

## RICLASSIFICAZIONI PER IAS 39

Il Gruppo Intesa Sanpaolo ha ritenuto opportuno identificare alcuni titoli prevalentemente obbligazionari non quotati su mercati attivi ed alcuni finanziamenti originariamente classificati tra le attività di trading o tra quelle disponibili per la vendita che non presentavano rischi di impairment per i quali le condizioni di mercato del momento e quelle prevedibili future non consentivano più una gestione attiva e quindi destinate a essere tenute in portafoglio. Tali attività sono state, pertanto, riclassificate nella categoria dei crediti e conseguentemente, dal momento della riclassifica, esse vengono valutate al costo ammortizzato.

Inoltre sono stati riclassificati alcuni prodotti strutturati di credito posseduti da Intesa Sanpaolo e da Banca IMI, nonché alcuni titoli emessi da enti territoriali o rivenienti da cartolarizzazioni presenti nel portafoglio di Banca Infrastrutture Innovazione e Sviluppo, questi ultimi anche per un allineamento della classificazione contabile tra le due banche (BIIS e OPI) operanti nel comparto del public finance e fuse con decorrenza 1° gennaio 2008 (successivamente, nel dicembre 2012, è stata realizzata la scissione totale di Banca Infrastrutture Innovazione e Sviluppo a favore della Capogruppo Intesa Sanpaolo e di Leasint). Per quanto riguarda il portafoglio crediti sono stati riclassificati, da attività disponibili per la vendita a crediti, alcuni finanziamenti in pool originariamente destinati al collocamento presso altre istituzioni finanziarie.

Infine, nel corso del 2009, in coerenza con il venire meno di un'operatività di trading e con l'allentarsi della crisi di liquidità, è stata avviata un'attività di trasformazione di prodotti strutturati di credito unfunded (derivati) in prodotti funded (titoli), con la conseguente classificazione di questi ultimi - nel rispetto dello IAS 39 emendato - nel portafoglio crediti.

Nel 2017 non sono stati effettuati trasferimenti tra portafogli.

In aderenza con la disposizione transitoria prevista dal documento IASB "Reclassification of financial assets" dell'ottobre 2008, le riclassifiche sono state effettuate per un totale di 4.070 milioni in termini di valore nominale al 31 dicembre 2017. Di questi:

- 3.463 milioni sono stati riclassificati entro il 1° novembre 2008 e quindi prendendo come riferimento la valorizzazione che tali attività presentavano al 1° luglio 2008 se già presenti a quella data nel portafoglio o con riferimento al prezzo di acquisto, se quest'ultimo è avvenuto dopo il 1° luglio 2008, ovvero al valore nominale per i crediti erogati dopo tale data;
- 607 milioni sono stati riclassificati successivamente al 1° novembre 2008 e quindi sulla base del fair value alla data della riclassificazione.

Nella tabella che segue sono riportati gli stock di titoli oggetto di riclassifica presenti in portafoglio al 31 dicembre 2017 con i relativi effetti sul conto economico e sulle riserve di patrimonio netto derivanti dal passaggio dalla valutazione al fair value alla valutazione al costo ammortizzato.

Dati gestionali, non assoggettati a revisione contabile (milioni di euro)

| Forma tecnica        | Comparto di provenienza                         | Comparto di destinazione                        | Valore nominale | Valore contabile dopo la riclassifica | Fair value | Effetti sul conto economico 2008-2016 (al lordo dell'effetto fiscale) | Effetti sul conto economico al 31.12.2017 (al lordo dell'effetto fiscale) | Effetti sulle riserve di patrimonio netto al 31.12.2017 (al lordo dell'effetto fiscale) |
|----------------------|---|---|-----------------|---------------------------------------|------------|---|---|---|
| Titoli di debito     | Attività finanziarie di negoziazione            | Crediti   | 188             | 169                                   | 155        | 29  | -15   | 0   |
| Titoli di debito     | Attività finanziarie di negoziazione            | HTM   | 0               | 0                                     | 0          | 0   | 0   | 0   |
| Titoli di debito     | Attività finanziarie di negoziazione            | Attività finanziarie disponibili per la vendita | 0               | 0                                     | 0          | 0   | 0   | 0   |
| Fondi/Azioni         | Attività finanziarie di negoziazione            | Attività finanziarie disponibili per la vendita | 0               | 0                                     | 0          | 0   | 0   | 0   |
| Titoli di debito     | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Crediti   | 3.876           | 4.757                                 | 4.013      | 0   | 0   | 744   |
| Crediti              | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Crediti   | 6               | 6                                     | 6          | -5  | 0   | 0   |
| Totale riclassifiche |   |   | 4.070           | 4.932                                 | 4.174      | 24  | -15   | 744   |