| 25        | <i>di cui: attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee</i>  | (57)   |
| 25a       | Perdite relative all'esercizio in corso (importo negativo)   | -  |
| 25b       | Tributi prevedibili relativi agli elementi del capitale primario di classe 1 (importo negativo)  | -  |
| 26        | Rettifiche regolamentari applicate al capitale primario di classe 1 in relazione agli importi soggetti a trattamento pre-CRR   | (380)  |
| 26a       | Rettifiche regolamentari relative agli utili e alle perdite non realizzate ai sensi degli articoli 467 e 468   | (60)   |
|           | <i>di cui: Perdite non realizzati su titoli di debito</i>  | 8  |
|           | <i>di cui: Utili non realizzati su titoli di capitale e quote di OICR</i>  | (68)   |
| 26b       | Importo da dedurre dal o da aggiungere al capitale primario di classe 1 in relazione ai filtri e alle deduzioni aggiuntivi previsti per il trattamento pre CRR   | -  |
|           | <i>di cui deduzione delle attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura e non derivano da differenze temporanee (artt. 469, par. 1, lett. a), 36, par. 1, lett. c) e 478, par. 1 CRR)</i>  | -  |
|           | <i>di cui deduzione degli importi negativi risultanti dal calcolo delle perdite attese di cui agli artt. 158 e 159 CRR (artt. 469, par. 1, lett. a), 36, par. 1, lett. d) e 478, par. 1 CRR)</i>   | -  |
|           | <i>di cui deduzione dell'importo applicabile degli strumenti del capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dalla banca direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando la banca ha un investimento significativo in tali soggetti e delle attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee (artt. 469, par. 1, lett. c), 36, par. 1, lettere c) e i) e 478, parr. 1 e 2 CRR)</i> | -  |
|           | <i>di cui impatti derivanti da franchigie con Transitional adjustments</i>   | -  |
| 27        | Deduzione ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente (importo negativo)   | -  |
| <b>28</b> | <b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale primario di classe 1 (CET1)</b>   | <b>(9.236)</b>   |
| <b>29</b> | <b>Capitale primario di classe 1 (CET1)</b>  | <b>37.708</b>  |

|  |   | (milioni di euro)  |
|--|---|--|
|  | Importo alla data dell'Informativa  | Importi soggetti al trattamento pre-regolamento (UE) N.575/2013 o importo residuo prescritto dal Regolamento (UE) N.575/2013 |
| <b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): strumenti</b>                |   |  |
| 30   | Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni   | 4.606  |
| 31   | <i>di cui: classificati come patrimonio netto ai sensi della disciplina contabile applicabile</i>   | -  |
| 32   | <i>di cui: classificati come passività ai sensi della disciplina contabile applicabile</i>  | -  |
| 33   | Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 4, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale aggiuntivo di classe 1   | 1.025  |
|  | Conferimenti di capitale pubblico che beneficiano della clausola di grandfathering fino al 1 gennaio 2018   | -  |
| 34   | Capitale di classe 1 ammissibile incluso nel capitale aggiuntivo di classe 1 consolidato (compresi gli interessi di minoranza non inclusi nella riga 5) emesso da filiazioni e detenuto da terzi  | 8  |
| 35   | <i>di cui: strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva</i>   | -  |
| <b>36</b>  | <b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) prima delle rettifiche regolamentari</b>   | <b>5.639</b>   |
| <b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari</b> |   |  |
| 37   | Strumenti propri di capitale aggiuntivo di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente (importo negativo)   | -  |
| 38   | Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)  | -  |
| 39   | Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)  | -  |
| 40   | Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)  | -  |
| 41   | Rettifiche regolamentari applicate al capitale aggiuntivo di classe 1 in relazione agli importi soggetti a trattamento pre-CRR e trattamenti transitori, soggetti a eliminazione progressiva ai sensi del regolamento (UE) n. 575/2013 (ossia importi residui CRR)  | -  |
| 41a  | Importi residui dedotti dal capitale aggiuntivo di classe 1 in relazione alla deduzione dal capitale primario di classe 1 durante il periodo transitorio ai sensi dell'articolo 472 del regolamento (UE) n. 575/2013  | (25)   |
|  | <i>di cui importo residuo relativo all'eccedenza di perdite attese rispetto alle rettifiche di valore per posizioni IRB</i>   | (25)   |
| 41b  | Importi residui dedotti dal capitale aggiuntivo di classe 1 in relazione alla deduzione dal capitale di classe 2 durante il periodo transitorio ai sensi dell'articolo 475 del regolamento (UE) n. 575/2013   | (238)  |
|  | <i>di cui deduzione dell'importo applicabile degli strumenti del capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dalla banca direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando la banca ha un investimento significativo in tali soggetti e delle attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee (artt. 469, par. 1, lett. c), 36, par. 1, lettere c) e i) e 478, par. 1 e 2 CRR)</i> | (241)  |
|  | <i>di cui impatti derivanti da franchigie con Transitional adjustments</i>  | 3  |
| 41c  | Importo da dedurre dal o da aggiungere al capitale aggiuntivo di classe 1 in relazione ai filtri e alle deduzioni aggiuntive previsti per il trattamento pre-CRR  | -  |
|  | <i>di cui: eventuale filtro per perdite non realizzate</i>  | -  |
|  | <i>di cui: eventuale filtro per utili non realizzati</i>  | -  |
|  | <i>di cui: altro filtro</i>   | -  |
| 42   | Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 che superano il capitale di classe 2 dell'ente (importo negativo)  | -  |
| <b>43</b>  | <b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)</b>   | <b>(263)</b>   |
| <b>44</b>  | <b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)</b>  | <b>5.376</b>   |
| <b>45</b>  | <b>Capitale di classe 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>   | <b>43.084</b>  |

|  |   | (milioni di euro)  |
|--|---|--|
|  | Importo alla data dell'Informativa  | Importi soggetti al trattamento pre-regolamento (UE) N.575/2013 o importo residuo prescritto dal Regolamento (UE) N.575/2013 |
| <b>Capitale di classe 2 (T2): strumenti e accantonamenti</b> |   |  |
| 46   | Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni   | 8.041  |
| 47   | Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 5, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva del capitale di classe 2<br>Conferimenti di capitale pubblico che beneficiano della clausola di grandfathering fino al 1 gennaio 2018   | 563<br>-   |
| 48   | Strumenti di fondi propri ammissibili inclusi nel capitale di classe 2 consolidato (compresi gli interessi di minoranza e strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 non inclusi nella riga 5 o nella riga 34) emessi da filiazioni e detenuti da terzi   | 5  |
| 49   | <i>di cui: strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva</i>   | -  |
| 50   | Rettifiche di valore su crediti   | -  |
| <b>51</b>  | <b>Capitale di classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari</b>   | <b>8.609</b>   |
| <b>Capitale di classe 2 (T2): rettifiche regolamentari</b>   |   |  |
| 52   | Strumenti propri di capitale di classe 2 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente e prestiti subordinati (importo negativo)   | (132)  |
| 53   | Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)  | -  |
| 54   | Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)   | -  |
| 54a  | <i>di cui nuove partecipazioni non soggette alle disposizioni transitorie</i>   | -  |
| 54b  | <i>di cui partecipazioni esistenti prima del 1° gennaio 2013 e soggette alle disposizioni transitorie</i>   | -  |
| 55   | Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)   | (197)  |
| 56   | Rettifiche regolamentari applicate al capitale di classe 2 in relazione agli importi soggetti a trattamento pre-CRR e trattamenti transitori, soggetti a eliminazione progressiva ai sensi del regolamento (UE) n. 575/2013 (ossia importi residui CRR)   | -  |
| 56a  | Importi residui inclusi nel capitale di classe 2 in relazione alla deduzione dal capitale primario di classe 1 durante il periodo transitorio ai sensi dell'articolo 472 del regolamento (UE) n. 575/2013<br><i>di cui importo residuo relativo all'eccedenza di perdite attese rispetto alle rettifiche di valore per posizioni IRB</i><br><i>di cui importo residuo relativo all'eccedenza delle rettifiche di valore complessive rispetto alle perdite attese per posizioni IRB</i>  | 362<br>(25)<br>387   |
| 56b  | Importi residui dedotti dal capitale di classe 2 in relazione alla deduzione dal capitale aggiuntivo di classe 1 durante il periodo transitorio ai sensi dell'articolo 475 del regolamento (UE) n. 575/2013<br><i>di cui deduzione dell'importo applicabile degli strumenti del capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dalla banca direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando la banca ha un investimento significativo in tali soggetti e delle attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee (artt. 469, par. 1, lett. c), 36, par. 1, lettere c) e i) e 478, parr. 1 e 2 CRR)</i><br><i>di cui impatti derivanti da franchigie con Transitional adjustments</i>   | (238)<br>(241)<br>3  |
| 56c  | Importo da dedurre dal o da aggiungere al capitale di classe 2 in relazione ai filtri e alle deduzioni aggiuntivi previsti per il trattamento pre-CRR<br><i>di cui: eventuale filtro per perdite non realizzate</i><br><i>di cui: utili non realizzati su titoli AFS soggetti a filtro nazionale aggiuntivo</i><br><i>di cui: altro filtro</i>  | 49<br>-<br>49<br>-   |
| <b>57</b>  | <b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale di classe 2 (T2)</b>   | <b>(156)</b>   |
| <b>58</b>  | <b>Capitale di classe 2 (T2)</b>  | <b>8.453</b>   |
| <b>59</b>  | <b>Capitale totale (TC = T1 + T2)</b>   | <b>51.537</b>  |
| 59a  | Attività ponderate per il rischio in relazione agli importi soggetti a trattamento pre-CRR e trattamenti transitori, soggetti a eliminazione progressiva ai sensi del regolamento (UE) n. 575/2013 (ossia importi residui CRR)<br><i>di cui: elementi non dedotti dal capitale primario di classe 1 (regolamento (UE) n. 575/2013 importi residui) (voci da dettagliare linea per linea, ad es. attività fiscali differite che si basano sulla redditività futura al netto delle relative passività fiscali, strumenti propri di capitale primario di classe 1 detenuti indirettamente, ecc.)</i><br><i>di cui: elementi non dedotti dal capitale aggiuntivo di classe 1 (regolamento (UE) n. 575/2013 importi residui) (voci da dettagliare linea per linea, ad es. partecipazioni incrociate reciproche in strumenti di capitale di classe 2, investimenti non significativi detenuti direttamente nel capitale di altri soggetti del settore finanziario, ecc.)</i><br>Elementi non dedotti dagli elementi di capitale di classe 2 (regolamento (UE) n. 575/2013 importi residui) (voci da dettagliare linea per linea, ad es. strumenti propri di capitale di classe 2 detenuti indirettamente, investimenti non significativi nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenuti indirettamente, investimenti significativi nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenuti indirettamente, ecc.) | -<br>-<br>-  |
| <b>60</b>  | <b>Totale delle attività ponderate per il rischio</b>   | <b>301.699</b>   |

|   |  | (milioni di euro)  |
|---|--|--|
|   |  | Importo alla data dell'Informativa   |
|   |  | Importi soggetti al trattamento pre-regolamento (UE) N.575/2013 o importo residuo prescritto dal Regolamento (UE) N.575/2013 |
| <b>Coefficienti e riserve di capitale</b>   |  |  |
| 61  | Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)  | 12,5%  |
| 62  | Capitale di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)   | 14,3%  |
| 63  | Capitale totale (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)  | 17,1%  |
| 64  | Requisito della riserva di capitale specifica dell'ente (requisito relativo al capitale primario di classe 1 a norma dell'articolo 92, paragrafo 1, lettera a), requisiti della riserva di conservazione del capitale, della riserva di capitale anticiclica, della riserva di capitale a fronte del rischio sistemico, della riserva di capitale degli enti a rilevanza sistemica (riserva di capitale degli G-SII o O-SII), in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) | 7,001%   |
| 65  | di cui: <i>requisito della riserva di conservazione del capitale</i>   | 1,25%  |
| 66  | di cui: <i>requisito della riserva di capitale anticiclica</i>   | 0,006%   |
| 67  | di cui: <i>requisito della riserva a fronte del rischio sistemico</i>  | -  |
| 67a   | di cui: <i>Riserva di capitale dei Global Systemically Important Institutions (G-SII - enti a rilevanza sistemica a livello globale) o degli Other Systemically Important Institutions (O-SII - enti a rilevanza sistemica)</i>  | -  |
| 68  | Capitale primario di classe 1 disponibile per le riserve (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)   | 5,8%   |
| 69  | [non pertinente nella normativa UE]  |  |
| 70  | [non pertinente nella normativa UE]  |  |
| 71  | [non pertinente nella normativa UE]  |  |
| <b>Coefficienti e riserve di capitale</b>   |  |  |
| 72  | Capitale di soggetti del settore finanziario detenuto direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)   | 1.157  |
| 73  | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)   | 3.836  |
| 74  | [non pertinente nella normativa UE]  | -  |
| 75  | Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo inferiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3)  | 2.114  |
| <b>Massimali applicabili per l'inclusione di accantonamenti nel capitale di classe 2</b>  |  |  |
| 76  | Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo standardizzato (prima dell'applicazione del massimale)   | -  |
| 77  | Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo standardizzato  | -  |
| 78  | Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo basato sui rating interni (prima dell'applicazione del massimale)  | -  |
| 79  | Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo basato sui rating interni   | 854  |
| <b>Strumenti di capitale soggetti a eliminazione progressiva (applicabile soltanto tra il 1° gennaio 2013 e il 1° gennaio 2022)</b> |  |  |
| 80  | Attuale massimale sugli strumenti di capitale primario di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva   | -  |
| 81  | Importo escluso dal capitale primario di classe 1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)   | -  |
| 82  | Attuale massimale sugli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva   | 1.025  |
| 83  | Importo escluso dal capitale aggiuntivo di classe 1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)   | 524  |
| 84  | Attuale massimale sugli strumenti di capitale di classe 2 soggetti a eliminazione progressiva  | 2.364  |
| 85  | Importo escluso dal capitale di classe 2 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)  | -  |



---

## Contatti



## Intesa Sanpaolo S.p.A.

### ***Sede legale:***

Piazza San Carlo, 156  
10121 Torino  
Tel. 011 5551

### ***Sede secondaria:***

Via Monte di Pietà, 8  
20121 Milano  
Tel. 02 87911

### ***Investor Relations & Price-Sensitive Communication***

Tel. 02 8794 3180  
Fax 02 8794 3123  
E-mail [investor.relations@intesasanpaolo.com](mailto:investor.relations@intesasanpaolo.com)

### ***Media Relations***

Tel. 02 8796 3845  
Fax 02 8796 2098  
E-mail [stampa@intesasanpaolo.com](mailto:stampa@intesasanpaolo.com)

Internet: [group.intesasanpaolo.com](http://group.intesasanpaolo.com)



Prestampa: Agema® S.p.A.



Intesa Sanpaolo S.p.A., nel rispetto dell'ambiente, ha stampato questo bilancio su carta proveniente da foreste gestite in maniera responsabile secondo i criteri FSC® (Forest Stewardship Council®)

## GALLERIE D'ITALIA. TRE SEDI MUSEALI, UNA RETE CULTURALE PER IL PAESE.

Con il progetto Gallerie d'Italia, Intesa Sanpaolo condivide con la collettività il proprio patrimonio artistico e architettonico: 1.000 opere d'arte esposte in palazzi storici di tre città, a formare una rete museale unica nel suo genere.

**Gallerie di Piazza Scala a Milano** ospitano, in un complesso architettonico di grande valore, una selezione di duecento capolavori dell'Ottocento lombardo e un percorso espositivo dedicato all'arte italiana del Novecento.

**Gallerie di Palazzo Leoni Montanari a Vicenza** espongono la più importante collezione di icone russe in Occidente, testimonianze dell'arte veneta del Settecento e ceramiche attiche e magnogreche.

**Gallerie di Palazzo Zevallos Stigliano a Napoli** presentano il *Martirio di sant'Orsola*, dipinto dell'ultima stagione di Caravaggio, insieme a opere tra XVII e inizio XX secolo di ambito meridionale.

In copertina:



HENDRIK FRANS VAN LINT (*Anversa 1684 - Roma 1763*)  
**Veduta della chiesa della Salute con la Punta della Dogana, 1750 ca**  
Olio su tela, 46,5 x 71,5 cm  
Collezione Intesa Sanpaolo  
Gallerie d'Italia - Palazzo Leoni Montanari, Vicenza

La veduta di van Lint, raffigurante la chiesa della Salute con la Punta della Dogana a Venezia, fa parte della collezione di arte veneta del Settecento di Intesa Sanpaolo, esposta in modo permanente nelle Gallerie d'Italia - Palazzo Leoni Montanari, sede museale della Banca a Vicenza.

La raccolta permette di passare in rassegna tutti i generi pittorici che nel XVIII secolo posero Venezia e la sua scuola al centro della scena artistica internazionale, in particolare il vedutismo. Grande importanza per la fortuna settecentesca di questo genere ebbero le vedute di molti luoghi d'Italia, tra i quali Venezia, eseguite da Gaspar van Wittel verso la fine del Seicento. Tra i suoi migliori seguaci spicca Hendrik Frans van Lint, pittore fiammingo di successo, molto ricercato per la grande finezza di esecuzione.



