

# Bilancio consolidato

---

---

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

---

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

---

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (confronto con situazioni pro-forma)

---

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (confronto con situazioni pro-forma)

---

NOTA INTEGRATIVA CONSOLIDATA

---

## Stato patrimoniale consolidato

(€/mil)

| ATTIVO  | 31/12/02 |                | 31/12/01 |                |
|---|----------|----------------|----------|----------------|
| 10. Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali                               |          | 1.406          |          | 818            |
| 20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali |          | 3.143          |          | 9.373          |
| 30. Crediti verso banche  |          | 22.000         |          | 21.571         |
| a) a vista  | 4.975    |                | 3.191    |                |
| b) altri crediti  | 17.025   |                | 18.380   |                |
| 40. Crediti verso clientela   |          | 126.701        |          | 97.056         |
| di cui:   |          |                |          |                |
| - crediti con fondi di terzi in amministrazione   | 206      |                | 99       |                |
| 50. Obbligazioni e altri titoli di debito   |          | 16.822         |          | 11.216         |
| a) di emittenti pubblici  | 8.628    |                | 4.352    |                |
| b) di banche  | 5.079    |                | 3.433    |                |
| di cui:   |          |                |          |                |
| - titoli propri   | 1.774    |                | 1.074    |                |
| c) di enti finanziari   | 1.132    |                | 1.120    |                |
| di cui:   |          |                |          |                |
| - titoli propri   | 8        |                | -        |                |
| d) di altri emittenti   | 1.983    |                | 2.311    |                |
| 60. Azioni, quote e altri titoli di capitale  |          | 2.595          |          | 1.528          |
| 70. Partecipazioni  |          | 3.224          |          | 4.054          |
| a) valutate al patrimonio netto   | 426      |                | 339      |                |
| b) altre  | 2.798    |                | 3.715    |                |
| 80. Partecipazioni in imprese del gruppo  |          | 840            |          | 643            |
| a) valutate al patrimonio netto   | 840      |                | 643      |                |
| 90. Differenze positive di consolidamento   |          | 842            |          | 838            |
| 100. Differenze positive di patrimonio netto  |          | 188            |          | 215            |
| 110. Immobilizzazioni immateriali   |          | 406            |          | 367            |
| di cui:   |          |                |          |                |
| - costi di impianto   | 2        |                | 3        |                |
| - avviamento  | 16       |                | 8        |                |
| 120. Immobilizzazioni materiali   |          | 2.229          |          | 1.726          |
| 140. Azioni o quote proprie (valore nominale € 14 milioni)                                      |          | 31             |          | 304            |
| 150. Altre attività   |          | 20.494         |          | 18.585         |
| 160. Ratei e risconti attivi  |          | 2.852          |          | 2.191          |
| a) ratei attivi   | 2.063    |                | 1.871    |                |
| b) risconti attivi  | 789      |                | 320      |                |
| di cui:   |          |                |          |                |
| - disaggio di emissione su titoli   | 236      |                | 31       |                |
| <b>Totale dell'attivo</b>   |          | <b>203.773</b> |          | <b>170.485</b> |

|                            |  | (€/mil)        |                |
|----------------------------|--|----------------|----------------|
| <b>PASSIVO</b>             |  | 31/12/02       | 31/12/01       |
| 10.                        | Debiti verso banche                                | 24.456         | 27.922         |
|                            | a) a vista   | 2.952          | 3.378          |
|                            | b) a termine o con preavviso                       | 21.504         | 24.544         |
| 20.                        | Debiti verso clientela                             | 85.280         | 65.845         |
|                            | a) a vista   | 60.458         | 48.463         |
|                            | b) a termine o con preavviso                       | 24.822         | 17.382         |
| 30.                        | Debiti rappresentati da titoli                     | 51.561         | 40.839         |
|                            | a) obbligazioni                                    | 39.447         | 27.695         |
|                            | b) certificati di deposito                         | 7.310          | 8.346          |
|                            | c) altri titoli                                    | 4.804          | 4.798          |
| 40.                        | Fondi di terzi in amministrazione                  | 208            | 100            |
| 50.                        | Altre passività                                    | 18.807         | 15.590         |
| 60.                        | Ratei e risconti passivi                           | 2.164          | 2.162          |
|                            | a) ratei passivi                                   | 1.622          | 1.811          |
|                            | b) risconti passivi                                | 542            | 351            |
| 70.                        | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 961            | 734            |
| 80.                        | Fondi per rischi ed oneri                          | 2.781          | 2.471          |
|                            | a) fondi di quiescenza e per obblighi simili       | 343            | 43             |
|                            | b) fondi imposte e tasse                           | 670            | 901            |
|                            | c) altri fondi                                     | 1.768          | 1.527          |
| 90.                        | Fondi rischi su crediti                            | 71             | 41             |
| 100.                       | Fondi per rischi bancari generali                  | 14             | 356            |
| 110.                       | Passività subordinate                              | 6.613          | 5.607          |
| 130.                       | Differenze negative di patrimonio netto            | 94             | 118            |
| 140.                       | Patrimonio di pertinenza dei terzi                 | 334            | 698            |
| 150.                       | Capitale   | 5.144          | 3.932          |
| 160.                       | Sovrapprezzi di emissione                          | 708            | 22             |
| 170.                       | Riserve  | 3.670          | 2.836          |
|                            | a) riserva legale                                  | 1.029          | 793            |
|                            | b) riserva per azioni o quote proprie              | 31             | 304            |
|                            | d) altre riserve                                   | 2.610          | 1.739          |
| 180.                       | Riserve di rivalutazione                           | 18             | 9              |
| 200.                       | Utile d'esercizio                                  | 889            | 1.203          |
| <b>Totale del passivo</b>  |  | <b>203.773</b> | <b>170.485</b> |
|                            |  | (€/mil)        |                |
| <b>GARANZIE ED IMPEGNI</b> |  | 31/12/02       | 31/12/01       |
| 10.                        | Garanzie rilasciate                                | 20.483         | 16.016         |
|                            | <i>di cui:</i>                                     |                |                |
|                            | - accettazioni                                     | 167            | 128            |
|                            | - altre garanzie                                   | 20.316         | 15.888         |
| 20.                        | Impegni  | 27.574         | 24.839         |



## Conto economico consolidato

(€/mil)

|  | 2002       | 2001         |
|--|------------|--------------|
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati                                   | 8.693      | 8.016        |
| <i>di cui:</i>   |            |              |
| – su crediti verso clientela   | 6.936      | 5.999        |
| – su titoli di debito  | 995        | 1.026        |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati                                     | -4.955     | -5.326       |
| <i>di cui:</i>   |            |              |
| – su debiti verso clientela  | -1.445     | -1.600       |
| – su debiti rappresentati da titoli  | -2.203     | -2.112       |
| 30. Dividendi e altri proventi   | 565        | 397          |
| a) su azioni, quote e altri titoli di capitale                               | 410        | 263          |
| b) su partecipazioni   | 155        | 134          |
| 40. Commissioni attive   | 3.467      | 3.312        |
| 50. Commissioni passive  | -671       | -714         |
| 60. Profitti (perdite) da operazioni finanziarie                             | -98        | 105          |
| 70. Altri proventi di gestione   | 422        | 280          |
| 80. Spese amministrative   | -4.648     | -3.600       |
| a) spese per il personale  | -2.856     | -2.221       |
| <i>di cui:</i>   |            |              |
| – salari e stipendi  | -2.061     | -1.600       |
| – oneri sociali  | -618       | -471         |
| – trattamento di fine rapporto   | -140       | -109         |
| – trattamento di quiescenza e simili   | -37        | -41          |
| b) altre spese amministrative  | -1.792     | -1.379       |
| 90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali         | -753       | -543         |
| 100. Accantonamenti per rischi ed oneri                                      | -261       | -136         |
| 110. Altri oneri di gestione   | -50        | -36          |
| 120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni | -889       | -636         |
| 130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni | 320        | 278          |
| 140. Accantonamenti ai fondi rischi sui crediti                              | -27        | -11          |
| 150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie                    | -569       | -235         |
| 160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie                       | 8          | 2            |
| 170. Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto       | 137        | 79           |
| <b>180. Utile delle attività ordinarie</b>                                   | <b>691</b> | <b>1.232</b> |
| 190. Proventi straordinari   | 575        | 660          |
| 200. Oneri straordinari  | -248       | -269         |
| <b>210. Utile straordinario</b>  | <b>327</b> | <b>391</b>   |
| 230. Variazioni del fondo per rischi bancari generali                        | 364        | -1           |
| 240. Imposte sul reddito   | -450       | -318         |
| 250. Utile (perdita) di pertinenza di terzi                                  | -43        | -101         |
| <b>260. Utile d'esercizio</b>  | <b>889</b> | <b>1.203</b> |

## Stato patrimoniale consolidato (confronto con situazione pro-forma)

(€/mil)

| ATTIVO  | 31/12/02 |                | 31/12/01 pro-forma (*) |                |
|---|----------|----------------|------------------------|----------------|
| 10. Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali                               |          | 1.406          |                        | 1.172          |
| 20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali |          | 3.143          |                        | 10.181         |
| 30. Crediti verso banche  |          | 22.000         |                        | 26.436         |
| a) a vista  | 4.975    |                | 4.658                  |                |
| b) altri crediti  | 17.025   |                | 21.778                 |                |
| 40. Crediti verso clientela   |          | 126.701        |                        | 124.910        |
| di cui:   |          |                |                        |                |
| - crediti con fondi di terzi in amministrazione   |          | 206            |                        | 200            |
| 50. Obbligazioni e altri titoli di debito   |          | 16.822         |                        | 16.280         |
| a) di emittenti pubblici  | 8.628    |                | 6.639                  |                |
| b) di banche  | 5.079    |                | 5.254                  |                |
| di cui:   |          |                |                        |                |
| - titoli propri   | 1.774    |                | 1.080                  |                |
| c) di enti finanziari   | 1.132    |                | 1.688                  |                |
| di cui:   |          |                |                        |                |
| - titoli propri   | 8        |                | -                      |                |
| d) di altri emittenti   | 1.983    |                | 2.699                  |                |
| 60. Azioni, quote e altri titoli di capitale  |          | 2.595          |                        | 2.054          |
| 70. Partecipazioni  |          | 3.224          |                        | 4.238          |
| a) valutate al patrimonio netto   | 426      |                | 451                    |                |
| b) altre  | 2.798    |                | 3.787                  |                |
| 80. Partecipazioni in imprese del gruppo  |          | 840            |                        | 660            |
| a) valutate al patrimonio netto   | 840      |                | 651                    |                |
| b) altre  | -        |                | 9                      |                |
| 90. Differenze positive di consolidamento   |          | 842            |                        | 1.028          |
| 100. Differenze positive di patrimonio netto  |          | 188            |                        | 215            |
| 110. Immobilizzazioni immateriali   |          | 406            |                        | 444            |
| di cui:   |          |                |                        |                |
| - costi di impianto   | 2        |                | 3                      |                |
| - avviamento  | 16       |                | 8                      |                |
| 120. Immobilizzazioni materiali   |          | 2.229          |                        | 2.561          |
| 140. Azioni o quote proprie   |          | 31             |                        | 28             |
| 150. Altre attività   |          | 20.494         |                        | 20.544         |
| 160. Ratei e risconti attivi  |          | 2.852          |                        | 2.676          |
| a) ratei attivi   | 2.063    |                | 2.271                  |                |
| b) risconti attivi  | 789      |                | 405                    |                |
| di cui:   |          |                |                        |                |
| - disaggio di emissione su titoli   | 236      |                | 41                     |                |
| <b>Totale dell'attivo</b>   |          | <b>203.773</b> |                        | <b>213.427</b> |

(\*) Il bilancio consolidato pro-forma al 31 dicembre 2001, che non è oggetto di revisione contabile, è stato redatto al fine di consentire una comparazione su basi omogenee con il bilancio consolidato al 31 dicembre 2002. La situazione pro-forma riflette convenzionalmente il consolidamento integrale dell'ex Gruppo Cardine e quello proporzionale di Banka Koper a partire dal 1° gennaio 2001.

|                           |  | (€/mil)        |                        |
|---------------------------|--|----------------|------------------------|
| <b>PASSIVO</b>            |  | 31/12/02       | 31/12/01 pro-forma (*) |
| 10.                       | Debiti verso banche                                | 24.456         | 36.482                 |
|                           | a) a vista   | 2.952          | 4.986                  |
|                           | b) a termine o con preavviso                       | 21.504         | 31.496                 |
| 20.                       | Debiti verso clientela                             | 85.280         | 82.276                 |
|                           | a) a vista   | 60.458         | 61.263                 |
|                           | b) a termine o con preavviso                       | 24.822         | 21.013                 |
| 30.                       | Debiti rappresentati da titoli                     | 51.561         | 52.326                 |
|                           | a) obbligazioni                                    | 39.447         | 36.529                 |
|                           | b) certificati di deposito                         | 7.310          | 10.777                 |
|                           | c) altri titoli                                    | 4.804          | 5.020                  |
| 40.                       | Fondi di terzi in amministrazione                  | 208            | 201                    |
| 50.                       | Altre passività                                    | 18.807         | 17.658                 |
| 60.                       | Ratei e risconti passivi                           | 2.164          | 2.651                  |
|                           | a) ratei passivi                                   | 1.622          | 2.157                  |
|                           | b) risconti passivi                                | 542            | 494                    |
| 70.                       | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 961            | 955                    |
| 80.                       | Fondi per rischi ed oneri                          | 2.781          | 3.250                  |
|                           | a) fondi di quiescenza e per obblighi simili       | 343            | 343                    |
|                           | b) fondi imposte e tasse                           | 670            | 1.219                  |
|                           | c) altri fondi                                     | 1.768          | 1.688                  |
| 90.                       | Fondi rischi su crediti                            | 71             | 73                     |
| 110.                      | Passività subordinate                              | 6.613          | 5.829                  |
| 130.                      | Differenze negative di patrimonio netto            | 94             | 118                    |
| 140.                      | Patrimonio di pertinenza dei terzi                 | 334            | 793                    |
|                           | Capitale e riserve (voci 100, 150, 160, 170, 180)  | 9.554          | 9.439                  |
| 200.                      | Utile d'esercizio                                  | 889            | 1.376                  |
| <b>Totale del passivo</b> |  | <b>203.773</b> | <b>213.427</b>         |

|                            |                     | (€/mil)  |                        |
|----------------------------|---------------------|----------|------------------------|
| <b>GARANZIE ED IMPEGNI</b> |                     | 31/12/02 | 31/12/01 pro-forma (*) |
| 10.                        | Garanzie rilasciate | 20.483   | 17.833                 |
|                            | di cui:             |          |                        |
|                            | - accettazioni      | 167      | 158                    |
|                            | - altre garanzie    | 20.316   | 17.675                 |
| 20.                        | Impegni             | 27.574   | 26.424                 |

(\*) Il bilancio consolidato pro-forma al 31 dicembre 2001, che non è oggetto di revisione contabile, è stato redatto al fine di consentire una comparazione su basi omogenee con il bilancio consolidato al 31 dicembre 2002. La situazione pro-forma riflette convenzionalmente il consolidamento integrale dell'ex Gruppo Cardine e quello proporzionale di Banka Koper a partire dal 1° gennaio 2001.





## Conto economico consolidato (confronto con situazione pro-forma)

(€/mil)

|  | 2002       | 2001 pro-forma (*) |
|--|------------|--------------------|
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati                                   | 8.693      | 10.451             |
| <i>di cui:</i>   |            |                    |
| – su crediti verso clientela   | 6.936      | 7.873              |
| – su titoli di debito  | 995        | 1.343              |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati                                     | -4.955     | -6.590             |
| <i>di cui:</i>   |            |                    |
| – su debiti verso clientela  | -1.445     | -1.962             |
| – su debiti rappresentati da titoli  | -2.203     | -2.571             |
| 30. Dividendi e altri proventi   | 565        | 425                |
| a) su azioni, quote e altri titoli di capitale                               | 410        | 273                |
| b) su partecipazioni   | 155        | 152                |
| 40. Commissioni attive   | 3.467      | 3.849              |
| 50. Commissioni passive  | -671       | -803               |
| 60. Profitti (perdite) da operazioni finanziarie                             | -98        | 121                |
| 70. Altri proventi di gestione   | 422        | 419                |
| 80. Spese amministrative   | -4.648     | -4.647             |
| a) spese per il personale  | -2.856     | -2.862             |
| <i>di cui:</i>   |            |                    |
| – salari e stipendi  | -2.061     | -2.054             |
| – oneri sociali  | -618       | -589               |
| – trattamento di fine rapporto   | -140       | -140               |
| – trattamento di quiescenza e simili   | -37        | -79                |
| b) altre spese amministrative  | -1.792     | -1.785             |
| 90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali         | -753       | -651               |
| 100. Accantonamenti per rischi ed oneri                                      | -261       | -214               |
| 110. Altri oneri di gestione   | -50        | -56                |
| 120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni | -889       | -892               |
| 130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni | 320        | 374                |
| 140. Accantonamenti ai fondi rischi sui crediti                              | -27        | -23                |
| 150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie                    | -569       | -255               |
| 160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie                       | 8          | 2                  |
| 170. Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto       | 137        | 82                 |
| <b>180. Utile delle attività ordinarie</b>                                   | <b>691</b> | <b>1.592</b>       |
| 190. Proventi straordinari   | 575        | 701                |
| 200. Oneri straordinari  | -248       | -288               |
| <b>210. Utile straordinario</b>  | <b>327</b> | <b>413</b>         |
| 230. Variazioni del fondo per rischi bancari generali                        | 364        | -6                 |
| 240. Imposte sul reddito   | -450       | -517               |
| 250. Utile (perdita) di pertinenza di terzi                                  | -43        | -106               |
| <b>260. Utile d'esercizio</b>  | <b>889</b> | <b>1.376</b>       |

(\*) Il bilancio consolidato pro-forma al 31 dicembre 2001, che non è oggetto di revisione contabile, è stato redatto al fine di consentire una comparazione su basi omogenee con il bilancio consolidato al 31 dicembre 2002. La situazione pro-forma riflette convenzionalmente il consolidamento integrale dell'ex Gruppo Cardine e quello proporzionale di Banka Koper a partire dal 1° gennaio 2001.



# Nota Integrativa consolidata

## Premessa – Informazioni generali sul bilancio consolidato

- Struttura e contenuto del bilancio consolidato
- Area di consolidamento
- Modalità ed effetti del consolidamento delle società dell'ex Gruppo Cardine
- Situazioni consolidate pro-forma dell'esercizio 2001 e del primo trimestre 2002
- Principi di consolidamento
- Bilanci utilizzati per il consolidamento
- Revisione del bilancio consolidato
- Confronto con la Relazione Trimestrale al 31 dicembre 2002

## Parte A – Criteri di valutazione

- Sezione 1 – L'illustrazione dei criteri di valutazione
- Sezione 2 – Le rettifiche e gli accantonamenti fiscali

## Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato

- Sezione 1 – I crediti
- Sezione 2 – I titoli
- Sezione 3 – Le partecipazioni
- Sezione 4 – Le immobilizzazioni materiali e immateriali
- Sezione 5 – Altre voci dell'attivo
- Sezione 6 – I debiti
- Sezione 7 – I fondi
- Sezione 8 – Il capitale, le riserve, il fondo per rischi bancari generali e le passività subordinate
- Sezione 9 – Altre voci del passivo
- Sezione 10 – Le garanzie e gli impegni
- Sezione 11 – Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività
- Sezione 12 – Gestione ed intermediazione per conto terzi

## Parte C – Informazioni sul conto economico consolidato

- Sezione 1 – Gli interessi
- Sezione 2 – Le commissioni
- Sezione 3 – I profitti e le perdite da operazioni finanziarie
- Sezione 4 – Le spese amministrative
- Sezione 5 – Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti
- Sezione 6 – Altre voci del conto economico
- Sezione 7 – Altre informazioni sul conto economico

## Parte D – Altre informazioni

- Sezione 1 – Gli amministratori ed i sindaci



# Premessa - Informazioni generali sul bilancio consolidato

## Struttura e contenuto del bilancio consolidato

Il bilancio consolidato relativo all'esercizio 2002 è stato predisposto in base alle disposizioni di cui al D. Lgs. n. 87 del 27 gennaio 1992, emanato in attuazione della Direttiva CEE 86/635, nonché secondo il provvedimento della Banca d'Italia del 30 luglio 1992 e successivi aggiornamenti. Per quanto non disciplinato dalla normativa speciale si è fatto riferimento alle norme del codice civile tenendo inoltre conto del disposto dei principi contabili nazionali.

Il bilancio consolidato è costituito dallo stato patrimoniale consolidato, dal conto economico consolidato e dalla presente Nota Integrativa consolidata. Esso risulta corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione.

Nella Nota Integrativa consolidata, presentata in forma comparata rispetto ai dati al 31 dicembre 2001, sono fornite tutte le informazioni previste dalla normativa, nonché le indicazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione del Gruppo. Le tabelle previste obbligatoriamente ed i dettagli richiesti dalla Banca d'Italia sono distintamente identificati secondo la numerazione stabilita dallo stesso Organo di Vigilanza, ovvero in base alla data del relativo Provvedimento introduttivo.

In relazione alle principali variazioni intervenute nell'area del consolidamento integrale e proporzionale nell'esercizio 2002, in conseguenza della fusione per incorporazione di Cardine Banca S.p.A. in SANPAOLO IMI S.p.A. e dell'acquisizione di un'interessenza del 62,10% in Banka Koper, le analisi ed i commenti contenuti nella Relazione sulla gestione fanno riferimento alle risultanze pro-forma dell'esercizio 2001 e del primo trimestre 2002, redatte ipotizzando convenzionalmente il consolidamento integrale dell'ex Gruppo Cardine e quello proporzionale della banca slovena a partire dal 1° gennaio 2001 (cfr. il successivo paragrafo "Situazioni consolidate pro-forma dell'esercizio 2001 e del primo trimestre 2002"). Inoltre, al fine di rendere più significativo e su basi omogenee il confronto con la situazione al 31 dicembre 2002, vengono forniti in una versione pro-forma anche gli schemi ufficiali di stato patrimoniale e conto economico consolidati relativi al 31 dicembre 2001. Infine, nella Nota Integrativa vengono forniti confronti con le risultanze pro-forma 2001 relativamente alle tabelle di sintesi dei principali aggregati patrimoniali ed economici, nonché commenti atti a comprendere gli effetti della fusione in sede di presentazione delle variazioni degli stock patrimoniali.

Il bilancio consolidato è redatto in milioni di Euro.

Al bilancio consolidato sono allegati i seguenti documenti:

- Prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto consolidato;
- Rendiconto finanziario consolidato;
- Prospetto di raccordo tra l'utile ed il patrimonio netto della Capogruppo e l'utile e il patrimonio netto del Gruppo;
- Elenco delle partecipazioni superiori al 10% in società per azioni non quotate ed in società a responsabilità limitata (delibera Consob n. 11715 del 24 novembre 1998);
- Note metodologiche e prospetti di determinazione dei conti economici e degli stati patrimoniali consolidati pro-forma dell'esercizio 2001 e del primo trimestre del 2002.

## Area di consolidamento

L'area del consolidamento integrale coincide con il Gruppo Bancario SANPAOLO IMI iscritto nell'apposito albo di cui all'art. 64 del Decreto Legislativo 1.9.1993, n. 385, fatta eccezione per alcune controllate minori la cui situazione patrimoniale ed economica non è significativa rispetto al bilancio consolidato o per le quali è stata avviata una procedura liquidatoria o di

dismissione. Appartengono al Gruppo Bancario, oltre a SANPAOLO IMI S.p.A. (Capogruppo), le sue controllate, dirette o indirette, che svolgono attività bancaria, finanziaria o strumentale.

Dall'area del consolidamento integrale è esclusa la Società per la gestione di attività S.p.A. (Sga) le cui azioni sono state conferite in pegno con diritto di voto al Ministero del Tesoro nell'ambito della speciale procedura descritta nella "Parte B Sezione 5 – Altre voci dell'attivo" della presente Nota Integrativa.

Le partecipazioni per le quali ricorre l'ipotesi di controllo congiunto sono consolidate con il metodo proporzionale.

Le partecipazioni in imprese controllate che svolgono attività diversa da quella bancaria, finanziaria o strumentale ovvero escluse, per i motivi sopra citati, dall'area del consolidamento integrale, nonché le partecipazioni sulle quali il Gruppo esercita un'influenza notevole in virtù della disponibilità di almeno un quinto dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria (c.d. insieme delle "imprese associate"), sono valutate con il "metodo del patrimonio netto".

Le principali variazioni intervenute nell'area del consolidamento integrale e proporzionale rispetto al 31 dicembre 2001 riguardano:

- l'inclusione nell'area del consolidamento integrale con acquisizione dei relativi flussi economici da inizio esercizio 2002:
  - delle società dell'ex Gruppo Cardine a seguito della fusione per incorporazione della Capogruppo Cardine Banca in SANPAOLO IMI S.p.A.;
  - della FIN.OPI S.p.A. (ex Compagnia di San Paolo Investimenti Patrimoniali S.p.A.) detenuta integralmente da Banca OPI S.p.A.;
- l'inclusione nell'area del consolidamento proporzionale, a far tempo dal 1° gennaio 2002, della società slovena Banka Koper, a seguito del conseguimento del controllo congiunto per effetto dell'incremento dell'interessenza già detenuta lo scorso esercizio da parte della Capogruppo.

Si ricorda inoltre la modifica della ragione sociale di NHS S.p.A. in Sanpaolo IMI Private Equity S.p.A..

Il dettaglio delle società consolidate con il metodo dell'integrazione globale, proporzionale e delle partecipazioni valutate in base al patrimonio netto è presentato nella Parte B - Sezione 3 della presente Nota Integrativa.

### **Modalità ed effetti del consolidamento delle società dell'ex Gruppo Cardine**

Per l'inclusione di prima volta nel bilancio consolidato delle società dell'ex Gruppo Cardine, a seguito della fusione per incorporazione della Capogruppo Cardine Banca S.p.A. in SANPAOLO IMI S.p.A., si è fatto riferimento ai patrimoni netti delle società neo-consolidate ed ai relativi valori di carico in essere al 1° gennaio 2002, data di decorrenza contabile e fiscale dell'operazione. Al fine dell'allineamento ai principi contabili del Gruppo SANPAOLO IMI, i patrimoni netti di riferimento sono stati opportunamente rettificati per riflettere l'attualizzazione dei crediti problematici delle società dell'ex Gruppo Cardine (€ 63 milioni al netto del relativo effetto fiscale), nonché le minusvalenze sui titoli immobilizzati (€ 23 milioni al netto del relativo effetto fiscale).

Il consolidamento di prima volta delle partecipazioni dell'ex Gruppo Cardine ha evidenziato differenze positive e negative di consolidamento integrale ed al patrimonio netto pari, rispettivamente, a € 314 milioni e a € 299 milioni. Le differenze positive sono state imputate:

- a) per € 299 milioni in detrazione delle richiamate differenze negative, utilizzando la facoltà prevista dall'art. 32, comma 4, del D. Lgs. n. 87/92, confermata dal comma 5 dello stesso articolo, nonché dalle relative istruzioni applicative della Banca d'Italia (provvedimento del 30 luglio 1992 e successivi aggiornamenti);

b) per i rimanenti € 15 milioni all'attivo dello stato patrimoniale consolidato per essere ammortizzate, data la natura dell'investimento, in 10 anni. Per l'esercizio 2002 l'ammortamento a carico del conto economico è stato pari ad € 1,5 milioni.

Considerato che la fusione per incorporazione di Cardine Banca ha avuto, come sopra indicato, decorrenza contabile dal 1° gennaio 2002, il conto economico consolidato di SANPAOLO IMI relativo all'esercizio 2002 riflette, *line by line*, il flusso economico delle società dell'ex Gruppo Cardine per l'intero periodo.

### Situazioni consolidate pro-forma dell'esercizio 2001 e del primo trimestre 2002

Stante la significatività degli effetti patrimoniali ed economici derivanti dal consolidamento integrale dell'ex Gruppo Cardine, avvenuto per la prima volta nei conti al 30 giugno 2002, al fine di consentire la comparabilità delle risultanze contabili su basi omogenee, i conti riferiti allo scorso esercizio sono forniti anche in una versione pro-forma, redatta ipotizzando convenzionalmente la fusione con Cardine Banca in data 1° gennaio 2001. Gli stessi conti pro-forma suppongono anche il consolidamento proporzionale dal 1° gennaio 2001 della società slovena Banka Koper. Inoltre, poichè la trimestrale consolidata del Gruppo SANPAOLO IMI al 31 marzo 2002 è stata pubblicata con riferimento ai conti del Gruppo SANPAOLO IMI *stand alone*, si è proceduto anche alla ricostruzione pro-forma delle risultanze del primo trimestre 2002 per includervi l'ex Gruppo Cardine.

Le suddette risultanze pro-forma, che non sono oggetto di revisione contabile, vengono utilizzate come base di confronto per le analisi ed i commenti contenuti nella Relazione sulla gestione.

Allegate alla presente Nota Integrativa vengono fornite le note metodologiche ed i relativi prospetti per la redazione dei conti economici e degli stati patrimoniali consolidati pro-forma dell'esercizio 2001 e del primo trimestre del 2002.

### Principi di consolidamento

Il bilancio consolidato è redatto sulla base dei principi di consolidamento di seguito riportati.

Il valore contabile delle partecipazioni in società consolidate integralmente, detenute dalla Capogruppo o dalle altre società del Gruppo, è compensato - a fronte dell'assunzione delle attività e passività delle partecipate - con la corrispondente frazione di patrimonio netto di pertinenza del Gruppo - eventualmente rettificato per l'allineamento ai principi contabili di riferimento - secondo il "metodo dell'integrazione globale". La compensazione tra partecipazioni e patrimonio netto è attuata sulla base dei valori riferiti alla data in cui l'impresa controllata è inclusa per la prima volta nel consolidamento o alla data di acquisizione della partecipazione di controllo in tale impresa. Le differenze che scaturiscono dal suddetto confronto sono attribuite, sussistendone i presupposti, alle pertinenti poste dell'attivo e del passivo ovvero, per la quota appartenente al Gruppo in base all'applicazione degli "equity ratios", alle "differenze negative o positive" di consolidamento, a seconda rispettivamente che il valore della partecipazione sia inferiore o superiore al patrimonio netto.

Le partecipazioni in imprese valutate con il "metodo del patrimonio netto" sono iscritte in bilancio per un importo pari alla corrispondente frazione di patrimonio netto della partecipata. La contropartita delle suddette valutazioni, al momento della prima applicazione del metodo, è attribuita - per la parte non imputabile alle attività e passività della partecipata stessa - alle "differenze negative o positive di patrimonio netto". Negli esercizi successivi a quello di primo consolidamento, l'adeguamento di valore delle suddette partecipazioni è attribuito alle "Differenze negative di patrimonio netto" e agli "Utili/perdite delle partecipate valutate al patrimonio netto", rispettivamente per le variazioni riferibili alle riserve e quelle riferibili al risultato economico della partecipata.

Le "differenze positive", generate dal consolidamento integrale, proporzionale e al patrimonio netto, sono portate in detrazione dell'ammontare complessivo delle "differenze negative" preesistenti o sorte nello stesso esercizio e fino a con-

correnza di queste, ad esclusione delle partecipazioni acquistate con finalità di successivo smobilizzo nell'ambito dell'attività di *merchant banking* per le quali non viene effettuata la suddetta compensazione. Le differenze positive non compensate con quelle negative sono ammortizzate in periodi correlati all'utilizzazione dell'investimento (cfr. Sezione 5 – "Altre voci dell'attivo").

I rapporti patrimoniali attivi e passivi, le operazioni fuori bilancio, i proventi e gli oneri, nonché i profitti e le perdite relativi ad operazioni di significativa consistenza intercorsi tra società incluse nell'area di consolidamento sono elisi. In via d'eccezione, stante anche il disposto dell'art. 34 del D. Lgs. 87/92, non sono eliminati i proventi e gli oneri rivenienti da operazioni in valori mobiliari e valute negoziati all'interno del Gruppo, concluse alle normali condizioni di mercato.

La conversione in Euro dei bilanci espressi in monete diverse da quelle dei Paesi aderenti all'Unione Monetaria Europea è stata effettuata utilizzando le quotazioni contro l'Euro delle valute estere rilevate a fine esercizio. Le differenze di cambio, originate dalla conversione al suddetto tasso di cambio delle voci di patrimonio netto delle imprese incluse nel consolidamento, sono ricomprese nelle riserve consolidate qualora non compensate dagli effetti di apposite operazioni di copertura.

Dal bilancio consolidato sono eliminate le rettifiche e gli accantonamenti effettuati, nei rispettivi bilanci, dalla Capogruppo e dalle altre imprese incluse nell'area di consolidamento integrale esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

### **Bilanci utilizzati per il consolidamento**

I bilanci presi a base del processo di consolidamento integrale sono quelli riferiti al 31 dicembre 2002 come approvati dai competenti organi delle società controllate eventualmente rettificati, ove necessario, per adeguarli ai principi contabili omogenei di Gruppo. I bilanci delle controllate operanti nel leasing finanziario utilizzati per il consolidamento sono stati redatti secondo il metodo finanziario che risulta essere maggiormente omogeneo con i principi contabili di Gruppo.

La valutazione con il metodo del patrimonio netto delle partecipazioni non di controllo è stata effettuata sulla base degli ultimi bilanci o progetti di bilancio disponibili.

### **Revisione del bilancio consolidato**

Il bilancio consolidato, così come il bilancio d'impresa della Capogruppo, è sottoposto a revisione contabile a cura della PricewaterhouseCoopers S.p.A. in esecuzione della delibera assembleare del 28 aprile 2000, che ha attribuito l'incarico a detta società per il triennio 2001/2003.

### **Confronto con la Relazione Trimestrale al 31 dicembre 2002**

Il bilancio consolidato, elaborato sulla base delle situazioni contabili definitive della Capogruppo e delle sue controllate, evidenzia alcune variazioni rispetto alla Relazione trimestrale al 31 dicembre 2002 con cui, in data 11 febbraio 2003, sono stati anticipati i risultati del Gruppo per l'esercizio.

Le differenze, peraltro di entità non rilevante e pertanto tali da non alterare nella sostanza l'informativa già resa pubblica, sono scaturite principalmente:

- dalla definizione del processo di riconciliazione, con una più precisa eliminazione delle posizioni infragruppo che ha inciso essenzialmente sulle commissioni nette e sul margine d'interesse;
- dalla più puntuale determinazione delle spese per il personale;
- dall'aggiornamento degli accantonamenti relativi principalmente agli oneri di ristrutturazione dell'attività esattoriale;
- dagli effetti fiscali delle variazioni sopra richiamate.



# Parte A - Criteri di valutazione

## SEZIONE 1 - L'ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2002 è stato redatto utilizzando i medesimi criteri di valutazione adottati per la predisposizione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2001.

### I crediti, le garanzie e gli impegni

#### I crediti

I crediti, comprensivi di capitali a scadere e di capitali ed interessi scaduti e non incassati, sono iscritti in bilancio secondo il loro valore di presumibile realizzo determinato considerando sia la specifica situazione di solvibilità dei debitori che presentino difficoltà nei pagamenti, sia l'eventuale stato di difficoltà nel servizio del debito da parte di singoli comparti merceologici o Paesi di residenza del debitore, tenendo anche conto delle garanzie in essere, delle eventuali quotazioni di mercato e degli andamenti economici negativi riguardanti categorie omogenee di crediti. La determinazione del presumibile valore di realizzo è effettuata sulla base di un approfondito esame dei crediti in essere tenendo conto del grado di rischio caratterizzante le singole tipologie di impieghi e del rischio fisiologico latente nel portafoglio crediti "in bonis". Il valore di presumibile realizzo dei crediti problematici (sofferenze, incagli, ristrutturati, in corso di ristrutturazione e posizioni verso imprese in osservazione valutate analiticamente) tiene conto, oltre che delle stime di recupero, anche dell'infruttuosità totale o parziale e del ritardato rimborso degli stessi.

In dettaglio:

- crediti in sofferenza: i crediti verso soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili sono valutati analiticamente;
- crediti incagliati: i crediti verso soggetti in situazione di obiettiva temporanea difficoltà che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo sono valutati analiticamente;
- crediti ristrutturati: i crediti in cui un "pool" di banche (o una banca "monoaffidante") concede una moratoria al pagamento del debito o rinegozia lo stesso a tassi inferiori a quelli di mercato sono valutati analiticamente;
- crediti in corso di ristrutturazione: i crediti in cui il debitore ha presentato ad una pluralità di banche istanza di consolidamento da non più di 12 mesi sono valutati analiticamente;
- crediti verso "paesi a rischio": i crediti non garantiti verso residenti in paesi che presentano difficoltà nel servizio del debito sono, di norma, valutati forfaitariamente, a livello di singolo paese, applicando percentuali di svalutazione non inferiori a quelle definite in sede di Associazione di categoria. Fanno eccezione alcune posizioni che sono valutate tenendo conto del livello di copertura del rischio di credito offerto dalle garanzie sottostanti. Tali crediti non includono le specifiche posizioni che, sulla base dell'oggettivo stato di insolvenza, sono classificate nelle precedenti categorie di rischio;
- crediti "in bonis": i crediti vivi verso soggetti che non presentano, allo stato attuale, specifici rischi di insolvenza sono valutati forfaitariamente, con la sola eccezione di specifiche posizioni verso alcune imprese in osservazione, valutate analiticamente. I crediti acquistati da terzi a scopo di investimento, cioè con l'intento di mantenerli in portafoglio fino alla scadenza allo scopo di massimizzare il rendimento finanziario dell'investimento, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto; l'eventuale differenza tra il prezzo pagato per l'acquisizione ed il valore nominale o di rimborso è rilevato in conto economico a correzione degli interessi relativi ai crediti acquistati, in base al criterio di competenza temporale, in funzione della vita residua dei crediti stessi. Con

riferimento all'operatività di "trading" sul mercato secondario dei crediti da parte delle filiali di New York e Londra della Capogruppo, i crediti in bonis acquistati nell'ambito di tale attività costituiscono un distinto portafoglio omogeneo, che viene complessivamente valutato in base al criterio del minore tra il costo ed il valore di mercato. La determinazione delle rettifiche forfetarie sugli altri crediti "in bonis" avviene presso le singole controllate sulla base di metodi storico-statistici. Per quanto riguarda la Capogruppo e le banche reti domestiche tale metodo è affiancato da un modello accentrato di portafoglio basato su metodologie di risk management, utilizzato per il monitoraggio ed il controllo dei rischi creditizi.

Il metodo storico/statistico della Capogruppo, che fornisce una valutazione essenzialmente retrospettiva del livello di rischiosità del portafoglio, si articola nei seguenti passaggi:

1. stima dell'importo dei crediti per cassa in bonis a fine periodo di cui, sulla base della movimentazione registrata negli ultimi cinque esercizi, si può prevedere il passaggio nell'ambito dei crediti problematici nel corso dell'anno successivo;
2. calcolo delle "perdite stimate" prevedibili per l'aggregato di cui al punto 1., determinate assumendo che la percentuale di perdita sui crediti in bonis passati tra i crediti problematici risulti pari a quella osservata in media nel corso degli ultimi cinque anni.

Il "modello di portafoglio", che fornisce una misura, connotata da valutazioni prospettiche, della perdita annua in cui si potrebbe incorrere nell'esercizio successivo, è basato essenzialmente sui seguenti elementi:

1. il rating, attribuito ad ogni controparte affidata dalla Capogruppo, sulla base del quale viene stimata la probabilità, calibrata su un livello medio del ciclo economico, di insolvenza nell'anno successivo (cioè di passaggio nell'ambito dei crediti problematici);
2. la *loss given default*, che misura la percentuale di perdita in cui ci si attende si incorrerà mediamente in caso di insolvenza.

Le "perdite stimate", come risultanti dall'elaborazione e da un ragionato confronto dei due modelli, costituiscono il parametro di riferimento utilizzato per il dimensionamento della "riserva generica" destinata a fronteggiare il rischio latente sui crediti in bonis. Tale dimensionamento è peraltro calibrato ad un valore ritenuto congruo, determinato anche in considerazione di specifici fattori di carattere qualitativo attinenti il portafoglio e di valutazioni circa la prevedibile evoluzione del ciclo economico.

Ai fini della classificazione dei crediti - in sofferenza, in incaglio, ristrutturati e verso "paesi a rischio" - si fa riferimento alla normativa emanata in materia dalla Banca d'Italia integrata da disposizioni interne che fissano criteri e regole automatiche per il passaggio dei crediti nell'ambito delle distinte categorie di rischio.

La classificazione dei crediti problematici nelle diverse categorie di rischio (sofferenze, incagli, ristrutturati ed in corso di ristrutturazione) viene effettuata dalle strutture operative con il coordinamento delle funzioni centrali deputate al controllo dei crediti.

La determinazione del valore di presumibile realizzo, previo un iter istruttorio a cura delle funzioni centrali preposte al controllo ed al recupero dei crediti, trova formalizzazione in delibere assunte dagli organi amministrativi e dagli altri livelli organizzativi cui sono state delegate specifiche facoltà deliberative.

Gli interessi di mora maturati nel periodo sono interamente stornati dal conto economico in quanto prudenzialmente giudicati integralmente irrecuperabili.

Le svalutazioni, di tipo analitico e forfetario, sono effettuate con una "rettifica di valore" in diminuzione del valore iscritto nell'attivo dello stato patrimoniale sulla base dei criteri sopra esposti e sono ripristinate mediante "riprese di valore" quando vengano meno i motivi che le hanno originate.

In merito alla metodologia di calcolo delle rettifiche di valore per attualizzazione, si precisa che le stesse sono state determinate in misura pari alla differenza tra:

- valore di presumibile realizzo;
- valore attuale (*Net Present Value*) dei flussi finanziari attesi per capitale ed interessi.

Ai fini della determinazione del valore attuale dei flussi, gli elementi fondamentali sono rappresentati dall'individuazione degli incassi stimati, delle relative scadenze e del tasso di attualizzazione da applicare.

Per gli incassi stimati e le relative scadenze si fa riferimento alle analitiche determinazioni formulate dalle funzioni preposte alla valutazione dei crediti e, in mancanza di queste, si utilizzano valori stimati e forfetari desunti da serie storiche interne e studi di settore.

In ordine al tasso di attualizzazione, al 31 dicembre 2002, la Capogruppo ha utilizzato come parametro di riferimento un unico tasso medio pari al 5,5%, determinato come opportuna media ponderata del rendimento medio originario del portafoglio crediti problematici, calcolato sulla base dei tassi contrattuali effettivamente praticati dalla Capogruppo sui finanziamenti a medio lungo-termine (tassi fissi e variabili) e su quelli a breve (tassi variabili). Tenuto conto dell'esigenza di semplificazione e di contenimento dei costi di elaborazione, si ritiene che tale tasso medio approssimi adeguatamente il risultato che si sarebbe ottenuto ove fossero stati utilizzati i singoli tassi contrattuali vigenti per le operazioni ora ricomprese tra i crediti problematici. Analoga metodologia è stata applicata dalle società controllate, utilizzando per le società estere tassi di riferimento dei mercati di appartenenza.

L'appostazione delle "rettifiche di valore" per attualizzazione determina la necessità di effettuare "riprese di valore" sui crediti attualizzati: il semplice decorso del tempo, con il conseguente avvicinamento alle scadenze previste per il recupero, implica, infatti, un'automatica riduzione degli oneri finanziari impliciti precedentemente imputati in riduzione dei crediti.

I crediti per i quali il Gruppo ha acquistato protezione dal rischio di inadempienza ("protection buyer") nell'ambito di contratti derivati creditizi continuano ad essere iscritti in bilancio e sono rilevati tra i crediti garantiti da garanzie personali.

#### I crediti derivanti da contratti di finanziamento e di deposito

Sono iscritti per l'importo erogato. I crediti per effetti scontati, assunti nell'ambito dell'attività creditizia, sono iscritti in bilancio al valore nominale con rilevazione tra i risconti passivi della quota di competenza dei futuri esercizi.

#### I pronti contro termine su titoli

Le operazioni di pronti contro termine su titoli con obbligo per il cessionario di rivendita a termine sono esposte in bilancio come operazioni finanziarie di impiego e pertanto gli importi erogati a pronti figurano come crediti. I proventi degli impieghi, costituiti dalle cedole maturate sui titoli e dal differenziale tra prezzo a pronti e prezzo a termine dei medesimi, sono iscritti per competenza nelle voci di conto economico relative agli interessi.

#### Le operazioni di prestito di titoli

Alle operazioni di pronti contro termine su titoli sono assimilate le operazioni di prestito di titoli garantite da somme di denaro che rientrano nella piena disponibilità economica del prestatore. Le operazioni di prestito titoli non garantite da somme di denaro vengono rappresentate in bilancio come la combinazione di due operazioni, funzionalmente collegate, di mutuo attivo o passivo in contropartita di operazioni finanziarie di raccolta o impiego. Tali operazioni di raccolta o di impiego sono assimilate ai "pronti contro termine" e pertanto i titoli oggetto del prestito continuano a figurare nel portafoglio del prestatore.

#### Le operazioni di locazione finanziaria

Sono recepite in bilancio applicando la metodologia finanziaria, la quale rileva i contratti e le operazioni di *leasing* in modo da rappresentare la loro sostanza economica. Tale metodo, che consente di esporre le operazioni di *leasing* evidenziando la natura finanziaria delle stesse, considera l'eccedenza del totale dei canoni sul costo del relativo cespite come un interesse attivo da accreditarsi a conto economico in funzione delle quote capitale residue e del tasso di rendimento prefissato, tenuto anche conto del prezzo finale di riscatto del bene. Conseguentemente, il saldo degli impieghi per operazioni di locazione

finanziaria esposto in bilancio rappresenta sostanzialmente la quota capitale dei finanziamenti concessi a clientela ed i crediti per canoni scaduti non ancora incassati.

### Le garanzie e gli impegni

Le garanzie rilasciate e gli impegni assunti, che comportano rischi di credito, sono iscritti per il valore complessivo dell'impegno assunto e sono valutati adottando i medesimi criteri previsti per i crediti. Le perdite presumibili derivanti dalla valutazione delle garanzie e dagli impegni sono fronteggiate dall'apposito fondo. Tra gli impegni sono comprese le esposizioni nei confronti di debitori sottostanti a derivati su crediti nei quali il Gruppo ha assunto il rischio di credito ("protection seller").

### Derivati su crediti

Vendita di protezione - I contratti derivati su crediti che comportano la vendita di protezione sono iscritti nella voce 20 "impegni" per il loro valore nozionale, salvo il caso in cui sia previsto un pagamento in cifra fissa; in tal caso, si considera il valore di liquidazione stabilito contrattualmente.

Acquisto di protezione - I contratti derivati su crediti che comportano l'acquisto di protezione sono rappresentati rilevando l'attività protetta ("underlying asset") tra i crediti garantiti da garanzie personali.

I contratti derivati su crediti sono classificati come appartenenti al portafoglio non immobilizzato ("trading book") qualora vi sia l'intento della banca di detenerli con finalità di negoziazione. I derivati su crediti non inclusi nel "trading book" rientrano nel "banking book".

I contratti derivati su crediti appartenenti al *trading book* sono valutati singolarmente per tener conto del rischio creditizio e di mercato insito nei contratti.

I contratti derivati su crediti appartenenti al *banking book* sono valutati:

- al costo rettificato per tener conto di perdite di valore durevoli, nel caso di contratti che comportano la vendita di protezione;
- in modo coerente con l'"underlying asset" oggetto della protezione, nel caso di contratti che comportano l'acquisto di protezione.

Con riferimento ai contratti appartenenti al *trading book*, il premio pagato o incassato è oggetto di rilevazione tra i premi per opzioni (rispettivamente, nello stato patrimoniale, nella voce 150 dell'attivo o 50 del passivo).

Con riferimento ai contratti appartenenti al *banking book*, si procede alla rilevazione del corrispettivo incassato o pagato tra le commissioni attive o passive (rispettivamente nella voce 40 o 50 del conto economico).

## I titoli e le operazioni "fuori bilancio" (diverse da quelle su valute)

### I titoli immobilizzati

I titoli immobilizzati, destinati ad essere durevolmente mantenuti nel patrimonio del Gruppo a scopo di stabile investimento, sono valutati al costo determinato con il criterio del "costo medio giornaliero", rettificato della quota, di competenza dell'esercizio, dello scarto di emissione e di quella dello scarto di negoziazione, quest'ultimo determinato quale differenza tra il prezzo di acquisto ed il valore di rimborso, al netto dello scarto di emissione ancora da maturare.

I titoli immobilizzati sono oggetto di svalutazione in caso di deterioramento duraturo della situazione di solvibilità dell'emittente, nonché della capacità di rimborso del debito del relativo paese di residenza. I titoli immobilizzati possono,

inoltre, essere svalutati per tenere conto dell'andamento di mercato ai sensi del primo comma dell'art. 18 del D. Lgs. 87/92. Il valore svalutato viene ripristinato qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata.

### I titoli non immobilizzati

I titoli non immobilizzati, ovvero destinati all'attività di negoziazione o a fronteggiare esigenze di tesoreria, sono iscritti ad un valore di "costo" determinato con il metodo del "costo medio giornaliero", rettificato della quota, di competenza dell'esercizio, dello scarto di emissione. Essi sono valutati:

- se quotati in mercati organizzati, al valore espresso dalla "quotazione ufficiale del giorno di chiusura" dell'esercizio;
- se non quotati in mercati organizzati, al minore tra il costo ed il valore di mercato. Tale ultimo valore viene stimato mediante l'attualizzazione dei flussi finanziari futuri, facendo uso dei tassi di mercato prevalenti al momento della valutazione per strumenti simili per tipologia e merito creditizio dell'emittente. Le stime, ove possibile, vengono inoltre confrontate con le quotazioni dei titoli aventi analoghe caratteristiche finanziarie. Il valore svalutato viene ripristinato qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata. I titoli non quotati economicamente correlati a contratti derivati sono tuttavia valutati al mercato, coerentemente con la valutazione di tali contratti.

Gli eventuali trasferimenti tra i comparti dei titoli immobilizzati e non immobilizzati sono effettuati sulla base del valore risultante dall'applicazione - al momento dell'operazione - delle regole valutative del portafoglio di provenienza; i relativi effetti economici sono iscritti alla voce 60. "Profitti e perdite da operazioni finanziarie" se il comparto di provenienza è non immobilizzato ed alla voce 150. "Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie" se il comparto di provenienza è quello immobilizzato. I titoli trasferiti ed ancora presenti in portafoglio alla data di chiusura dell'esercizio sono valutati secondo i criteri propri del comparto di destinazione.

### Gli "impegni" di acquisto o di vendita per operazioni in titoli da regolare

Gli impegni di acquisto sono valutati secondo criteri coerenti con quelli adottati per il portafoglio di destinazione. Gli impegni a vendere, invece, sono valutati tenendo anche conto del prezzo contrattuale di vendita a termine.

### Le partecipazioni

Le partecipazioni, che non sono consolidate integralmente o valutate con il metodo del patrimonio netto, sono valutate al costo, maggiorato delle rivalutazioni effettuate nel passato in occasione della trasformazione istituzionale e per effetto di incorporazioni, determinato con il metodo del LIFO a stratificazioni annuali. Il costo è eventualmente svalutato in presenza di perdite di valore considerate durevoli, calcolate tenendo conto, tra l'altro, delle diminuzioni patrimoniali delle rispettive imprese e dell'andamento dei cambi valutari per le partecipazioni detenute a cambi storici. Il costo delle partecipazioni viene ripristinato qualora siano venuti meno i motivi della svalutazione.

Le partecipazioni possono inoltre essere svalutate per tenere conto dell'andamento di mercato, ai sensi del primo comma dell'art. 18 del D. Lgs. 87/92.

Con riferimento alle interessenze detenute in Isveimer e in Sga, eventuali oneri che la Capogruppo fosse chiamata a sostenere per il ripianamento di perdite dalle società troveranno copertura mediante interventi ai sensi della legge n. 588/96, da attuarsi con le modalità previste dal decreto ministeriale 27 settembre 1974, come evidenziato in dettaglio nella parte B sezione 5 della presente nota integrativa.

I dividendi delle partecipate non consolidate integralmente o al patrimonio netto sono contabilizzati, al lordo del relativo credito d'imposta, nell'esercizio in cui il relativo credito diventa esigibile, e pertanto, di norma, nell'esercizio in cui gli stessi vengono deliberati e riscossi.

## **Le attività e le passività in valuta (incluse le operazioni “fuori bilancio” diverse dagli strumenti derivati)**

Con l'introduzione dell'Euro, il termine "valuta" identifica le divise non aderenti all'Unione Monetaria Europea.

### **Le attività e passività in valuta**

Le attività e le passività in valuta o indicizzate alla valuta, nonché le immobilizzazioni finanziarie con provvista in valuta o indicizzata alla valuta, sono valutate ai tassi di cambio a pronti correnti alla fine dell'esercizio. Le partecipazioni espresse in valute caratterizzate da restrizioni delle autorità locali all'operatività (valute non convertibili) fronteggiate con provvista in valute diverse da quelle di impiego e quelle non coperte integralmente o parzialmente con una raccolta espressa nella valuta di denominazione dell'investimento sono mantenute, limitatamente alla parte finanziata con provvista in valute diverse da quella di impiego, ai tassi di cambio correnti alla data del loro acquisto.

I costi ed i ricavi in valuta sono rilevati al cambio vigente al momento dell'effettuazione dell'operazione.

### **Le operazioni a pronti non regolate e a termine su valuta**

Le operazioni in valuta a pronti non regolate e a termine *aventi finalità di copertura* sono valutate in modo coerente con le attività e passività sia iscritte in bilancio, sia “fuori bilancio” oggetto della copertura.

Le operazioni *non aventi finalità di copertura* sono valutate:

- al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio, se si tratta di operazioni a pronti non ancora regolate;
- al tasso di cambio a termine corrente alla suddetta data per scadenze corrispondenti a quella delle operazioni oggetto di valutazione, se si tratta di operazioni a termine.

L'effetto delle valutazioni è imputato a conto economico.

## **Le immobilizzazioni materiali**

Sono iscritte in bilancio al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti e delle spese incrementative, maggiorato delle rivalutazioni effettuate in passato in sede di trasformazione istituzionale per effetto di incorporazioni o in sede di provvedimenti legislativi di rivalutazione monetaria.

I beni strumentali sono ammortizzati in ogni esercizio a quote costanti in relazione alle loro residue possibilità di utilizzazione. Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene svalutata, con successivo ripristino del valore originario, qualora vengano meno i presupposti della svalutazione stessa.

I costi di manutenzione e riparazione che non determinano un incremento di utilità e/o di vita utile dei cespiti sono spesi nel periodo.

## **Le immobilizzazioni immateriali**

Sono iscritte al costo di acquisizione o di produzione comprensivo degli oneri accessori ed ammortizzate per il periodo della loro prevista utilità futura, come di seguito descritto:

- i costi di costituzione e di aumento di capitale e gli altri oneri pluriennali sono ammortizzati, di norma in quote costanti, in cinque esercizi;

- i costi sostenuti per l'acquisto e la produzione da parte di terzi di software sono ammortizzati, di norma in quote costanti, in tre esercizi, in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione;
- i disavanzi di fusione originati dall'incorporazione, perfezionata nel '93, della Banca Provinciale Lombarda e del Banco Lariano, al netto della parte imputata ad incremento di valore delle relative attività, sono ammortizzati in quote costanti. L'ammortamento, conclusosi nel corrente esercizio, viene effettuato in un periodo di dieci anni ed è correlato alla durata temporale dell'avviamento insito nelle banche incorporate, come risulta dalle perizie redatte in occasione delle rispettive fusioni.

## Altri aspetti

### Azioni proprie

Le azioni proprie acquistate dalla Capogruppo sono valutate al costo determinato con il metodo del "costo medio giornaliero" in quanto considerate immobilizzate. L'attività in azioni proprie della Capogruppo è prevalentemente finalizzata alla conclusione di operazioni di carattere strategico (a titolo esemplificativo, scambi di pacchetti azionari nell'ambito di acquisizione di partecipazioni, instaurazione di rapporti stabili di cooperazione ed altre operazioni di finanza straordinaria) che ne implicano la disponibilità. Le azioni della Capogruppo acquistate dalle società controllate nell'ambito dell'attività di negoziazione di valori mobiliari sono valutate al valore di mercato espresso dalla "quotazione ufficiale del giorno di chiusura" dell'esercizio.

Qualora le azioni proprie siano destinate a piani di incentivazione azionaria o a piani di stock option, esse sono classificate in specifici portafogli separati valutati al prezzo di mercato analogamente ai titoli non immobilizzati.

### I piani di stock option

I piani di incentivazione azionaria approvati dalla Capogruppo, che non prevedono l'assegnazione di azioni proprie, consistono nell'assegnazione di diritti a sottoscrivere aumenti di capitale a pagamento. La contabilizzazione di tali piani, tenuto conto che né la normativa italiana né i principi contabili italiani prevedono specifiche disposizioni in merito, avviene attraverso la registrazione, al momento della sottoscrizione, dell'aumento di capitale con relativo sovrapprezzo.

## I debiti

Sono esposti al loro valore nominale. La differenza tra il valore nominale dei finanziamenti ricevuti, ovvero dei titoli collocati, e l'importo effettivamente ricevuto, iscritta in bilancio tra i risconti, è imputata a conto economico secondo il piano di ammortamento dell'operazione di provvista, in base al principio della competenza. I debiti rappresentati da titoli del tipo "zero coupon" sono rilevati sulla base del prezzo di emissione aumentato degli interessi maturati sui titoli stessi. Coerentemente a quanto precedentemente esposto nella presente sezione, sono ricomprese tra i debiti anche le operazioni di pronti contro termine su titoli con obbligo per il cessionario di rivendita a termine dei titoli stessi e le operazioni di prestito di titoli ad esse assimilate.

Le operazioni di pronti contro termine di provvista su titoli emessi da società del Gruppo, effettuate dalla stessa società emittente, non sono esposte in bilancio secondo la regola sopra enunciata, ma trovano rappresentazione come emissione di titoli con conseguente impegno di acquisto a termine.

## Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo copre l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alle disposizioni di legge ed ai contratti di lavoro vigenti.

## I fondi per rischi ed oneri

I fondi sono destinati a coprire oneri e debiti di natura determinata, di esistenza probabile o certa, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio, o alla data di formazione del presente bilancio, sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

### Il fondo di quiescenza e per obblighi simili

Il fondo di quiescenza, qualificabile quale fondo di previdenza "interno", risulta costituito dalla Capogruppo, a fronte degli oneri connessi alla previdenza integrativa di personale in quiescenza ex IMI S.p.A. avente diritto al trattamento integrativo, e da alcune società dell'ex Gruppo Cardine. La passività potenziale è valutata alla fine dell'esercizio sulla base di perizia attuariale indipendente, al fine di determinare le riserve tecniche da accantonare a copertura delle prestazioni pensionistiche future.

### Il fondo imposte e tasse

Il fondo imposte e tasse risulta a fronte delle imposte, correnti e differite, sui redditi e sulle attività produttive, ivi incluse quelle gravanti sulle unità operanti all'estero. Il fondo tiene anche conto del contenzioso tributario potenziale ed in corso.

Le imposte dirette sono calcolate in base ad una previsione prudenziale dell'onere fiscale riferibile all'esercizio, determinato in relazione alle norme tributarie in vigore.

La fiscalità differita viene determinata in base al criterio del cosiddetto "*balance sheet liability method*", tenuto conto dell'effetto fiscale connesso alle differenze temporanee tra il valore contabile delle attività e passività ed il loro valore fiscale che determineranno importi imponibili e deducibili nei futuri periodi.

A tali fini, si intendono "differenze temporanee tassabili" quelle che nei periodi futuri determineranno importi imponibili, quali le plusvalenze a tassazione differita, e "differenze temporanee deducibili" quelle che negli esercizi futuri determineranno importi deducibili, quali gli accantonamenti ed i costi deducibili in esercizi successivi, tra cui, in particolare, le rettifiche di valore sui crediti eccedenti la misura forfetaria fiscalmente ammessa in deduzione.

La fiscalità differita viene calcolata applicando a livello di ciascuna società consolidata l'aliquota effettiva attesa sulle differenze temporanee tassabili per cui esiste la probabilità di un effettivo sostenimento di imposte, mentre sulle differenze temporanee deducibili vengono calcolate imposte anticipate qualora esista una ragionevole certezza sul loro recupero.

La fiscalità latente sulle poste patrimoniali in sospensione d'imposta "tassabili in ogni caso di utilizzo" è iscritta in bilancio in riduzione del patrimonio netto. La fiscalità differita relativa alle rivalutazioni per conversione all'Euro direttamente imputate a specifica Riserva ex art. 21 D.Lgs. 213/98 in sospensione d'imposta viene iscritta in bilancio in riduzione della Riserva stessa.

La fiscalità latente riferita alle poste patrimoniali in sospensione d'imposta della Capogruppo "tassabili soltanto in ipotesi di distribuzione" non viene iscritta in bilancio, sia in considerazione della indisponibilità delle componenti del patrimonio netto in cui dette poste sono ricomprese, sia in quanto non si ritiene che nel prevedibile futuro si verifichino i presupposti per la relativa tassazione.

La fiscalità latente sulle componenti di patrimonio netto delle società consolidate non viene iscritta in bilancio qualora non si ritenga probabile il verificarsi dei presupposti per la relativa tassazione e ciò anche in relazione alla natura durevole dell'investimento.

Le imposte anticipate e differite relative, per lo stesso soggetto di imposta, alla medesima imposta e scadenti nel medesimo periodo vengono compensate.



Le attività per imposte anticipate sono iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale alla voce 150 – Altre attività – in contropartita delle imposte sul reddito, le passività per imposte differite sono iscritte nel passivo dello stato patrimoniale alla sottovoce 80.b – Fondo imposte e tasse – sempre in contropartita delle imposte sul reddito.

Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico, le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto.

### Gli altri fondi

Il “fondo rischi per garanzie ed impegni” comprende gli stanziamenti effettuati per fronteggiare le perdite sui crediti di firma e, in genere, sulle garanzie rilasciate e sugli impegni assunti, inclusi quelli relativi a contratti derivati su crediti nei quali il Gruppo ha assunto il rischio di credito (*protection seller*).

Il “fondo rischi ed oneri diversi” comprende gli stanziamenti a fronte delle perdite presunte sulle cause passive e, in particolare, sulle azioni revocatorie; gli oneri potenziali connessi a garanzie prestate nell'ambito di cessioni di partecipazioni; gli oneri potenziali connessi ad eventuali interventi derivanti dalla partecipazione al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi; gli oneri potenziali derivanti dall'eventuale rinegoziazione di mutui nel settore dell'edilizia residenziale agevolata (Legge n. 133/99 e disposizioni dettate dalla Legge Finanziaria 2001) e di mutui non agevolati a tasso fisso (Decreto Legge 29 dicembre 2000 n. 394, convertito in Legge 28 febbraio 2001 n. 24); gli oneri connessi ad altre passività potenziali future.

Il fondo oneri diversi per il personale comprende principalmente:

- gli stanziamenti effettuati dalla Capogruppo, sulla base di perizia di attuario indipendente, al fine del ripianamento del disavanzo tecnico della Cassa di Previdenza del Personale, fondo integrativo dell'assicurazione generale obbligatoria con autonoma personalità giuridica, nonché gli accantonamenti relativi ad altri oneri previdenziali ed assistenziali;
- gli stanziamenti effettuati con criteri matematico/attuariali a fronte della costituzione della riserva matematica necessaria per l'erogazione dei premi di anzianità ai dipendenti;
- gli stanziamenti effettuati a fronte di premi discrezionali ai dipendenti e di altre passività potenziali, tra cui quelle connesse alle incentivazioni all'esodo del personale.

### Il fondo per rischi bancari generali

Il fondo è destinato alla copertura del rischio generale di impresa e, pertanto, ha natura di patrimonio netto in coerenza con i criteri di Vigilanza internazionale e con le disposizioni emanate dalla Banca d'Italia.

### I ratei ed i risconti

I ratei ed i risconti, attivi e passivi, sono rilevati secondo il principio della competenza temporale.

### I contratti derivati

I contratti derivati su valute, titoli, tassi di interesse, indici o altre attività

I contratti derivati sono valutati singolarmente secondo i criteri propri della categoria di appartenenza (contratti di copertura e contratti non di copertura). I criteri di contabilizzazione e di valutazione dei contratti derivati si applicano anche in relazione ai derivati “incorporati” che rappresentano cioè componenti di strumenti finanziari ibridi che includono sia contratti derivati

sia quelli “primari”. A tali fini, i contratti derivati “incorporati” sono separati dai contratti primari e vengono contabilizzati e valutati secondo i criteri che seguono.

I valori espressi dalla valutazione sono iscritti nello stato patrimoniale separatamente, senza compensazioni fra attività e passività. L’eventuale presenza di accordi tra le parti per la compensazione delle partite reciproche di credito e debito in caso di default di una delle controparti (“*master netting agreement*”) non influisce sull’esposizione in bilancio, ma viene considerata solo in sede di valutazione del rischio di credito della controparte.

I valori determinati dal processo valutativo dei contratti (di copertura e non) sono rettificati analiticamente e/o forfettariamente per tener conto del rischio creditizio (rischio controparte e/o paese) insito nei contratti.

### I contratti derivati di copertura

Sono quelli posti in essere con lo scopo di proteggere dal rischio di avverse variazioni dei parametri di mercato il valore di singole attività o passività in bilancio o “fuori bilancio”, o di insiemi di attività o di passività in bilancio o “fuori bilancio”. In quest’ultima fattispecie l’obiettivo della copertura è raggiunto attraverso l’utilizzo da parte del Gruppo di tecniche di *asset/liability management*. Un’operazione è considerata di copertura in presenza delle seguenti condizioni documentate:

- a) intento di porre in essere la copertura;
- b) elevata correlazione tra le caratteristiche tecnico-finanziarie delle attività o passività coperte e quelle del contratto di copertura.

Il venir meno nel tempo di una sola delle condizioni sopraesposte determina la riqualificazione del derivato come “contratto non di copertura”.

I contratti derivati di copertura sono valutati in modo coerente con le attività o le passività oggetto della copertura. Le relative modalità di esposizione in bilancio sono così riassumibili:

*Stato Patrimoniale:* nelle voci “Ratei attivi” e/o “Ratei passivi” confluiscono le quote di competenza dei differenziali o margini di interesse in corso di maturazione relativi ai contratti di copertura del risultato di interesse delle attività e passività fruttifere. Nelle voci “Risconti attivi” e/o “Risconti passivi” confluiscono le quote di competenza dei differenziali relativi ai contratti *Forward Rate Agreement* di copertura del risultato di interesse delle attività e passività fruttifere. Nelle “Altre attività” e/o “Altre passività” confluiscono i valori di mercato dei contratti posti in essere per copertura del rischio di oscillazione del prezzo, nonché gli effetti della valutazione al cambio a pronti corrente alla data di chiusura del bilancio dei contratti di copertura del rischio di cambio su impieghi e provvista (quota capitale). I contratti posti in essere a copertura di titoli immobilizzati ovvero a fronte del complesso di depositi e finanziamenti sono valutati al costo secondo criteri coerenti con quelli dell’attività o della passività oggetto della copertura.

*Conto economico:* qualora lo scopo del contratto derivato sia quello di immunizzare il risultato di interesse di attività o passività fruttifere, i relativi risultati economici concorrono alla determinazione del margine di interesse “pro rata temporis”. In questo caso il saldo di tutti i differenziali e margini trova iscrizione tra gli interessi attivi o tra quelli passivi, secondo il relativo segno algebrico. Qualora, invece, il contratto derivato attui una copertura del rischio di oscillazione dei prezzi di mercato o del rischio di cambio (quota capitale), i proventi/oneri da esso generati confluiscono nella voce “Profitti/perdite da operazioni finanziarie”. Più in particolare i differenziali e i margini maturati sui contratti derivati posti a copertura di titoli non immobilizzati sono compresi tra gli interessi, se relativi a contratti pluriflusso (quali gli IRS) ed a contratti monoflusso con attività sottostante di durata non superiore all’anno (quali i FRA), e tra i profitti e le perdite da operazioni finanziarie se relativi a contratti monoflusso con attività sottostante di durata superiore all’anno (quali i future e le option).

## I contratti derivati non di copertura

Sono valutati secondo i seguenti criteri:

*Contratti derivati su titoli, tassi di interesse, indici o altre attività:* i contratti quotati in mercati organizzati sono valutati al valore espresso dal mercato il giorno di chiusura del periodo. I contratti ancorati a parametri di riferimento oggetto di rilevazione ufficiale sono valutati in base al valore finanziario (costo di sostituzione) determinato avendo riguardo alle quotazioni di mercato dei suddetti parametri il giorno di chiusura del periodo. I contratti residui sono valutati in base ad altri elementi determinati in modo obiettivo ed uniforme.

*Contratti derivati su valute:* sono valutati al tasso di cambio a termine corrente alla data di bilancio per scadenze corrispondenti a quella delle operazioni oggetto di valutazione.

Le relative modalità di esposizione in bilancio sono così riassumibili:

*Stato patrimoniale:* i valori determinati dalla valutazione dei contratti non di copertura confluiscono nelle voci "Altre attività" e "Altre passività".

*Conto economico:* i risultati economici originati dai contratti derivati non di copertura sono iscritti in bilancio nella voce "Profitti/perdite da operazioni finanziarie". La composizione di detta voce, in funzione dei comparti in cui si è svolta l'operatività in strumenti finanziari (titoli, valute, altri strumenti finanziari) e della natura dei proventi/oneri che vi confluiscono (da valutazione e non), è illustrata in un'apposita tabella della Nota Integrativa.

## Gli "Internal deal"

La Capogruppo e la controllata Banca IMI hanno adottato una struttura organizzativa basata sulla specializzazione di alcune unità operative ("desk"), autorizzate in via esclusiva ad operare sul mercato con riferimento a determinati prodotti derivati. Questo schema organizzativo si basa essenzialmente su considerazioni di efficienza operativa (riduzione dei costi di transazione), di migliore gestione dei rischi di mercato e di controparte, nonché di ottimizzazione dell'allocazione di risorse umane specializzate. Tali unità gestiscono portafogli composti da tipi diversi di contratti derivati e, talvolta, da titoli ed operano nell'ambito di definiti limiti di rischio netto.

In questa ottica tali unità si pongono come controparte nei confronti dei desk non abilitati ad operare sul mercato (qualora autonomi da un punto di vista contabile) tramite compravendite interne ("internal deal") a prezzi di mercato di contratti derivati.

In merito alla rilevanza contabile dei *deal* interni e ai relativi riflessi reddituali si precisa che:

- i contratti interni su derivati in portafoglio ai "desk specializzati" sono valutati al mercato qualora posti in essere con finalità di negoziazione/intermediazione;
- i contratti interni su derivati in portafoglio ai "desk non specializzati" ricevono un trattamento contabile coerente con le attività/passività coperte (sono valutati al mercato, se fronteggiano ad esempio titoli non immobilizzati quotati, mentre sono valutati al costo se fronteggiano ad esempio titoli immobilizzati e/o depositi).

## Data di regolamento

Le operazioni in titoli ed altri valori mobiliari, le operazioni in valuta, i depositi, i finanziamenti intercreditizi ed il portafoglio effetti sono esposti in bilancio secondo la data di regolamento.

## SEZIONE 2 - LE RETTIFICHE E GLI ACCANTONAMENTI FISCALI

### **Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie**

Le eventuali rettifiche effettuate, nei rispettivi bilanci d'impresa, dalla Capogruppo e dalle società consolidate, esclusivamente in applicazione di norme tributarie, sono stornate in sede di predisposizione del bilancio consolidato.

Nell'esercizio il Gruppo non ha effettuato rettifiche di valore in applicazione di norme tributarie.

### **Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie**

Gli eventuali accantonamenti effettuati nei bilanci d'impresa dalle società consolidate, esclusivamente in applicazione di norme tributarie, sono stornati in sede di predisposizione del bilancio consolidato.

Nel conto economico consolidato dell'esercizio sono stati stornati gli accantonamenti ai fondi rischi su crediti effettuati in applicazione di norme tributarie dalla controllata Banca OPI S.p.A. per € 58 milioni.

## Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato

### SEZIONE 1 - I CREDITI

Il portafoglio crediti del Gruppo evidenzia la seguente composizione in relazione alla natura economica della controparte:

|                                       | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | 31/12/01<br>pro-forma<br>(€/mil) |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Crediti verso banche (voce 30)        | 22.000              | 21.571              | 26.436                           |
| Crediti verso clientela (voce 40) (*) | 126.701             | 97.056              | 124.910                          |
| <b>Totale</b>                         | <b>148.701</b>      | <b>118.627</b>      | <b>151.346</b>                   |

(\*) L'importo include € 1.285 milioni di crediti verso la Società per la gestione di attività S.p.A. (Sga) (cfr. Informazioni contenute nella Sezione 5 – Altre voci dell'attivo), di cui € 1.252 milioni (€ 2.041 milioni al 31 dicembre 2001) accordati nell'ambito degli interventi previsti dalla Legge 588/96.

#### Crediti verso banche (voce 30)

I crediti verso banche includono, tra l'altro:

Dettaglio della voce 30 "crediti verso banche" (tabella 1.1 B.I.)

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. % |
|--|---------------------|---------------------|--------|
| a) Crediti verso banche centrali                                 | 474                 | 1.796               | -73,6  |
| b) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali | -                   | -                   | n.s.   |
| c) Crediti per contratti di locazione finanziaria                | -                   | -                   | n.s.   |
| d) Operazioni di pronti contro termine                           | 11.500              | 6.678               | +72,2  |
| e) Prestito di titoli  | 118                 | 52                  | +126,9 |

La voce crediti verso banche centrali al 31 dicembre 2002 include € 458 milioni di riserva obbligatoria (€ 786 milioni al 31 dicembre 2001) presso la Banca d'Italia ed altre banche centrali estere.

#### Crediti verso clientela (voce 40)

I crediti verso clientela, il cui dettaglio per forma tecnica è riportato nella Relazione sulla gestione, includono, tra l'altro:

Dettaglio della voce 40 "crediti verso la clientela" (tabella 1.2 B.I.)

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. % |
|--|---------------------|---------------------|--------|
| a) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali | 18                  | 15                  | +20,0  |
| b) Crediti per contratti di locazione finanziaria                | 4.266               | 2.253               | +89,3  |
| c) Operazioni di pronti contro termine                           | 2.631               | 3.623               | -27,4  |
| d) Prestito di titoli  | 13                  | 129                 | -89,9  |

L'incremento registrato nei "crediti per contratti di locazione finanziaria" è conseguenza principalmente dell'inclusione per la prima volta nell'area del consolidamento integrale della Finemiro Leasing e di Cardine Leasing (ora incorporata nella Sanpaolo Leasing), entrambe società dell'area dell'ex Gruppo Cardine.

Il dettaglio dei “crediti verso clientela garantiti” è il seguente:

*Crediti verso clientela garantiti (tabella 1.3 B.I.) (\*)*

|                         | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|-------------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| a) Da ipoteche          | 31.588              | 21.826              | +44,7        |
| b) Da pegni su:         |                     |                     |              |
| 1. depositi di contante | 706                 | 200                 | n.s.         |
| 2. titoli (**)          | 4.705               | 5.698               | -17,4        |
| 3. altri valori         | 390                 | 432                 | -9,7         |
| c) Da garanzie di:      |                     |                     |              |
| 1. Stati (***)          | 6.257               | 6.091               | +2,7         |
| 2. altri enti pubblici  | 401                 | 253                 | +58,5        |
| 3. banche               | 2.237               | 1.650               | +35,6        |
| 4. altri operatori      | 18.139              | 12.122              | +49,6        |
| <b>Totale</b>           | <b>64.423</b>       | <b>48.272</b>       | <b>+33,5</b> |

(\*) I dati al 31 dicembre 2001 relativi alle garanzie ipotecarie e personali sono stati riesposti per renderli omogenei a quelli indicati al 31 dicembre 2002.

(\*\*) Includono € 2.644 milioni di operazioni di pronti contro termine ed assimilate garantite dai titoli sottostanti (€ 3.752 milioni al 31 dicembre 2001).

(\*\*\*) Includono € 1.285 milioni di crediti verso la Società per la gestione di attività (Sga).

Tra i crediti verso clientela garantiti da banche ed altri operatori sono comprese, per un ammontare pari a € 113 milioni, le posizioni in relazione alle quali la Capogruppo ha acquistato protezione (protection buyer) dal rischio di inadempienza, mediante contratti derivati creditizi.

L'incidenza del complesso dei “crediti verso clientela garantiti” e di quelli concessi direttamente a Stati o ad altri enti pubblici sul totale dei crediti verso clientela è pari al 61,5% (62,7% al 31 dicembre 2001).

### Grado di rischio del portafoglio crediti

I crediti, in linea capitale ed interesse, sono valutati al valore di presumibile realizzo, secondo i criteri dettagliatamente illustrati nella Parte A - Sezione 1 della Nota Integrativa; la relativa svalutazione è effettuata mediante una rettifica in diminuzione del valore iscritto nell'attivo dello stato patrimoniale.

Il valore di presumibile realizzo dei crediti problematici tiene conto, oltre che delle stime di recupero, anche dell'infruttuosità totale o parziale degli stessi e delle dilazioni nel rimborso. Le rettifiche complessive per attualizzazioni al 31 dicembre 2002 sono state determinate in € 272 milioni, di cui € 74 milioni ascrivibili all'ex Gruppo Cardine (€ 192 milioni per il Gruppo SANPAOLO IMI stand alone ed € 94 milioni per l'ex Gruppo Cardine al 31 dicembre 2001).

## Situazione dei crediti per cassa verso clientela

(Provvedimento B.I. 17.12.98)

|   | 31/12/02<br>(€/mil) |                                  |                   | 31/12/01<br>(€/mil) |                                  |                   |
|---|---------------------|----------------------------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|
|   | Esposizione lorda   | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Esposizione lorda   | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta |
| A. Crediti dubbi                                | 6.447               | 3.607                            | 2.840             | 4.391               | 2.501                            | 1.890             |
| A.1 Sofferenze                                  | 4.294               | 2.960                            | 1.334             | 3.069               | 2.139                            | 930               |
| A.2 Incagli                                     | 1.767               | 565                              | 1.202             | 1.090               | 293                              | 797               |
| A.3 Crediti in corso di ristrutturazione        | 35                  | 4                                | 31                | 66                  | 21                               | 45                |
| A.4 Crediti ristrutturati                       | 268                 | 54                               | 214               | 121                 | 35                               | 86                |
| A.5 Crediti non garantiti verso paesi a rischio | 83                  | 24                               | 59                | 45                  | 13                               | 32                |
| B. Crediti in bonis                             | 124.854             | 993                              | 123.861           | 95.899              | 733                              | 95.166            |
| <b>Totale crediti verso clientela</b>           | <b>131.301</b>      | <b>4.600</b>                     | <b>126.701</b>    | <b>100.290</b>      | <b>3.234</b>                     | <b>97.056</b>     |

Tra le sofferenze e gli incagli sono ricompresi crediti non garantiti verso soggetti residenti in paesi a rischio per un'esposizione lorda rispettivamente di € 2 milioni e di € 11 milioni cui corrispondono, nell'ordine, rettifiche di valore per € 2 milioni ed € 9 milioni.

L'effetto sui crediti dubbi dell'aggregazione con l'ex Gruppo Cardine, è commentato nelle successive tavole relative alla dinamica dei crediti dubbi lordi e delle rettifiche di valore, dove si dà indicazione del contributo dell'ex Gruppo Cardine ai saldi al 31 dicembre 2001.

## Indici di copertura dei crediti (\*)

| Categorie   | 31/12/02 | 31/12/01 | 31/12/01<br>pro-forma (**) |
|---|----------|----------|----------------------------|
| Sofferenze  | 68,9%    | 69,7%    | 66,4%                      |
| Incagli, ristrutturati e in corso di ristrutturazione | 30,1%    | 27,3%    | 27,0%                      |
| Crediti non garantiti verso Paesi a rischio           | 28,9%    | 28,9%    | 28,6%                      |
| Crediti in bonis (***)                                | 0,9%     | 0,8%     | 0,8%                       |

(\*) L'indice è definito come rapporto tra gli stock delle rettifiche sui crediti e gli ammontari lordi in essere a fine esercizio delle analoghe categorie di crediti.

(\*\*) Le situazioni pro-forma riflettono convenzionalmente il consolidamento integrale dell'ex Gruppo Cardine e quello proporzionale di Banka Koper a partire dal 1° gennaio 2001.

(\*\*\*) Dall'ammontare lordo dei crediti in bonis sono stati esclusi i crediti verso la Sga (pari ad € 1.285 milioni), all'ammontare delle rettifiche è stato aggiunto il fondo rischi su crediti (pari ad € 71 milioni).

## Situazione dei crediti per cassa verso banche

(Provvedimento B.I. 17.12.98)

|   | 31/12/02<br>(€/mil) |                                  |                   | 31/12/01<br>(€/mil) |                                  |                   |
|---|---------------------|----------------------------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|
|   | Esposizione lorda   | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | Esposizione lorda   | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta |
| A. Crediti dubbi                                | 77                  | 25                               | 52                | 86                  | 28                               | 58                |
| A.1 Sofferenze                                  | 11                  | 10                               | 1                 | 11                  | 10                               | 1                 |
| A.2 Incagli                                     | -                   | -                                | -                 | -                   | -                                | -                 |
| A.3 Crediti in corso di ristrutturazione        | -                   | -                                | -                 | -                   | -                                | -                 |
| A.4 Crediti ristrutturati                       | -                   | -                                | -                 | -                   | -                                | -                 |
| A.5 Crediti non garantiti verso paesi a rischio | 66                  | 15                               | 51                | 75                  | 18                               | 57                |
| B. Crediti in bonis                             | 21.959              | 11                               | 21.948            | 21.522              | 9                                | 21.513            |
| <b>Totale crediti verso banche</b>              | <b>22.036</b>       | <b>36</b>                        | <b>22.000</b>     | <b>21.608</b>       | <b>37</b>                        | <b>21.571</b>     |

Tra le sofferenze sono ricompresi crediti non garantiti verso soggetti residenti in paesi a rischio in portafoglio della Capogruppo per una esposizione lorda di € 9 milioni rettificati per € 8 milioni.

Crediti in sofferenza (tabella 1.4 B.I.)

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. % |
|---|---------------------|---------------------|--------|
| Crediti in sofferenza (importo netto in bilancio inclusi gli interessi di mora) | 1.335               | 931                 | +43,4  |

## Dinamica dei crediti dubbi lordi verso clientela

(Provvedimento B.I. 17.12.98)

| Causali / Categorie                                   | Sofferenze | Incagli | (€/mil)                              |                       |   |
|---|------------|---------|--------------------------------------|-----------------------|---|
|   |            |         | Crediti in corso di ristrutturazione | Crediti ristrutturati | Crediti non garantiti verso paesi a rischio |
| A. Esposizione lorda iniziale al 1/1/02               | 3.069      | 1.090   | 66                                   | 121                   | 45  |
| A.1 di cui: per interessi di mora                     | 547        | 38      | -                                    | -                     | -   |
| B. Variazioni in aumento                              | 2.069      | 2.047   | 54                                   | 196                   | 55  |
| B.1 ingressi da crediti in bonis                      | 205        | 1.180   | 15                                   | 8                     | 16  |
| B.2 interessi di mora                                 | 133        | 34      | -                                    | -                     | -   |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi | 446        | 99      | 33                                   | 40                    | -   |
| B.4 altre variazioni in aumento                       | 1.285      | 734     | 6                                    | 148                   | 39  |
| C. Variazioni in diminuzione                          | 844        | 1.370   | 85                                   | 49                    | 17  |
| C.1 uscite verso crediti in bonis                     | 14         | 210     | -                                    | 6                     | 9   |
| C.2 cancellazioni                                     | 303        | 68      | -                                    | 5                     | -   |
| C.3 incassi   | 415        | 585     | 8                                    | 24                    | 5   |
| C.4 realizzi per cessioni                             | 41         | -       | -                                    | -                     | -   |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi | 37         | 492     | 76                                   | 13                    | -   |
| C.6 altre variazioni in diminuzione                   | 34         | 15      | 1                                    | 1                     | 3   |
| D. Esposizione lorda finale al 31/12/02               | 4.294      | 1.767   | 35                                   | 268                   | 83  |
| D.1 di cui: per interessi di mora                     | 641        | 88      | -                                    | -                     | -   |



Le “altre variazioni in aumento” includono per complessivi € 1.771 milioni il saldo all’1/1/2002 relativo all’ex Gruppo Cardine, riferibile per € 1.078 milioni alle sofferenze, per € 549 milioni agli incagli, per € 1 milione ai crediti in corso di ristrutturazione, per € 140 milioni ai crediti ristrutturati e per € 3 milioni ai crediti non garantiti verso paesi a rischio.

#### Dinamica dei crediti dubbi lordi verso banche

| <i>(Provvedimento B.I. 17.12.98)</i>                  |            |         |  |                          |   | <i>(€/mil)</i> |
|---|------------|---------|--|--------------------------|---|----------------|
| Causali / Categorie                                   | Sofferenze | Incagli | Crediti<br>in corso di<br>ristrutturazione | Crediti<br>ristrutturati | Crediti non<br>garantiti verso<br>paesi a rischio |                |
| A. Esposizione lorda iniziale al 1/1/02               | 11         | -       | -  | -                        | 75  |                |
| <i>A.1 di cui: per interessi di mora</i>              | <i>1</i>   | -       | -  | -                        | -   |                |
| B. Variazioni in aumento                              | 1          | -       | -  | -                        | 20  |                |
| B.1 ingressi da crediti in bonis                      | -          | -       | -  | -                        | -   |                |
| B.2 interessi di mora                                 | -          | -       | -  | -                        | -   |                |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi | -          | -       | -  | -                        | -   |                |
| B.4 altre variazioni in aumento                       | 1          | -       | -  | -                        | 20  |                |
| C. Variazioni in diminuzione                          | 1          | -       | -  | -                        | 29  |                |
| C.1 uscite verso crediti in bonis                     | -          | -       | -  | -                        | -   |                |
| C.2 cancellazioni                                     | -          | -       | -  | -                        | -   |                |
| C.3 incassi   | -          | -       | -  | -                        | 29  |                |
| C.4 realizzi per cessioni                             | -          | -       | -  | -                        | -   |                |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi | -          | -       | -  | -                        | -   |                |
| C.6 altre variazioni in diminuzione                   | 1          | -       | -  | -                        | -   |                |
| D. Esposizione lorda finale al 31/12/02               | 11         | -       | -  | -                        | 66  |                |
| <i>D.1 di cui: per interessi di mora</i>              | <i>1</i>   | -       | -  | -                        | -   |                |

## Dinamica delle rettifiche di valore su crediti verso clientela

| (Provvedimento B.I. 17.12.98)                         |            |         |  |                          |   |                     | (€/mil) |
|---|------------|---------|--|--------------------------|---|---------------------|---------|
| Causali / Categorie                                   | Sofferenze | Incagli | Crediti<br>in corso di<br>ristrutturazione | Crediti<br>ristrutturati | Crediti non<br>garantiti verso<br>paesi a rischio | Crediti<br>in bonis |         |
| A. Rettifiche complessive iniziali al 1/1/02          | 2.139      | 293     | 21   | 35                       | 13  | 733                 |         |
| A.1 di cui: per interessi di mora                     | 547        | 38      | -  | -                        | -   | 8                   |         |
| B. Variazioni in aumento                              | 1.328      | 553     | 7  | 38                       | 16  | 442                 |         |
| B.1 rettifiche di valore                              | 463        | 254     | 3  | 8                        | 7   | 251                 |         |
| B.1.1 di cui: per interessi di mora                   | 133        | 34      | -  | -                        | -   | 17                  |         |
| B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti              | 3          | 28      | -  | -                        | -   | 6                   |         |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi | 192        | 108     | 4  | 4                        | 3   | 6                   |         |
| B.4 altre variazioni in aumento                       | 670        | 163     | -  | 26                       | 6   | 179                 |         |
| C. Variazioni in diminuzione                          | 507        | 281     | 24   | 19                       | 5   | 182                 |         |
| C.1 riprese di valore da valutazione                  | 54         | 24      | 1  | 8                        | 2   | 8                   |         |
| C.1.1 di cui: per interessi di mora                   | 1          | 1       | -  | -                        | -   | -                   |         |
| C.2 riprese di valore da incasso                      | 103        | 50      | 1  | 1                        | -   | 11                  |         |
| C.2.1 di cui: per interessi di mora                   | 37         | 9       | -  | -                        | -   | 5                   |         |
| C.3 cancellazioni                                     | 303        | 68      | -  | 5                        | -   | 27                  |         |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi | 26         | 134     | 22   | 4                        | -   | 131                 |         |
| C.5 altre variazioni in diminuzione                   | 21         | 5       | -  | 1                        | 3   | 5                   |         |
| D. Rettifiche complessive finali al 31/12/02          | 2.960      | 565     | 4  | 54                       | 24  | 993                 |         |
| D.1 di cui: per interessi di mora                     | 641        | 88      | -  | -                        | -   | 24                  |         |

Le "altre variazioni in aumento" includono per complessivi € 970 milioni il saldo all'1/1/2002 relativo all'ex Gruppo Cardine, riferibile per € 611 milioni a sofferenze, per € 161 milioni ad incagli, per € 25 milioni a crediti ristrutturati, per € 1 milione a crediti non garantiti verso paesi a rischio e per € 172 milioni a crediti in bonis.

Le rettifiche complessive al 31 dicembre 2002 includono € 272 milioni (di cui € 74 milioni ascrivibili all'ex Gruppo Cardine) relativi all'adozione del criterio dell'attualizzazione dei crediti problematici, (€ 192 milioni per il Gruppo SANPAOLO IMI stand alone e € 94 milioni per l'ex Gruppo Cardine al 31 dicembre 2001). Più dettagliatamente, le svalutazioni per attualizzazione sono state quantificate in € 197 milioni sulle posizioni in sofferenza, € 60 milioni sulle posizioni incagliate e € 15 milioni su crediti ristrutturati ed in corso di ristrutturazione.

Le rettifiche di valore sui crediti in bonis verso clientela includono € 9 milioni di svalutazioni analitiche effettuate dalla Capogruppo su posizioni in osservazione per un'esposizione lorda di € 201 milioni.

## Dinamica delle rettifiche di valore su crediti verso banche

| (Provvedimento B.I. 17.12.98)                         |            |         |  |                          |   |                     | (€/mil) |
|---|------------|---------|--|--------------------------|---|---------------------|---------|
| Causali / Categorie                                   | Sofferenze | Incagli | Crediti<br>in corso di<br>ristrutturazione | Crediti<br>ristrutturati | Crediti non<br>garantiti verso<br>paesi a rischio | Crediti<br>in bonis |         |
| A. Rettifiche complessive iniziali al 1/1/02          | 10         | -       | -  | -                        | 18  | 9                   |         |
| <i>A.1 di cui: per interessi di mora</i>              | 1          | -       | -  | -                        | -   | -                   |         |
| B. Variazioni in aumento                              | 1          | -       | -  | -                        | 2   | 2                   |         |
| B.1 rettifiche di valore                              | -          | -       | -  | -                        | -   | 1                   |         |
| <i>B.1.1 di cui: per interessi di mora</i>            | -          | -       | -  | -                        | -   | -                   |         |
| B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti              | -          | -       | -  | -                        | -   | -                   |         |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi | -          | -       | -  | -                        | -   | -                   |         |
| B.4 altre variazioni in aumento                       | 1          | -       | -  | -                        | 2   | 1                   |         |
| C. Variazioni in diminuzione                          | 1          | -       | -  | -                        | 5   | -                   |         |
| C.1 riprese di valore da valutazione                  | -          | -       | -  | -                        | -   | -                   |         |
| <i>C.1.1 di cui: per interessi di mora</i>            | -          | -       | -  | -                        | -   | -                   |         |
| C.2 riprese di valore da incasso                      | -          | -       | -  | -                        | 1   | -                   |         |
| <i>C.2.1 di cui: per interessi di mora</i>            | -          | -       | -  | -                        | -   | -                   |         |
| C.3 cancellazioni                                     | -          | -       | -  | -                        | -   | -                   |         |
| C.4 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi | -          | -       | -  | -                        | -   | -                   |         |
| C.5 altre variazioni in diminuzione                   | 1          | -       | -  | -                        | 4   | -                   |         |
| D. Rettifiche complessive finali al 31/12/02          | 10         | -       | -  | -                        | 15  | 11                  |         |
| <i>D.1 di cui: per interessi di mora</i>              | 1          | -       | -  | -                        | -   | -                   |         |

## Crediti verso clientela e banche residenti in paesi a rischio

| Paese                                | (€/mil)    |                       |                  |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|------------------|
|                                      | Totale     | Esposizione lorda     |                  |
|                                      |            | di cui: non garantita |                  |
|                                      |            | valore di bilancio    | valore ponderato |
| Brasile                              | 75         | 39                    | 39               |
| Romania                              | 33         | 28                    | 28               |
| Egitto                               | 54         | 26                    | 26               |
| Marocco                              | 70         | 15                    | 15               |
| Venezuela                            | 14         | 12                    | 11               |
| Argentina                            | 95         | 8                     | 8                |
| Tunisia                              | 8          | 6                     | 1                |
| Algeria                              | 8          | 4                     | 3                |
| Camerun                              | 2          | 2                     | 2                |
| Costa Rica                           | 2          | 2                     | -                |
| Federazione Russa                    | 363        | 1                     | 1                |
| Iran                                 | 60         | 1                     | 1                |
| Filippine                            | 11         | 1                     | 1                |
| Yugoslavia                           | 1          | 1                     | 1                |
| Libano                               | 32         | 1                     | -                |
| Pakistan                             | 32         | -                     | -                |
| Altri                                | 43         | 2                     | 1                |
| <b>Totale esposizione lorda</b>      | <b>903</b> | <b>149</b>            | <b>138</b>       |
| Rettifiche complessive di valore     | 39         | 39                    |                  |
| <b>Esposizione netta al 31/12/02</b> | <b>864</b> | <b>110</b>            |                  |

Ai fini della presente informativa sono considerati i paesi inclusi nella lista elaborata in sede di Associazione di categoria per i quali, in tale sede, sono state previste, in assenza di specifiche garanzie, rettifiche forfetarie.

Le rettifiche di valore sui crediti non garantiti verso “paesi a rischio” sono state determinate applicando, di norma, criteri di ponderazione e percentuali di svalutazione concordati, come sopra riportato, in sede di Associazione di categoria. Le svalutazioni sono poste complessivamente a copertura delle perdite connesse agli eventi caratteristici del “rischio paese”.

I crediti garantiti, pari a € 754 milioni, sono prevalentemente assistiti da coperture assicurative SACE o di Organismi equivalenti e da fidejussioni di operatori bancari dell’Area OCSE. Essi includono, inoltre, € 158 milioni riferiti a finanziamenti concessi dalla Capogruppo a controparte primaria residente nella Federazione Russa, assistiti da cessione di crediti derivanti da contratti di fornitura a primari operatori dell’Europa Occidentale; tale “collateral” è ritenuto adeguato a fronteggiare il rischio di credito. In ottemperanza alle norme emanate dalla Banca d’Italia, sui crediti in questione viene conteggiato l’assorbimento di capitale per “rischio paese” tramite detrazione dal patrimonio di vigilanza.

## Altre informazioni sui crediti

Le indicazioni in materia di distribuzione dei crediti per categorie, branche di attività, aree geografiche, tipologie di valute e grado di liquidità, sono riportate nella Parte B - Sezione 11 della presente Nota Integrativa.

## SEZIONE 2 - I TITOLI

I titoli di proprietà del Gruppo presentano la seguente composizione:

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | 31/12/01<br>pro-forma<br>(€/mil) |
|---|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali (voce 20) | 3.143               | 9.373               | 10.181                           |
| Obbligazioni ed altri titoli di debito (voce 50)  | 16.822              | 11.216              | 16.280                           |
| Azioni, quote ed altri titoli di capitale (voce 60)   | 2.595               | 1.528               | 2.054                            |
| <b>Totale</b>   | <b>22.560</b>       | <b>22.117</b>       | <b>28.515</b>                    |

I “Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali” rappresentano i valori aventi le caratteristiche per l’accesso al rifinanziamento, ma a tale scopo non utilizzati alla data di bilancio.

### Titoli immobilizzati

Nel bilancio consolidato, sono classificati tra gli immobilizzati quei titoli destinati ad essere detenuti durevolmente dalle società del Gruppo e dichiarati tali nei rispettivi bilanci. La composizione del portafoglio titoli immobilizzato è la seguente:

*I titoli immobilizzati (tabella 2.1 B.I.)*

|                              | 31/12/02<br>(€/mil)   |                      | 31/12/01<br>(€/mil)   |                      |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|                              | Valore<br>di bilancio | Valore<br>di mercato | Valore<br>di bilancio | Valore<br>di mercato |
| <b>1. Titoli di debito</b>   |                       |                      |                       |                      |
| 1.1 titoli di Stato          |                       |                      |                       |                      |
| – quotati                    | 1.193                 | 1.273                | 1.579                 | 1.605                |
| – non quotati                | -                     | -                    | -                     | -                    |
| 1.2 altri titoli             |                       |                      |                       |                      |
| – quotati                    | 731                   | 749                  | 1.069                 | 1.090                |
| – non quotati                | 965                   | 980                  | 655                   | 656                  |
| <b>2. Titoli di capitale</b> |                       |                      |                       |                      |
| – quotati                    | -                     | -                    | -                     | -                    |
| – non quotati                | 8                     | 8                    | 5                     | 5                    |
| <b>Totale</b>                | <b>2.897</b>          | <b>3.010</b>         | <b>3.308</b>          | <b>3.356</b>         |

Il confronto tra il valore di mercato ed il valore iscritto in bilancio dei titoli evidenzia plusvalenze nette latenti, riferibili alla Capogruppo e ad alcune controllate, per € 24 milioni su titoli non coperti da contratti derivati e per € 89 milioni su titoli coperti. La valutazione dei correlati strumenti derivati evidenzia una minusvalenza potenziale pari a € 94 milioni (ivi inclusi € 18 milioni riferibili a operazioni poste in essere con società del Gruppo operanti sui mercati finanziari nell’ambito della loro attività d’intermediazione).

Gli “altri titoli”, quotati e non quotati, comprendono, principalmente, il contributo della Capogruppo per € 1.043 milioni e delle controllate estere per € 630 milioni. In particolare gli investimenti in titoli di Stati diversi da quello italiano ed enti pubblici ammontano a € 344 milioni, mentre gli altri investimenti in titoli, pari a € 1.352 milioni, includono prevalentemente titoli emessi da primari operatori dell’Unione Europea (€ 833 milioni).

I “titoli di capitale” comprendono esclusivamente le quote di organismi d’investimento collettivo in valori mobiliari incluse nel portafoglio immobilizzato delle controllate Sanpaolo IMI Private Equity S.p.A. e Cardine Finance P.L.C..

Variazioni annue dei titoli immobilizzati (tabella 2.2 B.I.)

(€/mil)

|   |              |
|---|--------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                        | <b>3.308</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                   |              |
| B1. acquisti  | 768          |
| B2. riprese di valore                               | 5            |
| B3. trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato | 7            |
| B4. altre variazioni                                | 722          |
| <b>C. Diminuzioni</b>                               |              |
| C1. vendite   | 464          |
| C2. rimborsi  | 769          |
| C3. rettifiche di valore                            | 22           |
| <i>di cui:</i>                                      |              |
| <i>svalutazioni durature</i>                        | 18           |
| C4. trasferimenti al portafoglio non immobilizzato  | 432          |
| C5. altre variazioni                                | 226          |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                          | <b>2.897</b> |

I “Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato” di cui alla sottovoce B3. si riferiscono alle movimentazioni effettuate da una controllata estera.

La sottovoce B4. “Aumenti – altre variazioni” include per € 678 milioni il saldo all’1/1/2002 relativo al Gruppo Cardine, per € 20 milioni differenze positive di cambio su titoli in valuta e per € 5 milioni utili da negoziazione.

La sottovoce C5. “Diminuzioni – altre variazioni” include per € 165 milioni differenze negative di cambio su titoli in valuta e per € 3 milioni perdite da negoziazione.

Inoltre nelle citate sottovoci B4. e C5. è anche inclusa la rateizzazione degli scarti di emissione e di negoziazione.

La sottovoce C1. “Vendite” include per € 277 milioni vendite effettuate dalla Capogruppo sulla base di apposite delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione della Banca e per € 187 milioni altre vendite effettuate da alcune controllate in connessione alla ridefinizione della loro operatività.

Le “Rettifiche di valore” di cui alla sottovoce C3., pari a € 22 milioni, si riferiscono a perdite di valore considerate durevoli per € 18 milioni (art. 18 D.Lgs. 87/92, comma 2), mentre le rettifiche residue sono state effettuate in via facoltativa per tenere conto dell’andamento del mercato (art. 18 D.Lgs. 87/92, comma 1). Le svalutazioni durevoli sono state prevalentemente determinate dal peggioramento delle condizioni di solvibilità dei debitori collegati ai titoli o ai *collaterals*. Nella determinazione delle rettifiche di valore si è altresì tenuto prudenzialmente conto dei prezzi forniti dagli *arrangers* delle emissioni.

La voce C4. “Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato” si riferisce ai trasferimenti effettuati dalla Capogruppo.

Le differenze positive nette tra i valori di rimborso ed i valori di carico (scarti di emissione e di negoziazione) ammontano a € 55 milioni, che si rilevano in conto economico in funzione del criterio di competenza temporale. In particolare la Capogruppo presenta differenze positive per € 59 milioni e altre controllate estere differenze negative per € 4 milioni.

Si ricorda che le movimentazioni del portafoglio immobilizzato sono effettuate dalle società del Gruppo sulla base di delibere approvate dagli Organi Direttivi e nei limiti da essi specificati.

### Titoli non immobilizzati

I titoli non immobilizzati, detenuti per finalità di tesoreria e di negoziazione, sono così composti:

*Titoli non immobilizzati (tabella 2.3 B.1.)*

|                       | 31/12/02<br>(€/mil)   |                      | 31/12/01<br>(€/mil)   |                      |
|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|                       | Valore<br>di bilancio | Valore<br>di mercato | Valore<br>di bilancio | Valore<br>di mercato |
| 1. Titoli di debito   |                       |                      |                       |                      |
| 1.1 titoli di Stato   |                       |                      |                       |                      |
| – quotati             | 7.248                 | 7.248                | 9.626                 | 9.626                |
| – non quotati         | 43                    | 43                   | 57                    | 57                   |
| 1.2 altri titoli      |                       |                      |                       |                      |
| – quotati             | 4.234                 | 4.236                | 4.140                 | 4.140                |
| – non quotati         | 5.551                 | 5.575                | 3.463                 | 3.471                |
| 2. Titoli di capitale |                       |                      |                       |                      |
| – quotati             | 2.426                 | 2.429                | 1.259                 | 1.259                |
| – non quotati         | 161                   | 162                  | 264                   | 265                  |
| <b>Totale</b>         | <b>19.663</b>         | <b>19.693</b>        | <b>18.809</b>         | <b>18.818</b>        |

Si fa presente che nel bilancio consolidato riclassificato il portafoglio titoli non immobilizzato include anche € 31 milioni di azioni SANPAOLO IMI S.p.A. in portafoglio di alcune società controllate.

I plusvalori evidenziati nella tavola per gli altri titoli di debito quotati e i titoli di capitale quotati si riferiscono a valori quotati in mercati dell'est Europa di ridotte dimensioni e caratterizzati da un limitato grado di liquidità. Tali plusvalenze non sono riflesse nel conto economico.

Variazioni annue dei titoli non immobilizzati (tabella 2.4 B.I.)

(€/mil)

|   |               |
|---|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                    | <b>18.809</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                               |               |
| B1. acquisti                                    | 459.007       |
| – titoli di debito                              | 416.561       |
| – titoli di Stato                               | 257.501       |
| – altri titoli                                  | 159.060       |
| – titoli di capitale                            | 42.446        |
| B2. riprese di valore e rivalutazioni           | 187           |
| B3. trasferimenti dal portafoglio immobilizzato | 432           |
| B4. altre variazioni                            | 7.990         |
| <b>C. Diminuzioni</b>                           |               |
| C1. vendite e rimborsi                          | 463.760       |
| – titoli di debito                              | 422.616       |
| – titoli di Stato                               | 263.639       |
| – altri titoli                                  | 158.977       |
| – titoli di capitale                            | 41.144        |
| C2. rettifiche di valore                        | 180           |
| C3. trasferimenti al portafoglio immobilizzato  | 7             |
| C5. altre variazioni                            | 2.815         |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                      | <b>19.663</b> |

La sottovoce B4. "Aumenti – altre variazioni" include per € 5.738 milioni il saldo all'1/1/2002 relativo all'ex Gruppo Cardine e a Banka Koper.

### Altre informazioni sui titoli

Le indicazioni sulla composizione del portafoglio titoli per aree geografiche, per valuta e per grado di liquidità sono riportate nella Parte B - Sezione 11 della presente Nota Integrativa.



## SEZIONE 3 - LE PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni, esposte alle voci 70 ed 80 dell'attivo dello stato patrimoniale presentano la composizione di seguito evidenziata:

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | 31/12/01<br>pro-forma<br>(€/mil) |
|---|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Partecipazioni (voce 70)  | 3.224               | 4.054               | 4.238                            |
| Partecipazioni in imprese del Gruppo (voce 80)                    | 840                 | 643                 | 660                              |
| <b>Totale</b>   | <b>4.064</b>        | <b>4.697</b>        | <b>4.898</b>                     |
| – partecipazioni rilevanti al patrimonio netto (tabella 3.1 B.I.) | 1.266               | 982                 | 1.102                            |
| – altre partecipazioni al costo                                   | 2.798               | 3.715               | 3.796                            |

### Partecipazioni rilevanti

Le partecipazioni rilevanti detenute dal Gruppo, ossia quelle in imprese controllate o sottoposte ad influenza notevole ai sensi delle disposizioni di legge (artt. 4 e 19 del D.Lgs. 87/92), sono indicate nella tabella di seguito riportata:

Partecipazioni rilevanti (tabella 3.1 B.I.)

| Denominazione  | Sede        | Tipo<br>rapp. (*) | Patrimonio               | Utile /                    | Rapporto di                           |               | Dispon. voti<br>in Assembla<br>ordinaria<br>% | Valore di<br>Bilancio<br>Consolidato<br>(€/mil) |
|--|-------------|-------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------------------|---------------|---|---|
|  |             |                   | netto<br>(€/mil)<br>(**) | Perdita<br>(€/mil)<br>(**) | Partecipante                          | Quota<br>%    |   |   |
| <b>A. Imprese incluse nel consolidamento integrale e proporzionale</b> |             |                   |                          |                            |                                       |               |   |   |
| <b>SANPAOLO IMI S.p.A.</b> (Capogruppo)                                | Torino      |                   | 9.956                    | 764                        | -                                     | -             | -   | -   |
| <i>A1 Imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale</i>   |             |                   |                          |                            |                                       |               |   |   |
| 1 Alcedo S.r.l.  | Padova      | 1                 | -                        | -                          | Cardine<br>Finanziaria                | 100,00        | 100,00  | XXX (A)   |
| 2 Banca Agricola di Cerea S.p.A.                                       | Verona      | 1                 | 50                       | 1                          | Cardine<br>Finanziaria                | 100,00        | 100,00  | XXX (A)   |
| 3 Banca Fideuram S.p.A.  | Milano      | 1                 | 934                      | 130                        | Sanpaolo IMI<br>Invesp                | 64,10<br>9,28 | 64,10<br>9,28                                 | XXX<br>XXX                                      |
|  |             |                   |                          |                            |                                       | 73,38         | 73,38   |   |
| 4 Banca d'Intermediazione Mobiliare<br>IMI S.p.A. (Banca IMI)          | Milano      | 1                 | 353                      | 2                          | Sanpaolo IMI                          | 100,00        | 100,00  | XXX   |
| 5 Banca IMI Securities Corp.   | Stati Uniti | 1                 | 149                      | 2                          | IMI Capital<br>Market USA             | 100,00        | 100,00  | XXX   |
| 6 Banca OPI S.p.A.   | Roma        | 1                 | 618                      | 32                         | Sanpaolo IMI                          | 100,00        | 100,00  | XXX (B)   |
| 7 Banca Popolare dell'Adriatico S.p.A.                                 | Teramo      | 1                 | 266                      | 10                         | Cardine<br>Finanziaria                | 70,86         | 70,86   | XXX (A)   |
| 8 Banca Sanpaolo Invest S.p.A.   | Roma        | 1                 | 72                       | 5                          | Banca Fideuram                        | 100,00        | 100,00  | XXX (C)   |
| 9 Banco di Napoli Asset Management S.G.R. p.A.                         | Napoli      | 1                 | 26                       | 2                          | Sanpaolo IMI WM                       | 100,00        | 100,00  | XXX (D)   |
| 10 Banque Privée Fideuram Wargny S.A.                                  | Francia     | 1                 | 69                       | -20                        | Financiere<br>Fideuram                | 99,86         | 99,86   | XXX   |
| 11 Banque Sanpaolo S.A.  | Francia     | 1                 | 419                      | 29                         | Sanpaolo IMI                          | 100,00        | 100,00  | XXX   |
| 12 Cardine Finance Plc   | Irlanda     | 1                 | 10                       | -                          | Sanpaolo IMI                          | 99,97         | 99,97   | XXX   |
|  |             |                   |                          |                            | Cassa di Risparmio<br>Padova e Rovigo | 0,01          | 0,01  | XXX   |
|  |             |                   |                          |                            | Cassa di Risparmio<br>Venezia         | 0,01          | 0,01  | XXX   |
|  |             |                   |                          |                            | Cassa di Risparmio<br>Bologna         | 0,01          | 0,01  | XXX   |
|  |             |                   |                          |                            |                                       | 100,00        | 100,00  | (A)   |

(segue: imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale)

| Denominazione   | Sede                | Tipo rapp. (*) | Patrimonio netto | Utile / Perdita | Rapporto di partecipazione                      |               | Dispon. voti in Assemblea ordinaria % | Valore di Bilancio Consolidato (€/mil) |
|---|---------------------|----------------|------------------|-----------------|---|---------------|---------------------------------------|--|
|   |                     |                | (€/mil) (**)     | (€/mil) (**)    | Partecipante                                    | Quota %       |                                       |  |
| 13 Cardine Finanziaria S.p.A.   | Padova              | 1              | 2.593            | 193             | Sanpaolo IMI                                    | 100,00        | 100,00                                | XXX (A)(E)                             |
| 14 Cardine Investimenti S.G.R. S.p.A.<br>(successivamente Sanpaolo IMI Fondi Chiusi SGR S.p.A.)   | Padova              | 1              | 1                | -               | Sanpaolo IMI<br>Private Equity                  | 100,00        | 100,00                                | XXX (A)(F)                             |
| 15 Cassa di Risparmio di Gorizia S.p.A.   | Gorizia             | 1              | 77               | 1               | Cardine Finanziaria                             | 100,00        | 100,00                                | XXX (A)                                |
| 16 Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo S.p.A.   | Padova              | 1              | 706              | 80              | Cardine Finanziaria                             | 100,00        | 100,00                                | XXX (A)                                |
| 17 Cassa di Risparmio di Udine e Pordenone S.p.A.   | Udine               | 1              | 144              | 7               | Cardine Finanziaria                             | 100,00        | 100,00                                | XXX (A)                                |
| 18 Cassa di Risparmio di Venezia S.p.A.   | Venezia             | 1              | 306              | 44              | Cardine Finanziaria                             | 100,00        | 100,00                                | XXX (A)                                |
| 19 Cassa di Risparmio in Bologna S.p.A.   | Bologna             | 1              | 590              | 22              | Cardine Finanziaria                             | 100,00        | 100,00                                | XXX (A)                                |
| 20 Esaban S.p.A.  | Napoli              | 1              | -1               | -10             | Sanpaolo IMI                                    | 100,00        | 100,00                                | XXX (G)(H)                             |
| 21 Farbanca S.p.A.  | Bologna             | 4              | 11               | -               | Sanpaolo IMI                                    | 15,00         | 15,00                                 | XXX (A)                                |
| 22 Fideuram Asset Management (Ireland) Ltd  | Irlanda             | 1              | 186              | 185             | Banca Fideuram                                  | 100,00        | 100,00                                | XXX (I)                                |
| 23 Fideuram Bank S.A.   | Lussemburgo         | 1              | 37               | 9               | Banca Fideuram<br>Fideuram Vita                 | 99,99<br>0,01 | 99,99<br>0,01                         | XXX<br>XXX                             |
|   |                     |                |                  |                 |   | 100,00        | 100,00                                |  |
| 24 Fideuram Bank (Suisse) A.G.  | Svizzera            | 1              | 22               | -               | Fideuram Bank                                   | 99,95         | 99,95                                 | XXX                                    |
| 25 Fideuram Capital SIM S.p.A.  | Milano              | 1              | 17               | 5               | Banca Fideuram                                  | 100,00        | 100,00                                | XXX                                    |
| 26 Fideuram Fiduciaria S.p.A.   | Roma                | 1              | 3                | -               | Banca Fideuram                                  | 100,00        | 100,00                                | XXX                                    |
| 27 Fideuram Fondi S.p.A.  | Roma                | 1              | 30               | 9               | Banca Fideuram                                  | 99,25         | 99,25                                 | XXX                                    |
| 28 Fideuram Gestioni Patrimoniali SIM S.p.A.  | Milano              | 1              | 11               | 4               | Banca Fideuram                                  | 100,00        | 100,00                                | XXX                                    |
| 29 Fideuram Gestions S.A.   | Lussemburgo         | 1              | 18               | 3               | Banca Fideuram<br>Fideuram Vita                 | 99,94<br>0,06 | 99,94<br>0,06                         | XXX<br>XXX                             |
|   |                     |                |                  |                 |   | 100,00        | 100,00                                | (J)                                    |
| 30 Fideuram Wargny Active Broker S.A.   | Francia             | 1              | 15               | -7              | Banque Privée<br>Fideuram Wargny                | 99,99         | 99,99                                 | XXX                                    |
| 31 Fideuram Wargny Gestion S.A.   | Francia             | 1              | 4                | -               | Banque Privée<br>Fideuram Wargny                | 99,85         | 99,85                                 | XXX                                    |
| 32 Fideuram Wargny Gestion S.A.M.<br>(ex Wargny Gestion S.A.M.)                                   | Pincipato di Monaco | 1              | 5                | -               | Banque Privée<br>Fideuram Wargny                | 99,50         | 99,50                                 | XXX                                    |
| 33 Fin. OPI S.p.A. (ex Compagnia di San Paolo<br>Investimenti Patrimoniali S.p.A.)                | Torino              | 1              | 232              | 1               | Banca OPI                                       | 100,00        | 100,00                                | XXX (K)                                |
| 34 Financière Fideuram S.A.   | Francia             | 1              | 28               | -10             | Banca Fideuram                                  | 94,95         | 94,95                                 | XXX                                    |
| 35 Finemiro Banca S.p.A.  | Bologna             | 1              | 120              | 7               | Sanpaolo IMI                                    | 96,68         | 96,68                                 | XXX (A)                                |
| 36 Finemiro Leasing S.p.A.  | Bologna             | 1              | 42               | 5               | Finemiro Banca                                  | 100,00        | 100,00                                | XXX (A)(L)                             |
| 37 GE.RI.CO. - Gestione Riscossione Tributi<br>in Concessione S.p.A.                              | Venezia             | 1              | -1               | -8              | Sanpaolo IMI                                    | 100,00        | 100,00                                | XXX (A)                                |
| 38 IDEA S.A.  | Lussemburgo         | 1              | -                | -               | IMI Bank (Lux)<br>Sanpaolo IMI<br>International | 99,17<br>0,83 | 99,17<br>0,83                         | XXX<br>XXX                             |
|   |                     |                |                  |                 |   | 100,00        | 100,00                                |  |
| 39 IMI Bank (Lux) S.A.  | Lussemburgo         | 1              | 75               | -1              | Banca IMI<br>IMI Investments                    | 99,99<br>0,01 | 99,99<br>0,01                         | XXX<br>XXX                             |
|   |                     |                |                  |                 |   | 100,00        | 100,00                                |  |
| 40 IMI Capital Markets USA Corp.  | Stati Uniti         | 1              | 150              | -1              | IMI Investments                                 | 100,00        | 100,00                                | XXX                                    |
| 41 IMI Finance Luxembourg S.A. (ex Independent<br>Management for Institutional Advisory Co. S.A.) | Lussemburgo         | 1              | -3               | -9              | IMI Investments                                 | 100,00        | 100,00                                | XXX                                    |
| 42 IMI Investimenti S.p.A.<br>(ex NHS-Nuova Holding Sanpaolo IMI S.p.A.)                          | Torino              | 1              | 424              | -89             | Sanpaolo IMI                                    | 100,00        | 100,00                                | XXX (M)(N)                             |

(segue: imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale)

| Denominazione   | Sede        | Tipo rapp. (*) | Patrimonio netto | Utile / Perdita | Rapporto di partecipazione           |         | Dispon. voti in Assemblea ordinaria % | Valore di Bilancio Consolidato (€/mil) |
|---|-------------|----------------|------------------|-----------------|--------------------------------------|---------|---------------------------------------|--|
|   |             |                | (€/mil) (**)     | (€/mil) (**)    | Partecipante                         | Quota % |                                       |  |
| 43 IMI Investments S.A.                                     | Lussemburgo | 1              | 164              | 21              | Banca IMI                            | 99,99   | 99,99                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | Banca IMI Securities                 | 0,01    | 0,01                                  | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 |                                      | 100,00  | 100,00                                |  |
| 44 IMI Real Estate S.A.                                     | Lussemburgo | 1              | 4                | -               | IMI Bank (Lux)                       | 99,99   | 99,99                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | Sanpaolo IMI International           | 0,01    | 0,01                                  | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 |                                      | 100,00  | 100,00                                |  |
| 45 IMIWeb Bank S.p.A.                                       | Milano      | 1              | 15               | -22             | Banca IMI                            | 100,00  | 100,00                                | XXX (O)                                |
| 46 IMIWeb (UK) Ltd  | Regno Unito | 1              | 3                | -5              | IMIWeb Bank                          | 100,00  | 100,00                                | XXX                                    |
| 47 Invesp S.p.A.  | Torino      | 1              | 428              | 113             | Sanpaolo IMI                         | 100,00  | 100,00                                | XXX (P)                                |
| 48 Lackenstar Ltd   | Irlanda     | 1              | -                | -               | Sanpaolo IMI Bank Ireland            | 100,00  | 100,00                                | XXX                                    |
| 49 LDV Holding B.V.   | Olanda      | 1              | 187              | -11             | Sanpaolo IMI Private Equity          | 100,00  | 100,00                                | XXX (Q)                                |
| 50 NHS Investments S.A.                                     | Lussemburgo | 1              | 132              | -17             | IMI Investimenti                     | 99,99   | 99,99                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | LDV Holding                          | 0,01    | 0,01                                  | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 |                                      | 100,00  | 100,00                                |  |
| 51 NHS Luxembourg S.A.                                      | Lussemburgo | 1              | 13               | -8              | Sanpaolo IMI Private Equity          | 99,99   | 99,99                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | LDV Holding                          | 0,01    | 0,01                                  | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 |                                      | 100,00  | 100,00                                | (Q)                                    |
| 52 Prospettive 2001 S.p.A.                                  | Torino      | 1              | 49               | -6              | Sanpaolo IMI                         | 100,00  | 100,00                                | XXX (P)                                |
| 53 Sanpaolo Asset Management S.A.                           | Francia     | 1              | 3                | 2               | Banque Sanpaolo                      | 99,98   | 99,98                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | Société Foncière d'Investissement    | 0,01    | 0,01                                  | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | Société Immobilière d'Investissement | 0,01    | 0,01                                  | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 |                                      | 100,00  | 100,00                                |  |
| 54 Sanpaolo Bail S.A.                                       | Francia     | 1              | 5                | -               | Banque Sanpaolo                      | 99,97   | 99,97                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | Sanpaolo Mur                         | 0,01    | 0,01                                  | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | Société Foncière d'Investissement    | 0,01    | 0,01                                  | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | Société Immobilière d'Investissement | 0,01    | 0,01                                  | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 |                                      | 100,00  | 100,00                                | (B)                                    |
| 55 Sanpaolo Bank (Austria) A.G.                             | Austria     | 1              | 10               | 1               | Sanpaolo Bank                        | 100,00  | 100,00                                | XXX                                    |
| 56 Sanpaolo Bank S.A.                                       | Lussemburgo | 1              | 95               | 62              | Sanpaolo IMI WM                      | 99,99   | 99,99                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | Sanpaolo IMI WM Luxembourg           | 0,01    | 0,01                                  | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 |                                      | 100,00  | 100,00                                |  |
| 57 Sanpaolo Bank (Suisse) S.A. (ex SP Private Banking S.A.) | Svizzera    | 1              | 15               | -4              | Sanpaolo Bank                        | 99,98   | 99,98                                 | XXX                                    |
| 58 Sanpaolo Fiduciaria S.p.A.                               | Milano      | 1              | 3                | 1               | Sanpaolo IMI                         | 100,00  | 100,00                                | XXX (R)                                |
| 59 Sanpaolo Fonds Gestion S.n.c.                            | Francia     | 1              | 12               | 11              | Banque Sanpaolo                      | 80,00   | 80,00                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | Sanpaolo Asset Management S.A.       | 20,00   | 20,00                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 |                                      | 100,00  | 100,00                                |  |
| 60 Sanpaolo IMI Alternative Investments S.G.R. S.p.A.       | Milano      | 1              | 2                | -1              | Sanpaolo IMI WM                      | 100,00  | 100,00                                | XXX (S)                                |
| 61 Sanpaolo IMI Asset Management S.G.R. S.p.A.              | Torino      | 1              | 42               | 8               | Sanpaolo IMI WM                      | 100,00  | 100,00                                | XXX                                    |
| 62 Sanpaolo IMI Bank (International) S.A.                   | Madeira     | 1              | 181              | 5               | Sanpaolo IMI                         | 69,01   | 69,01                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | Sanpaolo IMI International           | 30,99   | 30,99                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 |                                      | 100,00  | 100,00                                |  |

(segue: imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale)

| Denominazione   | Sede        | Tipo rapp. (*) | Patrimonio netto | Utile / Perdita | Rapporto di partecipazione  |         | Dispon. voti in Assemblea ordinaria % | Valore di Bilancio Consolidato (€/mil) |
|---|-------------|----------------|------------------|-----------------|-----------------------------|---------|---------------------------------------|--|
|   |             |                | (€/mil) (**)     | (€/mil) (**)    | Partecipante                | Quota % |                                       |  |
| 63 Sanpaolo IMI Bank Ireland Plc  | Irlanda     | 1              | 516              | -8              | Sanpaolo IMI                | 100,00  | 100,00                                | XXX                                    |
| 64 Sanpaolo IMI Capital Company I L.L.C.  | Stati Uniti | 1              | 50               | -               | Sanpaolo IMI                | 100,00  | 100,00                                | XXX                                    |
| 65 Sanpaolo IMI Institutional Asset Management S.G.R. S.p.A.                        | Monza       | 1              | 20               | -               | Sanpaolo IMI WM             | 85,00   | 85,00                                 | XXX (T)                                |
|   |             |                |                  |                 | Banca IMI                   | 11,72   | 11,72                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | IMI Bank (Lux)              | 3,28    | 3,28                                  | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 |                             | 100,00  | 100,00                                |  |
| 66 Sanpaolo IMI International S.A.  | Lussemburgo | 1              | 810              | -233            | Sanpaolo IMI                | 100,00  | 100,00                                | XXX                                    |
| 67 Sanpaolo IMI Private Equity S.p.A. (ex NHS S.p.A.)                               | Bologna     | 1              | 234              | -11             | Sanpaolo IMI                | 100,00  | 100,00                                | XXX (U)                                |
| 68 Sanpaolo IMI US Financial Co.  | Stati Uniti | 1              | -                | -               | Sanpaolo IMI                | 100,00  | 100,00                                | XXX                                    |
| 69 Sanpaolo IMI Wealth Management S.p.A. (ex Wealth Management Sanpaolo IMI S.p.A.) | Milano      | 1              | 685              | 123             | Sanpaolo IMI                | 100,00  | 100,00                                | XXX                                    |
| 70 Sanpaolo IMI WM Luxembourg S.A. (ex Sanpaolo Gestion Internationale S.A.)        | Lussemburgo | 1              | 17               | 42              | Sanpaolo IMI WM             | 88,22   | 88,22                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | Sanpaolo Bank               | 11,78   | 11,78                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 |                             | 100,00  | 100,00                                | (V)                                    |
| 71 Sanpaolo Invest Ireland Ltd  | Irlanda     | 1              | 5                | 5               | Banca Sanpaolo Invest       | 100,00  | 100,00                                | XXX                                    |
| 72 Sanpaolo Leasint S.p.A.  | Milano      | 1              | 102              | 17              | Sanpaolo IMI                | 100,00  | 100,00                                | XXX (B/W)                              |
| 73 Sanpaolo Mur S.A.  | Francia     | 1              | 3                | -               | Banque Sanpaolo             | 99,99   | 99,99                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | Sanpaolo Bail               | 0,01    | 0,01                                  | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 |                             | 100,00  | 100,00                                | (B)                                    |
| 74 Sanpaolo Riscossioni Genova S.p.A.   | Genova      | 1              | 7                | 1               | Sanpaolo IMI                | 100,00  | 100,00                                | XXX                                    |
| 75 Sanpaolo Riscossioni Prato S.p.A.  | Prato       | 1              | 4                | -               | Sanpaolo Riscossioni Genova | 63,76   | 63,76                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | Sanpaolo IMI                | 36,24   | 36,24                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 |                             | 100,00  | 100,00                                |  |
| 76 SEP S.p.A.   | Torino      | 1              | 3                | 1               | Sanpaolo IMI                | 100,00  | 100,00                                | XXX                                    |
| 77 Sogesmar S.A.  | Francia     | 1              | -                | -               | Banque Privée               | 51,09   | 51,09                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | Fideuram Wargny             |         |                                       |  |
|   |             |                |                  |                 | Fideuram Wargny Gestion     | 48,19   | 48,19                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 |                             | 99,28   | 99,28                                 |  |
| 78 SP Immobiliere S.A.  | Lussemburgo | 1              | -                | -               | Sanpaolo Bank               | 99,99   | 99,99                                 | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 | Sanpaolo IMI WM Luxembourg  | 0,01    | 0,01                                  | XXX                                    |
|   |             |                |                  |                 |                             | 100,00  | 100,00                                |  |
| 79 Tobuk Ltd  | Irlanda     | 1              | -                | -               | Sanpaolo IMI Bank Ireland   | 100,00  | 100,00                                | XXX                                    |
| 80 Tushingham Ltd   | Irlanda     | 1              | -                | -               | Sanpaolo IMI Bank Ireland   | 100,00  | 100,00                                | XXX                                    |
| 81 West Bank S.A.   | Romania     | 1              | 5                | -6              | Sanpaolo IMI                | 72,39   | 72,39                                 | XXX (A)                                |

**A2 Imprese incluse nel consolidamento con il metodo proporzionale**

|   |                         |             |   |    |    |                  |        |        |         |
|---|-------------------------|-------------|---|----|----|------------------|--------|--------|---------|
| 1 | Banka Koper d.d.        | Slovenia    | 7 | 87 | 16 | Sanpaolo IMI     | 62,10  | 32,99  | XXX (X) |
| 2 | Centradia Group Ltd     | Regno Unito | 7 | 6  | -7 | Sanpaolo IMI     | 29,03  | 29,03  | XXX     |
| 3 | Centradia Ltd           | Regno Unito | 7 | 1  | -1 | Centradia Group  | 100,00 | 100,00 | XXX     |
| 4 | Centradia Services Ltd  | Regno Unito | 7 | 1  | -1 | Centradia Group  | 100,00 | 100,00 | XXX     |
| 5 | Finconsumo Banca S.p.A. | Torino      | 7 | 31 | 6  | Sanpaolo IMI     | 50,00  | 50,00  | XXX (Y) |
| 6 | FC Factor S.r.l.        | Torino      | 7 | 1  | -  | Finconsumo Banca | 100,00 | 100,00 | XXX     |

| Denominazione   | Sede   | Tipo rapp. (*) | Patrimonio netto | Utile / Perdita | Rapporto di partecipazione |                                    | Dispon. voti in Assemblea ordinaria % | Valore di Bilancio Consolidato (€/mil) |          |
|---|--|----------------|------------------|-----------------|----------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|--|----------|
|   |  |                | (€/mil) (**)     | (€/mil) (**)    | Partecipante               | Quota %                            |                                       |  |          |
| <b>B. Partecipazioni valutate al patrimonio netto</b>                     |  |                |                  |                 |                            |                                    |                                       |  |          |
| <i>B1 Partecipazioni valutate al patrimonio netto - controllate (***)</i> |  |                |                  |                 |                            |                                    |                                       |  |          |
| 1   | 3G Mobile Investments 2 S.A.<br>(ex Bernabé Mobile Investments 2 S.A.) | Belgio         | 1                | 52              | -7                         | IMI Investimenti                   | 100,00                                | 100,00                                 | 52       |
| 2   | Banca IMI (Nominees) Ltd   | Regno Unito    | 1                | -               | -                          | Banca IMI                          | 100,00                                | 100,00                                 | -        |
| 3   | Bonec Ltd  | Irlanda        | 1                | -               | -                          | Sanpaolo IMI Bank Ireland          | 100,00                                | 100,00                                 | -        |
| 4   | Brokerban S.p.A.   | Napoli         | 1                | 2               | 1                          | Sanpaolo IMI                       | 100,00                                | 100,00                                 | 2 (H)    |
| 5   | Cardine Financial Innovation S.p.A.                                    | Padova         | 1                | 1               | -                          | Cardine Finanziaria                | 100,00                                | 100,00                                 | - (A)    |
| 6   | Cedar Street Securities Corp.  | Stati Uniti    | 1                | -               | -                          | Banca IMI Securities               | 100,00                                | 100,00                                 | -        |
| 7   | Consorzio Studi e Ricerche Fiscali                                     | Roma           | 1                | -               | -                          | Sanpaolo IMI                       | 50,00                                 | 50,00                                  | -        |
|   |  |                |                  |                 |                            | Banca Fideuram                     | 10,00                                 | 10,00                                  | -        |
|   |  |                |                  |                 |                            | Banca IMI                          | 5,00                                  | 5,00                                   | -        |
|   |  |                |                  |                 |                            | Banca OPI                          | 5,00                                  | 5,00                                   | -        |
|   |  |                |                  |                 |                            | Cardine Finanziaria                | 5,00                                  | 5,00                                   | -        |
|   |  |                |                  |                 |                            | Fideuram Vita                      | 5,00                                  | 5,00                                   | - (Z)    |
|   |  |                |                  |                 |                            | Sanpaolo Leasint                   | 5,00                                  | 5,00                                   | -        |
|   |  |                |                  |                 |                            | Sanpaolo IMI Asset Management      | 5,00                                  | 5,00                                   | -        |
|   |  |                |                  |                 |                            | Sanpaolo IMI WM                    | 5,00                                  | 5,00                                   | -        |
|   |  |                |                  |                 |                            | IMI Investimenti                   | 2,50                                  | 2,50                                   | -        |
|   |  |                |                  |                 |                            | Sanpaolo IMI Private Equity        | 2,50                                  | 2,50                                   | -        |
|   |  |                |                  |                 |                            |                                    | 100,00                                | 100,00                                 |          |
| 8   | CSP Investimenti S.r.l.  | Torino         | 1                | 2               | -13                        | FIN.OPI                            | 100,00                                | 100,00                                 | 2 (AA)   |
| 9   | Emil Europe '92 S.r.l.   | Bologna        | 1                | 4               | -                          | Cassa di Risparmio Bologna         | 90,55                                 | 90,55                                  | 3 (A)    |
| 10  | Eptaventure S.p.A.   | Milano         | 1                | -               | -                          | Sanpaolo IMI Private Equity        | 100,00                                | 100,00                                 | - (BB)   |
| 11  | Fideuram Assicurazioni S.p.A.  | Roma           | 1                | 13              | 2                          | Banca Fideuram                     | 100,00                                | 100,00                                 | 13       |
| 12  | Fideuram Vita S.p.A.   | Roma           | 1                | 377             | 46                         | Banca Fideuram                     | 99,78                                 | 100,00                                 | 372      |
| 13  | Immobiliare 21 S.r.l.  | Milano         | 1                | -               | -1                         | Invesp                             | 90,00                                 | 90,00                                  | -        |
|   |  |                |                  |                 |                            | RSP                                | 10,00                                 | 10,00                                  | - (Z)    |
|   |  |                |                  |                 |                            |                                    | 100,00                                | 100,00                                 |          |
| 14  | Immobiliare Nettuno S.p.A.   | Bologna        | 1                | 2               | 1                          | Cassa di Risparmio Bologna         | 100,00                                | 100,00                                 | 2 (A)    |
| 15  | ISC Euroservice G.M.B.H.   | Germania       | 1                | -               | -                          | Sanpaolo IMI                       | 80,00                                 | 80,00                                  | - (A)    |
| 16  | NHS Mezzogiorno S.G.R. S.p.A.  | Napoli         | 1                | 2               | -                          | Sanpaolo IMI Private Equity        | 99,50                                 | 99,50                                  | 2        |
|   |  |                |                  |                 |                            | NHS Luxembourg                     | 0,50                                  | 0,50                                   | -        |
|   |  |                |                  |                 |                            |                                    | 100,00                                | 100,00                                 | (QCC)    |
| 17  | Obiettivo Società di Gestione del Risparmio (S.G.R.) S.p.A.            | Milano         | 1                | 2               | -1                         | Banca IMI                          | 100,00                                | 100,00                                 | 2        |
| 18  | Poseidon - Insurance Brokers - S.p.A.                                  | Bologna        | 1                | 1               | 1                          | Invesp                             | 100,00                                | 100,00                                 | 1 (A/DD) |
| 19  | RSP S.r.l.   | Torino         | 1                | -               | -                          | Sanpaolo IMI                       | 100,00                                | 100,00                                 | -        |
| 20  | S.V.I.T. S.p.A.  | Padova         | 1                | 1               | -                          | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo | 57,45                                 | 57,45                                  | - (A)    |
| 21  | Sanpaolo IMI Capital Partners Ltd                                      | Guernsey       | 1                | -               | -                          | Sanpaolo IMI Private Equity        | 99,00                                 | 99,00                                  | -        |
|   |  |                |                  |                 |                            | Sanpaolo IMI Management            | 1,00                                  | 1,00                                   | - (Z)    |
|   |  |                |                  |                 |                            |                                    | 100,00                                | 100,00                                 | (Q)      |

(segue: partecipazioni valutate al patrimonio netto - controllate)

| Denominazione   | Sede        | Tipo rapp. (*) | Patrimonio netto | Utile / Perdita | Rapporto di partecipazione           |         | Dispon. voti in Assemblea ordinaria % | Valore di Bilancio Consolidato (€/mil) |
|---|-------------|----------------|------------------|-----------------|--------------------------------------|---------|---------------------------------------|--|
|   |             |                | (€/mil) (**)     | (€/mil) (**)    | Partecipante                         | Quota % |                                       |  |
| 22 Sanpaolo IMI Internazionale S.p.A. (ex New BPA S.r.l.) | Padova      | 1              | 10               | -               | Sanpaolo IMI                         | 100,00  | 100,00                                | 10 (A)                                 |
| 23 Sanpaolo IMI Management Ltd                            | Regno Unito | 1              | -                | -               | Sanpaolo IMI Private Equity          | 100,00  | 100,00                                | - (Q)                                  |
| 24 Sanpaolo Leasint G.M.B.H.                              | Austria     | 1              | -                | -               | Sanpaolo Leasint                     | 100,00  | 100,00                                | -                                      |
| 25 Sanpaolo Life Ltd                                      | Irlanda     | 1              | 31               | 15              | Sanpaolo Vita                        | 75,00   | 100,00                                | - (Z)                                  |
|   |             |                |                  |                 | Banca Sanpaolo Invest                | 25,00   | 0,00                                  | 2                                      |
|   |             |                |                  |                 |                                      | 100,00  | 100,00                                |  |
| 26 Sanpaolo Vita S.p.A.                                   | Milano      | 1              | 331              | 55              | Sanpaolo IMI WM                      | 100,00  | 100,00                                | 357 (EE)                               |
| 27 Servizi S.r.l.   | Bologna     | 1              | 2                | 1               | Finemiro Banca                       | 100,00  | 100,00                                | 2 (A)                                  |
| 28 Soci t  Civile Les Jardins d'Arcadie                   | Francia     | 1              | -                | -               | Banque Sanpaolo                      | 55,00   | 55,00                                 | -                                      |
| 29 Socavie S.N.C.   | Francia     | 1              | 5                | 5               | Banque Sanpaolo                      | 99,80   | 99,80                                 | 5                                      |
|   |             |                |                  |                 | Société Fonciere d'Investissement    | 0,20    | 0,20                                  | - (Z)                                  |
|   |             |                |                  |                 |                                      | 100,00  | 100,00                                |  |
| 30 Société Fonciere d'Investissement S.A.                 | Francia     | 1              | -                | -               | Banque Sanpaolo                      | 100,00  | 100,00                                | -                                      |
| 31 Société Immobilière d'Investissement                   | Francia     | 1              | -                | -               | Banque Sanpaolo                      | 99,98   | 99,98                                 | -                                      |
|   |             |                |                  |                 | Société Fonciere d'Investissement    | 0,02    | 0,02                                  | - (Z)                                  |
|   |             |                |                  |                 |                                      | 100,00  | 100,00                                |  |
| 32 UNI Invest S.A.  | Francia     | 1              | -                | -               | Banque Sanpaolo                      | 100,00  | 100,00                                | -                                      |
| 33 W.D.W. S.A.  | Francia     | 1              | -                | -               | Banque Privée Fideuram Wargny        | 99,56   | 99,56                                 | -                                      |
| 34 West Leasing S.A.                                      | Romania     | 1              | 1                | -               | West Bank                            | 88,30   | 88,30                                 | 1 (A)                                  |
| 35 West Trade Center S.A.                                 | Romania     | 1              | -                | -               | Sanpaolo IMI                         | 75,00   | 75,00                                 | - (A)                                  |
| 36 BN Finrete S.p.A. (in liq.)                            | Napoli      | 1              | 1                | -               | Sanpaolo IMI                         | 99,00   | 99,00                                 | 1 (H)(FF)                              |
| 37 Cardine Suisse S.A. (in liq.)                          | Svizzera    | 1              | 1                | -               | Sanpaolo IMI                         | 99,00   | 99,00                                 | 1 (A)(FF)(GG)                          |
| 38 Cariparo Ireland Plc (in liq.)                         | Irlanda     | 1              | 1                | -               | Sanpaolo IMI                         | 99,94   | 99,94                                 | 1 (FF)                                 |
|   |             |                |                  |                 | Banca Agricola di Cerea              | 0,01    | 0,01                                  | -                                      |
|   |             |                |                  |                 | Banca Popolare dell'Adriatico        | 0,01    | 0,01                                  | -                                      |
|   |             |                |                  |                 | Cassa di Risparmio Gorizia           | 0,01    | 0,01                                  | -                                      |
|   |             |                |                  |                 | Cassa di Risparmio Udine e Pordenone | 0,01    | 0,01                                  | -                                      |
|   |             |                |                  |                 | Cassa di Risparmio Venezia           | 0,01    | 0,01                                  | -                                      |
|   |             |                |                  |                 | Cassa di Risparmio Bologna           | 0,01    | 0,01                                  | -                                      |
|   |             |                |                  |                 |                                      |         |                                       |  |
| 39 FISPAO S.p.A. (in liq.)                                | Torino      | 1              | -                | -               | FIN.OPI                              | 100,00  | 100,00                                | - (AA)                                 |
| 40 Imifin S.p.A. (in liq.)                                | Roma        | 1              | -                | -               | Sanpaolo IMI                         | 100,00  | 100,00                                | -                                      |
| 41 IMI Bank A.G. (in liq.)                                | Germania    | 1              | 1                | -               | IMI Bank (Lux)                       | 95,24   | 95,24                                 | 1 (FF)                                 |
|   |             |                |                  |                 | Sanpaolo IMI International           | 4,76    | 4,76                                  | -                                      |
|   |             |                |                  |                 |                                      |         |                                       |  |
| 42 Innovare S.r.l. (in liq.)                              | Napoli      | 1              | 1                | -               | Sanpaolo IMI                         | 90,00   | 90,00                                 | 1 (H)(FF)                              |
| 43 Picus S.p.A. (in liq.)                                 | Bergamo     | 1              | -4               | 1               | LDV Holding                          | 51,61   | 51,61                                 | -                                      |
|   |             |                |                  |                 | Sanpaolo IMI Private Equity          | 1,29    | 1,29                                  | -                                      |
|   |             |                |                  |                 |                                      | 52,90   | 52,90                                 |  |

(segue: partecipazioni valutate al patrimonio netto - controllate)

| Denominazione   | Sede        | Tipo rapp. (*) | Patrimonio netto | Utile / Perdita | Rapporto di partecipazione    |         | Dispon. voti in Assemblea ordinaria % | Valore di Bilancio Consolidato (€/mil) |
|---|-------------|----------------|------------------|-----------------|-------------------------------|---------|---------------------------------------|--|
|   |             |                | (€/mil) (**)     | (€/mil) (**)    | Partecipante                  | Quota % |                                       |  |
| 44 S. e P. Servizi e Progetti S.p.A. (in liq.)                          | Torino      | 1              | -                | -               | FIN.OPI                       | 100,00  | 100,00                                | - (AA)                                 |
| 45 S.A.G.E.T. S.p.A. (in liq.)  | Teramo      | 1              | -                | -               | Banca Popolare dell'Adriatico | 99,98   | 99,98                                 | - (A)                                  |
| 46 Sanpaolo U.S. Holding Co. (in liq.)                                  | Stati Uniti | 1              | 4                | 2               | Sanpaolo IMI                  | 100,00  | 100,00                                | 3 (FF)                                 |
| 47 Se.Ri.T. S.p.A. (in liq.)  | Teramo      | 1              | -                | -               | Banca Popolare dell'Adriatico | 100,00  | 100,00                                | - (A)                                  |
| 48 Sicilsud Leasing S.p.A. (in liq.)                                    | Palermo     | 1              | 1                | -               | FIN.OPI                       | 100,00  | 100,00                                | 1 (AA)(FF)                             |
| Altre minori  |             |                |                  |                 |                               |         |                                       | 3 (HH)                                 |
| <b>Totale partecipazioni valutate al patrimonio netto - controllate</b> |             |                |                  |                 |                               |         |                                       | <b>840</b>                             |

| Denominazione   | Sede        | Tipo rapp. (*) | Patrimonio netto | Utile / Perdita | Rapporto di partecipazione              |         | Dispon. voti in Assemblea ordinaria % | Valore di Bilancio Consolidato (€/mil) |
|---|-------------|----------------|------------------|-----------------|---|---------|---------------------------------------|--|
|   |             |                | (€/mil) (**)     | (€/mil) (**)    | Partecipante                            | Quota % |                                       |  |
| <i>B2 Partecipazioni valutate al patrimonio netto - non controllate</i> |             |                |                  |                 |   |         |                                       |  |
| 49 Adriavita S.p.A.   | Trieste     | 8              | 17               | 3               | Cardine Finanziaria                     | 24,50   | 24,50                                 | 4 (A)                                  |
| 50 Aeffe S.p.A.   | Rimini      | 8              | 49               | 5               | LDV Holding                             | 20,00   | 20,00                                 | 10                                     |
| 51 Banque Michel Inchauspe S.A. (BAMI)                                  | Francia     | 8              | 29               | 4               | Banque Sanpaolo                         | 20,00   | 20,00                                 | 6                                      |
| 52 Beaujon Immobilière  | Francia     | 7              | -                | -               | Banque Sanpaolo                         | 50,00   | 50,00                                 | -                                      |
| 53 Cassa dei Risparmi di Forlì S.p.A.                                   | Forlì       | 8              | 216              | 20              | Sanpaolo IMI                            | 21,02   | 21,02                                 | 45 (II)                                |
| 54 Cassa di Risparmio di Firenze S.p.A.                                 | Firenze     | 8              | 969              | 71              | Sanpaolo IMI                            | 19,53   | 19,53                                 | 183 (JJ)                               |
| 55 CBE Service S.p.r.l.   | Belgio      | 8              | -                | -               | Sanpaolo IMI                            | 31,70   | 31,70                                 | -                                      |
| 56 Conservateur Finance S.A.  | Francia     | 8              | 33               | 5               | Banque Sanpaolo                         | 20,00   | 20,00                                 | 7                                      |
| 57 CR Firenze Gestion Internationale S.A.                               | Lussemburgo | 8              | 6                | 5               | Sanpaolo IMI                            | 20,00   | 20,00                                 | 1                                      |
| 58 Egida Compagnia di Assicurazioni S.p.A.                              | Torino      | 7              | 10               | 1               | Sanpaolo Vita                           | 50,00   | 50,00                                 | - (Z)                                  |
| 59 Eptaconsors S.p.A.   | Milano      | 1              | 82               | -6              | Invesp                                  | 40,48   | 40,48                                 | 32 (AIKK)                              |
| 60 Esatri S.p.A.  | Milano      | 8              | 60               | 17              | Sanpaolo IMI                            | 31,50   | 31,50                                 | 19                                     |
| 61 Eurosic S.A.   | Francia     | 8              | 33               | 3               | Banque Sanpaolo                         | 32,77   | 32,77                                 | 11                                     |
| 62 Finnat Investments S.p.A.  | Roma        | 8              | 1                | -               | Invesp                                  | 20,00   | 20,00                                 | -                                      |
| 63 HDI Assicurazioni S.p.A.   | Roma        | 8              | 142              | 5               | Sanpaolo IMI                            | 28,32   | 28,32                                 | 38                                     |
| 64 I.TRE Iniziative Immobiliari Industriali S.p.A.                      | Rovigo      | 8              | -                | -               | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo      | 20,00   | 20,00                                 | - (A)                                  |
| 65 Immobiliare Colonna '92 S.r.l.                                       | Roma        | 8              | 5                | -               | FIN.OPI                                 | 33,33   | 33,33                                 | 2 (AA)                                 |
| 66 Integra S.r.l.   | Belluno     | 8              | -                | -               | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo      | 29,65   | 29,65                                 | -                                      |
| 67 Inter-Europa Bank RT   | Ungheria    | 8              | 53               | 5               | Sanpaolo IMI                            | 32,51   | 32,51                                 | 8 (LL)                                 |
| 68 Lama Dekani d.d.   | Slovenia    | 8              | -                | -               | Banka Koper                             | 78,41   | 78,41                                 | 1 (MM)                                 |
| 69 Liseuro S.p.A.   | Udine       | 8              | 4                | -               | Sanpaolo IMI                            | 35,11   | 35,11                                 | 1 (A)                                  |
| 70 Logiasit S.A.  | Francia     | 8              | -                | -               | Banque Sanpaolo                         | 33,34   | 33,34                                 | -                                      |
| 71 Noricum Vita S.p.A.  | Bologna     | 8              | 26               | 4               | Cardine Finanziaria                     | 44,00   | 44,00                                 | 12 (A)                                 |
| 72 Padova 2000 Iniziative Immobiliari S.p.A.                            | Padova      | 8              | 1                | 1               | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo      | 45,01   | 45,01                                 | - (A)                                  |
| 73 Pivka Perutninarstvo d.d.  | Slovenia    | 8              | -                | -               | Banka Koper                             | 26,36   | 26,36                                 | 1                                      |
| 74 PROGEMA S.r.l.   | Torino      | 8              | -                | -               | Finemiro Banca SEP - Servizi e Progetti | 10,00   | 10,00                                 | - (A)                                  |
|   |             |                |                  |                 |   | 10,00   | 10,00                                 | -                                      |
|   |             |                |                  |                 |   | 20,00   | 20,00                                 | (NN)                                   |
| 75 Sanpaolo IMI Private Equity Scheme B.V.                              | Olanda      | 8              | 62               | -50             | LDV Holding                             | 29,38   | 29,38                                 | 18                                     |
| 76 Sifin S.r.l.   | Bologna     | 8              | 1                | -               | Invesp                                  | 30,00   | 30,00                                 | - (A/DD)                               |
| 77 Sinloc - Sistemi Iniziative Locali S.p.A.                            | Torino      | 8              | 42               | 2               | FIN.OPI                                 | 31,85   | 31,85                                 | 14 (AA)                                |
|   |             |                |                  |                 | Banca OPI                               | 8,15    | 8,15                                  | 3                                      |
|   |             |                |                  |                 |   | 40,00   | 40,00                                 | 17 (NN)                                |
| 78 Società Friulana Esazione Tributi S.p.A.                             | Udine       | 8              | 5                | -               | Cassa di Risparmio Udine e Pordenone    | 33,33   | 33,33                                 | 2 (A)                                  |
| 79 Società Gestione per il Realizzo S.p.A.                              | Roma        | 8              | 21               | 7               | Sanpaolo IMI                            | 28,31   | 28,31                                 | 1 (H)                                  |
|   |             |                |                  |                 | Banca Fideuram                          | 0,64    | 0,64                                  | -                                      |
|   |             |                |                  |                 |   | 28,95   | 28,95                                 |  |
| 80 Société Civile du 41 Avenue Bouisson Bertrand                        | Francia     | 8              | -                | -               | Banque Sanpaolo                         | 25,00   | 25,00                                 | -                                      |
| 81 Société Civile le Jardin de Nazareth                                 | Francia     | 8              | -                | -               | Banque Sanpaolo                         | 20,00   | 20,00                                 | -                                      |
| 82 Société Civile Le Maestro  | Francia     | 8              | -                | -               | Banque Sanpaolo                         | 20,00   | 20,00                                 | -                                      |
| 83 Société Civile Res Club les Arcades                                  | Francia     | 8              | -                | -               | Banque Sanpaolo                         | 25,00   | 25,00                                 | -                                      |
| 84 Société Civile St. Gratien Village                                   | Francia     | 8              | -                | -               | Banque Sanpaolo                         | 30,00   | 30,00                                 | -                                      |
| 85 Splosna Plovba Portoroz d.d.   | Slovenia    | 8              | -                | -               | Banka Koper                             | 21,00   | 21,00                                 | -                                      |



(segue: partecipazioni valutate al patrimonio netto - non controllate)

| Denominazione   | Sede     | Tipo rapp. (*) | Patrimonio netto | Utile / Perdita | Rapporto di partecipazione         |         | Dispon. voti in Assemblea ordinaria % | Valore di Bilancio Consolidato (€/mil) |  |
|---|----------|----------------|------------------|-----------------|------------------------------------|---------|---------------------------------------|--|--|
|   |          |                | (€/mil) (**)     | (€/mil) (**)    | Partecipante                       | Quota % |                                       |  |  |
| 86 Stoà S.c.p.a.  | Napoli   | 8              | 1                | -               | Sanpaolo IMI                       | 20,76   | 20,76                                 | - (H)                                  |  |
| 87 Summa Finance S.p.A.   | Bologna  | 8              | 1                | -               | Invesp                             | 39,90   | 39,90                                 | - (A/D)                                |  |
| 88 Trivimm S.p.A.   | Verona   | 8              | 2                | -               | Sanpaolo IMI                       | 23,00   | 23,00                                 | - (A)                                  |  |
| 89 Wire Industries S.p.A.   | Milano   | 8              | 19               | 1               | LDV Holding                        | 30,53   | 30,53                                 | 6                                      |  |
| 90 Aeroporto di Napoli (in liq.)  | Napoli   | 8              | -                | -               | Sanpaolo IMI                       | 20,00   | 20,00                                 | - (H)                                  |  |
| 91 Chasefin - Chase Finanziaria S.p.A. (in liq.)                            | Milano   | 8              | -                | -               | Finemiro Leasing                   | 30,00   | 30,00                                 | - (A)                                  |  |
| 92 Consorzio Agrario Prov.le di Rovigo (in liq.)                            | Rovigo   | 8              | -6               | 1               | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo | 35,45   | 35,45                                 | - (A)                                  |  |
| 93 Consorzio Bancario SIR S.p.A. (in liq.)                                  | Roma     | 8              | 1                | -               | Sanpaolo IMI                       | 32,84   | 32,84                                 | - (00)                                 |  |
| 94 Finexpance S.p.A. (in liq.)  | Chiavari | 8              | -9               | -               | Sanpaolo IMI                       | 30,00   | 30,00                                 | - (00)                                 |  |
| 95 G.E.CAP. S.p.A. (in liq.)  | Foggia   | 8              | -2               | 1               | Sanpaolo IMI                       | 37,25   | 37,25                                 | - (H)                                  |  |
| 96 Galère 28 (in liq.)  | Francia  | 8              | -                | -               | Banque Sanpaolo                    | 23,44   | 23,44                                 | -                                      |  |
| 97 Galileo Holding S.p.A. (in liq.)   | Venezia  | 8              | -24              | -1              | Sanpaolo IMI                       | 31,52   | 31,52                                 | - (00)                                 |  |
| 98 Italinfra Grandi Progetti S.p.A. (in liq.)                               | Napoli   | 8              | 1                | -               | Sanpaolo IMI                       | 30,00   | 30,00                                 | - (H)                                  |  |
| 99 Mega International S.p.A. (in concordato preventivo)                     | Ravenna  | 8              | -2               | -               | Finemiro Banca                     | 48,00   | 48,00                                 | - (A)                                  |  |
| 100 Sofimer S.p.A. (in liq.)  | Napoli   | 8              | 3                | -               | Sanpaolo IMI                       | 20,00   | 20,00                                 | - (H)                                  |  |
| 101 Sviluppo di Nuove Iniziative S.p.A. (in liq.)                           | Genova   | 7              | 2                | -               | Sanpaolo IMI                       | 50,00   | 50,00                                 | - (H)                                  |  |
| Altre partecipazioni  |          |                |                  |                 |                                    |         |                                       | 1 (HH)                                 |  |
| <b>Totale partecipazioni valutate al patrimonio netto - non controllate</b> |          |                |                  |                 |                                    |         |                                       | <b>426</b>                             |  |
| <b>Totale partecipazioni valutate al patrimonio netto</b>                   |          |                |                  |                 |                                    |         |                                       | <b>1.266</b>                           |  |

Note alla tabella delle partecipazioni rilevanti:

(\*) Tipo di rapporto:

1 = controllo ex art. 2359 c.c., comma 1, n. 1: maggioranza dei diritti di voto nell'Assemblea ordinaria.

2 = controllo ex art. 2359 c.c., comma 1, n. 2: influenza dominante nell'Assemblea ordinaria.

3 = controllo ex art. 2359 c.c., comma 2, n. 1: accordi con altri soci.

4 = altre forme di controllo.

7 = controllo congiunto ex art. 35, comma 1 del D.Lgs. 87/92.

8 = impresa associata ex art.36, comma 1 del D.Lgs. 87/92: impresa sulla quale si esercita una "influenza notevole" che si presume esistere qualora si disponga di almeno 1/5 dei diritti di voto esercitabili nell'Assemblea ordinaria.

(\*\*) I dati di patrimonio esposti corrispondono per le imprese consolidate con quelli presi a base del processo di consolidamento. Essi includono il risultato economico dell'anno, prima della distribuzione del dividendo (al netto di eventuali dividendi interinali).

(\*\*\*) Dall'elenco sono escluse le partecipate della Capogruppo Isveimer S.p.A. (in liquidazione) e Società per la gestione di attività S.p.A. (Sga) stante le speciali caratteristiche dei rispettivi rapporti d'interessenza (cfr. Parte B – Sezione 5 "Altre voci dell'attivo" della presente Nota Integrativa).

(A) La partecipazione è stata acquisita per effetto della fusione con Cardine Banca.

(B) I dati di patrimonio e del risultato economico, riflettono la rappresentazione contabile delle operazioni di leasing secondo la metodologia finanziaria.

(C) La società, dal mese di ottobre 2002 è stata conferita dalla Capogruppo a Banca Fideuram.

(D) La società, nel mese di aprile 2002, è stata ceduta dal Banco di Napoli S.p.A. alla Sanpaolo IMI WM S.p.A. In data 4 marzo 2003 la Banca d'Italia ha autorizzato la fusione per incorporazione del Banco di Napoli Asset Management S.p.A. in Sanpaolo IMI Asset Management S.p.A. con efficacia 1° settembre 2003.

(E) La società è stata beneficiaria del conferimento del ramo d'azienda di Cardine Banca concernente principalmente le partecipazioni di controllo nelle sette banche reti dell'ex Gruppo Cardine e altre partecipazioni strumentali al business.

(F) La società, nel mese di dicembre 2002, è stata ceduta dalla Capogruppo (90%) e dalla Alcedo S.r.l. (10%) alla Sanpaolo IMI Private Equity S.p.A..

(G) La società, che nel bilancio consolidato 2001 era inclusa tra le "Partecipazioni valutate al patrimonio netto - controllate", è ora consolidata integralmente in quanto beneficiaria del ramo d'azienda delle riscossioni tributi già del Banco di Napoli.

(H) La società è diventata partecipata diretta della Capogruppo a seguito della fusione per incorporazione del Banco di Napoli.

(I) La società nel bilancio consolidato 2001 era inclusa tra le "Partecipazioni valutate al patrimonio netto - controllate".

(J) La società, con effetto 1° gennaio 2002, ha incorporato la Fideuram Multimanager Fund Management Co., la Fonditalia Management Co., la Interfund Advisory Co., la Int. Securities Advisory Co. e la Société de Gestion du Fonds commun de Placement Fideuram Fund.

- (K) La società è entrata a far parte del Gruppo Sanpaolo IMI a seguito della compravendita di azioni intervenuta tra il Sanpaolo IMI S.p.A. e la Compagnia di San Paolo S.p.A.. Successivamente la società è stata conferita dalla Capogruppo a Banca OPI S.p.A..
- (L) La società nel mese di luglio 2002 ha incorporato la Finemiro Stile S.p.A..
- (M) Nel mese di marzo 2002 la società ha assunto la nuova denominazione di IMI Investimenti S.p.A. a seguito della scissione delle attività di "private equity" nella Sanpaolo IMI Private Equity S.p.A..
- (N) La percentuale di interessenza, che alla fine dell'esercizio precedente risultava essere del 51%, è salita al 100% a seguito dell'acquisto delle quote detenute dai soci di minoranza.
- (O) Nel mese di dicembre 2002 il Gruppo Sanpaolo IMI ha raggiunto un accordo con Centrobanca finalizzato alla cessione a quest'ultima di una quota dell'80% della società.
- (P) La società nel corso del 2002 è stata beneficiaria di un ramo d'azienda derivante dalla scissione di Fincardine S.p.A..
- (Q) La partecipazione è stata trasferita a Sanpaolo IMI Private Equity S.p.A. da IMI Investimenti S.p.A. nell'ambito della scissione delle attività di "private equity".
- (R) La società, che nel mese di agosto 2002 è stata ceduta da Sanpaolo IMI WM S.p.A. alla Capogruppo, nel mese di dicembre 2002 ha incorporato Cardine Fiduciaria S.p.A..
- (S) Nel mese di maggio 2002 il controllo della società è passato dalla Sanpaolo IMI Asset Management SGR S.p.A. alla Sanpaolo IMI WM S.p.A..
- (T) Nel mese di giugno 2002 Sanpaolo IMI WM S.p.A. ha acquistato la quota del 30% detenuta da Fideuram Capital SIM S.p.A..
- (U) Società di nuova costituzione conferitaria delle attività di "private equity". La società nel mese di dicembre 2002 ha incorporato la Sanpaolo IMI Private Equity S.p.A. assumendo la denominazione di quest'ultima.
- (V) Nel mese di aprile 2002 la società ha incorporato la SP Asset Management Luxembourg S.A. e la Sanpaolo Services Luxembourg S.A..
- (W) La società nel mese di dicembre 2002 ha incorporato Cardine Leasing S.p.A..
- (X) La Capogruppo ha incrementato la propria quota di partecipazione a conclusione dell'OPA lanciata nel primo trimestre del 2002. La società nel bilancio consolidato 2001 era inclusa tra le "Altre partecipazioni significative".
- (Y) Nel mese di marzo 2003 è stato raggiunto un accordo per la cessione a Santander Central Hispano S.A. dell'interessenza detenuta dalla Capogruppo.
- (Z) Il valore è compreso nella valutazione al patrimonio netto della società partecipante.
- (AA) La partecipazione è entrata a far parte del Gruppo Sanpaolo IMI a seguito dell'acquisizione del controllo di Fin. OPI S.p.A. (già Compagnia di San Paolo Investimenti Patrimoniali S.p.A.).
- (BB) La società è stata acquistata nel mese di dicembre 2002.
- (CC) Società di nuova costituzione.
- (DD) La partecipazione è stata acquisita da Invesp S.p.A. a seguito della scissione di Fincardine S.p.A..
- (EE) La valutazione è stata effettuata sulla base del bilancio consolidato redatto dalla partecipata.
- (FF) Il valore di bilancio della società riflette il valore di atteso realizzo determinato dall'avanzamento del processo di liquidazione.
- (GG) La società è stata posta in liquidazione nel mese di dicembre 2002.
- (HH) Rappresenta la somma dei valori di bilancio delle partecipazioni inferiori a € 500.000.
- (II) La quota salirà al 29,8% per effetto dell'esercizio di un'opzione di vendita da parte della Fondazione Cassa dei Risparmi di Forlì, come previsto dall'accordo preliminare stipulato con SANPAOLO IMI in data 29 novembre 2000.
- (JJ) I dati di patrimonio su cui è stata effettuata la valutazione si riferiscono alla trimestrale consolidata al 30 settembre 2002.
- (KK) Nel mese di gennaio 2003 la quota è salita al 60,7% a seguito dell'acquisto dell'interessenza del 20,24% dalla Cassa di Risparmio di Firenze.
- (LL) La differenza tra il valore di bilancio consolidato ed il pro-quota del patrimonio netto della società riflette la svalutazione per perdita durevole di valore effettuata dalla Capogruppo.
- (MM) La partecipazione, controllata da Banka Koper d.d., non è riportata tra le "Partecipazioni valutate al patrimonio netto – controllate" in quanto la Capogruppo non esercita il controllo su Banka Koper d.d..
- (NN) La società, che nel bilancio consolidato 2001 era inclusa tra le "Altre partecipazioni significative", è stata inclusa tra quelle valutate al patrimonio netto in seguito al superamento della soglia di "influenza notevole".
- (OO) I dati di patrimonio si riferiscono al bilancio al 31 dicembre 2001.

Tra le rimanenti partecipazioni detenute dal Gruppo si riportano di seguito quelle più significative per ammontare di investimento (valore di bilancio pari o superiore a € 2,5 milioni):

*Altre Partecipazioni significative*

| Denominazione                               | Sede        | Rapporto di partecipazione           |              | Valore di Bilancio Consolidato (€/mil) |
|---|-------------|--------------------------------------|--------------|--|
|   |             | Partecipante                         | Quota % (*)  |  |
| AC.E.G.A.S S.p.A.                           | Trieste     | Sanpaolo IMI Private Equity          | 1,08         | 2 (A)                                  |
|   |             | Cassa di Risparmio Udine e Pordenone | 1,00         | 2 (B)                                  |
|   |             |                                      | <u>2,08</u>  | <u>4</u>                               |
| AEM Torino S.p.A.                           | Torino      | IMI Investimenti                     | 1,47         | 7                                      |
| AMPS S.p.A.                                 | Parma       | LDV Holding                          | 17,31        | 38                                     |
| APS - Azienda Padova Servizi S.p.A.         | Padova      | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo   | 1,49         | 5 (B)                                  |
| Autostrada BS-VR-VI-PD S.p.A.               | Verona      | Cardine Finanziaria                  | 5,80         | 6 (B)                                  |
| Azimut S.p.A.                               | Viareggio   | LDV Holding                          | 9,12         | 34                                     |
|   |             | Sanpaolo IMI Private Equity          | 0,08         | -                                      |
|   |             |                                      | <u>9,20</u>  | <u>34</u>                              |
| Banca d'Italia                              | Roma        | Sanpaolo IMI                         | 8,33         | 185                                    |
|   |             | Cassa di Risparmio Bologna           | 6,20         | - (B)                                  |
|   |             | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo   | 1,20         | - (B)                                  |
|   |             | Cassa di Risparmio Venezia           | 0,88         | - (B)                                  |
|   |             | Cassa di Risparmio Udine e Pordenone | 0,47         | - (B)                                  |
|   |             | Cassa di Risparmio di Gorizia        | 0,15         | - (B)                                  |
|   |             | <u>17,23</u>                         | <u>185</u>   |  |
| Banca Popolare di Lodi S.c.r.l.             | Lodi        | IMI Investimenti                     | 1,42         | 19                                     |
| Banco del Desarrollo S.A.                   | Cile        | Sanpaolo IMI                         | 15,72        | 19                                     |
| Banksiel S.p.A.                             | Milano      | Sanpaolo IMI                         | 7,00         | 3                                      |
| Banque Espirito Santo et de la Venetie S.A. | Francia     | Prospettive 2001                     | 18,00        | 10 (D)                                 |
| Beni Stabili S.p.A.                         | Roma        | Invesp                               | 2,87         | 17                                     |
|   |             | Sanpaolo IMI                         | 0,12         | 1 (B)                                  |
|   |             |                                      | <u>2,99</u>  | <u>18</u>                              |
| BIAT S.A.                                   | Tunisia     | Sanpaolo IMI                         | 5,61         | 8                                      |
| Borsa Italiana S.p.A.                       | Milano      | Banca IMI                            | 7,94         | 22                                     |
|   |             | Sanpaolo IMI                         | 4,14         | 40                                     |
|   |             | IMI Bank (Lux)                       | 0,43         | -                                      |
|   |             |                                      | <u>12,51</u> | <u>62</u>                              |
| Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A.        | Ferrara     | Prospettive 2001                     | 1,29         | 6 (B)(D)                               |
| CDC Finance IXIS S.A.                       | Francia     | Sanpaolo IMI                         | 3,45         | 323                                    |
| Centrale dei Bilanci S.r.l.                 | Torino      | Sanpaolo IMI                         | 12,59        | 6                                      |
| Centro Agroalimentare di Napoli S.c.p.A.    | Napoli      | Sanpaolo IMI                         | 15,68        | 3 (E)                                  |
| Centro Factoring S.p.A.                     | Firenze     | Invesp                               | 10,81        | 3 (B)(F)                               |
| Centro Leasing S.p.A.                       | Firenze     | Invesp                               | 12,33        | 15 (B)(F)                              |
| Cimos International d.d.                    | Slovenia    | Banka Koper                          | 13,55        | 7                                      |
| Compagnia Assicuratrice Unipol S.p.A.       | Bologna     | Invesp                               | 2,02         | 41 (B)(F)                              |
| Convergenza S.c.a.                          | Lussemburgo | NHS Luxembourg                       | 10,00        | 8                                      |
| Dyckerhoff A.G.                             | Germania    | IMI Investments                      | 7,76         | 28                                     |
|   |             | IMI Finance                          | 4,36         | 17                                     |
|   |             |                                      | <u>12,12</u> | <u>45 (G)</u>                          |
| Enel S.p.A.                                 | Roma        | IMI Investimenti                     | 0,04         | 13                                     |
| Engineering Ingegneria Informatica S.p.A.   | Roma        | Sanpaolo IMI Private Equity          | 1,60         | 3 (A)                                  |

(segue: altre partecipazioni significative)

| Denominazione                                    | Sede             | Rapporto di partecipazione         |              | Valore di Bilancio Consolidato (€/mil) |
|--|------------------|------------------------------------|--------------|--|
|  |                  | Partecipante                       | Quota % (*)  |  |
| Eni S.p.A.                                       | Roma             | IMI Investimenti                   | 0,20         | 107                                    |
| Euromedia Venture Belgique S.A.                  | Belgio           | NHS Luxembourg                     | 9,68         | 3                                      |
| FIAT S.p.A.                                      | Torino           | IMI Investimenti                   | 1,48         | 80                                     |
| Fin.Ser. S.p.A.                                  | Padova           | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo | 15,00        | 4 (B)                                  |
| Fincantieri - Cantieri Navali Italiani S.p.A.    | Trieste          | IMI Investimenti                   | 1,21         | 4                                      |
|  |                  | Sanpaolo IMI                       | 0,76         | 3 (E)                                  |
|  |                  |                                    | <u>1,97</u>  | <u>7</u>                               |
| Hutchinson 3G Italia S.p.A.                      | Milano           | NHS Investments                    | 5,58         | 145                                    |
|  |                  | 3G Mobile Investments 2            | 2,23         | - (C)                                  |
|  |                  |                                    | <u>7,81</u>  | <u>145</u>                             |
| Istituto Enciclopedia Italiana S.p.A.            | Roma             | Sanpaolo IMI                       | 8,00         | 3                                      |
| Istituto per il Credito Sportivo                 | Roma             | Sanpaolo IMI                       | 10,81        | 19                                     |
| Italenergia Bis S.p.A.                           | Torino           | IMI Investimenti                   | 12,48        | 431                                    |
| Kiwi II Ventura Servicos de Consultoria S.A.     | Madeira          | Sanpaolo IMI Private Equity        | 1,06         | 5 (A)                                  |
| Kredyt Bank S.A.                                 | Polonia          | Sanpaolo IMI                       | 5,20         | 28 (B)                                 |
| Merloni Termosanitari S.p.A.                     | Ancona           | LDV Holding                        | 6,05         | 22                                     |
|  |                  | Banca Popolare dell'Adriatico      | 1,37         | 5 (B)                                  |
|  |                  |                                    | <u>7,42</u>  | <u>27</u>                              |
| Olivetti S.p.A.                                  | Ivrea            | Invesp                             | 0,30         | 28                                     |
|  |                  | IMI Investimenti                   | 0,04         | 4                                      |
|  |                  |                                    | <u>0,34</u>  | <u>32</u>                              |
| Praxis Calcolo S.p.A.                            | Milano           | LDV Holding                        | 12,50        | 6                                      |
|  |                  | Sanpaolo IMI Private Equity        | 0,25         | -                                      |
|  |                  |                                    | <u>12,75</u> | <u>6</u>                               |
| Sagat S.p.A.                                     | Torino           | IMI Investimenti                   | 12,40        | 18                                     |
| Santander Central Hispano S.A.                   | Spagna           | Sanpaolo IMI                       | 1,10         | 342                                    |
|  |                  | Sanpaolo IMI International         | 1,77         | 548                                    |
|  |                  |                                    | <u>2,87</u>  | <u>890</u>                             |
| Serenissima Infracom S.p.A.                      | Verona           | Cardine Finanziaria                | 7,35         | 25 (B)                                 |
| Simest S.p.A.                                    | Roma             | Sanpaolo IMI                       | 4,01         | 6                                      |
| Spinner Global Technology Fund Ltd               | Antille Olandesi | Sanpaolo IMI Private Equity        | 2,23         | 7 (A)                                  |
| Transdev S.A.                                    | Francia          | FIN.OPI                            | 7,00         | 9 (H)                                  |
| Altre minori                                     |                  |                                    |              | 55                                     |
| <b>Totale altre partecipazioni significative</b> |                  |                                    |              | <b>2.798</b>                           |

## Note alla tabella delle altre partecipazioni significative:

(\*) La quota percentuale si riferisce al capitale complessivo.

(A) La partecipazione è stata conferita a Sanpaolo IMI Private Equity S.p.A. da IMI Investimenti S.p.A. a seguito della scissione delle attività di "private equity".

(B) La partecipazione è stata acquisita per effetto della fusione con Cardine Banca.

(C) Il valore è compreso nella valutazione al patrimonio netto della società partecipante.

(D) La partecipazione è stata acquisita da Prospettive 2001 S.p.A. a seguito della scissione di Fincardine S.p.A..

(E) La società è diventata partecipata diretta della Capogruppo a seguito della fusione per incorporazione del Banco di Napoli.

(F) La partecipazione è stata acquisita da Invesp S.p.A. a seguito della scissione di Fincardine S.p.A..

(G) La partecipazione è stata acquistata nel secondo semestre 2002.

(H) La società è entrata a far parte delle partecipate del Gruppo Sanpaolo IMI a seguito dell'acquisto del controllo di Fin. OPI S.p.A. (già Compagnia di San Paolo Investimenti Patrimoniali S.p.A.).

## Composizione del portafoglio partecipazioni

Composizione della voce 80 "partecipazioni in imprese del gruppo" (tabella 3.5 B.I.)

|                       | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|-----------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| a) in banche          |                     |                     |              |
| 1. quotate            | -                   | -                   | -            |
| 2. non quotate        | 1                   | 1                   | -            |
| b) in enti finanziari |                     |                     |              |
| 1. quotate            | -                   | -                   | -            |
| 2. non quotate        | 23                  | 13                  | +76,9        |
| c) altre              |                     |                     |              |
| 1. quotate            | -                   | -                   | -            |
| 2. non quotate        | 816                 | 629                 | +29,7        |
| <b>Totale</b>         | <b>840</b>          | <b>643</b>          | <b>+30,6</b> |

Composizione della voce 70 "partecipazioni" (tabella 3.4 B.I.)

|                       | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|-----------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| a) in banche          |                     |                     |              |
| 1. quotate            | 1.137               | 1.740               | -34,7        |
| 2. non quotate        | 617                 | 1.118               | -44,8        |
| b) in enti finanziari |                     |                     |              |
| 1. quotate            | 11                  | 10                  | +10,0        |
| 2. non quotate        | 124                 | 67                  | +85,1        |
| c) altre              |                     |                     |              |
| 1. quotate            | 356                 | 414                 | -14,0        |
| 2. non quotate        | 979                 | 705                 | +38,9        |
| <b>Totale</b>         | <b>3.224</b>        | <b>4.054</b>        | <b>-20,5</b> |

Si evidenziano di seguito le principali caratteristiche degli impegni e delle opzioni esistenti su partecipazioni rilevanti:

- il contratto di acquisto azioni Cassa dei Risparmi di Forlì, perfezionato in data 29 novembre 2000 tra la Fondazione CR Forlì (cedente) e SANPAOLO IMI e Cassa di Risparmio di Firenze (acquirenti), prevede la concessione alla Fondazione di un'opzione di vendita su un numero massimo di azioni ordinarie rappresentative del 51,35% del capitale di CR Forlì, esercitabile in più tranches: al prezzo unitario di € 8,11 per azione le prime due tranches e ad un prezzo determinato con riferimento al "fair market value" le ultime tranches. L'opzione di vendita è esercitabile da parte della Fondazione a far data dal 12 giugno 2002 e fino al 15° giorno precedente lo spirare del primo termine per la disdetta del Patto di Sindacato stipulato tra le medesime controparti (31 dicembre 2008). L'opzione ha comportato la rilevazione in bilancio di "impegni a fronte di put option emesse" per l'importo di € 298 milioni, valore che rappresenta l'esborso massimo potenziale che verrebbe sostenuto ove si applicasse un prezzo di € 8,11 all'intero pacchetto azionario oggetto della put. Nel mese di marzo 2003 la Fondazione CR Forlì ha comunicato l'intenzione di esercitare una prima tranche dell'opzione di vendita a seguito della quale la partecipazione di SANPAOLO IMI nella Cassa dei Risparmi di Forlì passerà dal 21,02% al 29,8%.
- l'accordo stipulato dalla Banca con gli azionisti di maggioranza di Banka Koper, finalizzato all'acquisizione di una partecipazione di controllo nella società stabilisce che SANPAOLO IMI garantisca, in caso di successo dell'OPA lanciata sull'intero capitale della società nel marzo del 2002, una put option agli azionisti di riferimento, sulle azioni da questi possedute non apportate all'OPA; tale diritto è esteso ad ogni azionista che abbia apportato almeno un'azione all'OPA. E' previsto che ogni azionista possa esercitare la put nei 30 giorni successivi il 31 marzo, il 30 giugno, il 30 settembre e il 31

dicembre di ogni anno a partire dai 30 giorni successivi al 31 dicembre 2002 e fino ai 30 giorni successivi al 30 giugno 2006. Il prezzo di esercizio fissato è pari al prezzo dell'OPA maggiorato degli interessi calcolati al tasso pagato da Banka Koper per depositi ad un anno e un giorno in Slovenian Tolar per il periodo che va dall'ultimo giorno di validità dell'OPA al giorno di esercizio dell'opzione e ridotto dei dividendi percepiti sulle azioni oggetto di esercizio dell'opzione; l'operazione ha comportato l'iscrizione tra gli "impegni a fronte di put option emesse" dell'importo di circa € 88 milioni;

- nell'ambito degli accordi di acquisizione della partecipazione in West Bank, l'ex Cardine Banca ha concesso ad alcuni azionisti un diritto di vendita (put) delle partecipazioni detenute da tali enti, ad un prezzo non inferiore a quello fissato per l'acquisto da parte di Cardine Banca del pacchetto di maggioranza della West Bank. In relazione alla put in esame, SANPAOLO IMI ha iscritto in bilancio un impegno di circa € 5 milioni. Atteso che la partecipazione è stata svalutata per riflettere la diminuzione patrimoniale subita per effetto delle perdite registrate nell'esercizio e che le put sono valutate, in base al criterio del costo, eventualmente svalutato nel caso di perdite durevoli di valore della partecipazione, nel bilancio al 31 dicembre 2002 è stata effettuata una rettifica di valore della put in misura proporzionale alla svalutazione della partecipazione;
- nell'ambito degli accordi conclusi in data 15 novembre 1999 tra Ente Cassa di Risparmio di Firenze e SANPAOLO IMI al fine dell'acquisizione di una partecipazione pari al 15% in Cassa di Risparmio di Firenze, è stato riconosciuto un diritto di prelazione a favore di SANPAOLO IMI, nel caso di trasferimento di azioni CARIFI da parte dell'Ente CRF, ad un "prezzo congruo". E' stato altresì previsto che, nel caso in cui SANPAOLO IMI non esercitasse la prelazione, le azioni in oggetto, rappresentative di una partecipazione complessiva pari a circa il 10,8% del capitale sociale di CRF, possano essere liberamente offerte in vendita a terzi, allo stesso prezzo congruo; in ipotesi di mancata vendita a terzi, è stato peraltro riconosciuto all'Ente CRF il diritto di offrirle in vendita alla Banca, che in tal caso sarebbe tenuta ad acquistarle ad un prezzo pari alla media aritmetica semplice dei prezzi ufficiali di borsa nei tre mesi precedenti, maggiorata di un incremento percentuale del 50% a condizione che il volume medio giornaliero delle contrattazioni sul titolo risulti almeno pari ad € 3 milioni (l'importo, in tale ipotesi, sarebbe stimabile in circa € 210 milioni al 31 dicembre 2002). Qualora il volume medio giornaliero delle contrattazioni sul titolo risultasse inferiore ad € 3 milioni, il prezzo di esercizio verrebbe invece determinato avuto riguardo alla migliore tecnica valutativa del settore. Attese le condizioni sospensive che subordinano l'obbligo di acquisto da parte della Banca alla mancata individuazione di soggetti terzi disposti ad acquistare le azioni in oggetto al prezzo fissato in buona fede dall'Ente CRF, oltre che al mancato esercizio della prelazione da parte della Banca, non è stato iscritto in bilancio alcun impegno.

Gli impegni di cui sopra, qualora iscritti in bilancio, trovano evidenza, oltre che nell'ambito dei conti d'ordine del bilancio (voce 20 delle Garanzie ed Impegni), in Nota Integrativa, nella tabella sulle operazioni a termine (tabella 10.5.B.I., "altre operazioni") e nella conseguente informativa integrativa richiesta dal Comitato di Basilea per la Vigilanza bancaria e dall'International Organization of Securities Commissions (IOSCO).

## Variazioni annue del portafoglio partecipazioni

Partecipazioni in imprese del gruppo (tabella 3.6.1 B.I.)

(€/mil)

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>   | <b>643</b> |
| <b>B. Aumenti</b>              |            |
| B1. acquisti                   | 159        |
| B2. riprese di valore          | -          |
| B3. rivalutazioni              | -          |
| B4. altre variazioni           | 94         |
| <b>C. Diminuzioni</b>          |            |
| C1. vendite                    | 11         |
| C2. rettifiche di valore       | -          |
| di cui:                        |            |
| - svalutazioni durature        | -          |
| C3. altre variazioni           | 45         |
| <b>D. Rimanenze finali</b>     | <b>840</b> |
| <b>E. Rivalutazioni totali</b> | <b>69</b>  |
| <b>F. Rettifiche totali</b>    | <b>823</b> |

La sottovoce B1. “Acquisti” riflette l’aumento di capitale sociale di Sanpaolo Vita S.p.A. (€ 70 milioni), di Fideuram Vita S.p.A. (€ 74 milioni) e Sanpaolo IMI Internazionale (€ 10 milioni). Sono inoltre ricompresi nella voce per complessivi € 3 milioni gli investimenti effettuati nell’esercizio per la costituzione della NHS Mezzogiorno SGR S.p.A. (€ 2 milioni) e per l’acquisto di Eptaventure S.p.A. (€ 1 milione).

La sottovoce B4. “Altre variazioni” include l’ingresso delle partecipazioni in portafoglio di società consolidate per la prima volta da questo esercizio ed in particolare del Gruppo Cardine (€ 12 milioni) e di FIN.OPI S.p.A. (€ 14 milioni). Sono inoltre inclusi gli aumenti di valore delle società controllate valutate in base al metodo del patrimonio netto (€ 65 milioni) e gli utili derivanti dalla cessione di Datitalia Processing S.p.A. (€ 3 milioni).

La sottovoce C3. “Altre variazioni” riflette la diminuzione (€ 17 milioni) dovuta all’ingresso di Prospettive 2001 S.p.A., Esaban S.p.A. e Fideuram Asset Management (Ireland) Ltd tra le consolidate integrali. La sottovoce è inoltre movimentata dalle diminuzioni di valore delle società controllate valutate in base al metodo del patrimonio netto (€ 27 milioni).

Altre partecipazioni (tabella 3.6.2 B.1.)

(€/mil)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>   | <b>4.054</b> |
| <b>B. Aumenti</b>              |              |
| B1. acquisti                   | 331          |
| B2. riprese di valore          | 3            |
| B3. rivalutazioni              | -            |
| B4. altre variazioni           | 721          |
| <b>C. Diminuzioni</b>          |              |
| C1. vendite                    | 820          |
| C2. rettifiche di valore       | 542          |
| <i>di cui:</i>                 |              |
| - svalutazioni durature        | 61           |
| C3. altre variazioni           | 523          |
| <b>D. Rimanenze finali</b>     | <b>3.224</b> |
| <b>E. Rivalutazioni totali</b> | <b>535</b>   |
| <b>F. Rettifiche totali</b>    | <b>1.318</b> |

La sottovoce B.1 “Acquisti” include principalmente gli investimenti effettuati dalla Capogruppo e dalle altre società del Gruppo in Italenergia Bis S.p.A. (€ 183 milioni), Borsa Italiana S.p.A. (€ 51 milioni), Dyckerhoff A.G. (€ 45 milioni), Hutchinson 3G Italia S.p.A. (€ 15 milioni) e FIAT S.p.A. (€ 15 milioni).

La sottovoce B4. “Altre variazioni in aumento” include:

- il valore di carico delle partecipazioni in portafoglio di società consolidate per la prima volta da questo esercizio ed in particolare del Gruppo Cardine (€ 240 milioni), di Fin. OPI S.p.A. (€ 30 milioni) e di Banka Koper d.d.(€ 15 milioni);
- sono inoltre compresi nella sottovoce gli utili (€ 143 milioni) realizzati dalla dismissione di partecipazioni, di cui € 62 milioni per la cessione da parte della Capogruppo delle azioni di Cardine Banca, € 24 milioni per la cessione della partecipazione detenuta da alcune società del Gruppo in Monte Titoli S.p.A., € 12 milioni per la cessione della partecipazione in Euronext Paris S.A. da parte della Banque Privée Fideuram Wargny nonché € 22 milioni per altre cessioni di partecipazioni minori effettuate da Sanpaolo IMI Private Equity e da IMI Investimenti;
- il valore delle azioni Italenergia Bis S.p.A. concambiate con azioni Italenergia S.p.A. nell’ambito dell’operazione di fusione tra Italenergia ed Edison (€ 248 milioni);

- la sottovoce, inoltre, include per € 32 milioni l'incremento di valore delle società valutate con il metodo del patrimonio netto.

La sottovoce C1. "Vendite" si riferisce alle cessioni effettuate dalla Capogruppo (€ 603 milioni che riflettono principalmente, per € 473 milioni, la cessione delle azioni Cardine Banca S.p.A. e per € 110 milioni la cessione della Banca Agricola Mantovana), da Sanpaolo IMI Private Equity S.p.A. (€ 83 milioni relative a quote di minoranza del proprio portafoglio partecipativo), da IMI Investimenti S.p.A. (€ 43 milioni), da Invesp S.p.A. (€ 25 milioni) e da Banque Privée Fideuram Wargny (€ 17 milioni).

La sottovoce C2. "Rettifiche di valore" riflette principalmente la svalutazione della partecipazione nel Santander Central Hispano S.A. effettuata dalla Capogruppo e da Sanpaolo IMI International S.A. (€ 399 milioni) e la svalutazione della partecipazione in Fiat S.p.A. effettuata da IMI Investimenti S.p.A. (€ 82 milioni). (Per il dettaglio delle altre rettifiche cfr. Sez. 5 del conto economico – Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie).

La sottovoce C3. "Altre variazioni in diminuzione" include:

- l'annullamento, a seguito dell'incorporazione, delle azioni Cardine Banca in portafoglio alla Capogruppo (€ 105 milioni);
- il valore delle azioni Italenergia S.p.A. concambiate con azioni Italenergia Bis S.p.A. nell'ambito dell'operazione di fusione tra Italenergia ed Edison (€ 248 milioni);
- la perdita conseguita in seguito alla cessione della partecipazione in Banca Agricola Mantovana S.p.A. (€ 96 milioni). Tale perdita ha, peraltro, trovato sostanziale compensazione nell'utile generato dalla cessione di connesse opzioni;
- il valore di bilancio della partecipazione in Banka Koper d.d. (€ 37 milioni) in quanto consolidata proporzionalmente per la prima volta da questo esercizio.



### Attività e passività verso imprese del Gruppo e verso imprese partecipate non del Gruppo

Le attività e le passività del gruppo in essere nei confronti di imprese del gruppo, come definito dall'art. 4 del D. Lgs. 87/92, nonché quelle verso imprese partecipate e collegate non appartenenti al Gruppo, presentano il dettaglio evidenziato nelle seguenti tabelle:

Attività e passività verso imprese del Gruppo (tabella 3.2 B.I.)

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %        |
|---|---------------------|---------------------|---------------|
| <b>a) Attività</b>                        |                     |                     |               |
| 1. crediti verso banche                   | -                   | -                   | -             |
| <i>di cui:</i>                            |                     |                     |               |
| – subordinati                             | -                   | -                   | -             |
| 2. crediti verso enti finanziari (*)      | 31                  | 490                 | -93,7         |
| <i>di cui:</i>                            |                     |                     |               |
| – subordinati                             | 2                   | -                   | n.s.          |
| 3. crediti verso altra clientela          | 106                 | 154                 | -31,2         |
| <i>di cui:</i>                            |                     |                     |               |
| – subordinati                             | 65                  | -                   | n.s.          |
| 4. obbligazioni ed altri titoli di debito | -                   | -                   | -             |
| <i>di cui:</i>                            |                     |                     |               |
| – subordinati                             | -                   | -                   | -             |
| <b>Totale attività</b>                    | <b>137</b>          | <b>644</b>          | <b>-78,7</b>  |
| <b>b) Passività</b>                       |                     |                     |               |
| 1. debiti verso banche                    | 16                  | 31                  | -48,4         |
| 2. debiti verso enti finanziari           | 17                  | 12                  | +41,7         |
| 3. debiti verso altra clientela           | 302                 | 219                 | +37,9         |
| 4. debiti rappresentati da titoli         | 1.087               | 151                 | n.s.          |
| 5. passività subordinate                  | -                   | -                   | -             |
| <b>Totale passività</b>                   | <b>1.422</b>        | <b>413</b>          | <b>+244,3</b> |
| <b>c) Garanzie ed impegni</b>             |                     |                     |               |
| 1. garanzie rilasciate                    | 5                   | 9                   | -44,4         |
| 2. impegni                                | -                   | -                   | -             |
| <b>Totale garanzie ed impegni</b>         | <b>5</b>            | <b>9</b>            | <b>-44,4</b>  |

(\*) Non include € 1.285 milioni di crediti della Capogruppo verso la Sga stante le speciali caratteristiche del rapporto d'interessenza (cfr. Parte B – Sezione 5 "Altre voci dell'attivo" della presente Nota Integrativa).

## Attività e passività verso imprese partecipate (diverse dalle imprese del Gruppo) (tabella 3.3 B.I.)

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|---|---------------------|---------------------|--------------|
| <b>a) Attività</b>                        |                     |                     |              |
| 1. crediti verso banche (*)               | 718                 | 1.105               | -35,0        |
| <i>di cui:</i>                            |                     |                     |              |
| – subordinati                             | 30                  | 20                  | +50,0        |
| 2. crediti verso enti finanziari          | 1.824               | 751                 | +142,9       |
| <i>di cui:</i>                            |                     |                     |              |
| – subordinati                             | 17                  | -                   | n.s.         |
| 3. crediti verso altra clientela          | 2.585               | 1.305               | +98,1        |
| <i>di cui:</i>                            |                     |                     |              |
| – subordinati                             | -                   | 5                   | -100,0       |
| 4. obbligazioni ed altri titoli di debito | 108                 | 9                   | n.s.         |
| <i>di cui:</i>                            |                     |                     |              |
| – subordinati                             | 4                   | -                   | n.s.         |
| <b>Totale attività</b>                    | <b>5.235</b>        | <b>3.170</b>        | <b>+65,1</b> |
| <b>b) Passività</b>                       |                     |                     |              |
| 1. debiti verso banche (**)               | 923                 | 1.448               | -36,3        |
| 2. debiti verso enti finanziari           | 178                 | 173                 | +2,9         |
| 3. debiti verso altra clientela           | 484                 | 257                 | +88,3        |
| 4. debiti rappresentati da titoli         | 9                   | -                   | n.s.         |
| 5. passività subordinate                  | 8                   | -                   | n.s.         |
| <b>Totale passività</b>                   | <b>1.602</b>        | <b>1.878</b>        | <b>-14,7</b> |
| <b>c) Garanzie ed impegni</b>             |                     |                     |              |
| 1. garanzie rilasciate                    | 847                 | 1.142               | -25,8        |
| 2. impegni                                | 517                 | 384                 | +34,6        |
| <b>Totale garanzie ed impegni</b>         | <b>1.364</b>        | <b>1.526</b>        | <b>-10,6</b> |

(\*) Incluso il deposito per riserva obbligatoria presso la Banca d'Italia.

(\*\*) Inclusive le operazioni di pronti contro termine in essere con la Banca d'Italia.

Quale dettaglio della tabella precedente si fornisce di seguito evidenza delle attività e passività verso imprese collegate (imprese partecipate dalle società del Gruppo in misura pari o superiore al 20% o al 10% se quotate):

*Attività e passività verso imprese collegate*

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %        |
|---|---------------------|---------------------|---------------|
| <b>a) Attività</b>                        |                     |                     |               |
| 1. crediti verso banche                   | 21                  | 91                  | -76,9         |
| <i>di cui:</i>                            |                     |                     |               |
| – subordinati                             | 20                  | 20                  | -             |
| 2. crediti verso enti finanziari          | 448                 | 260                 | +72,3         |
| <i>di cui:</i>                            |                     |                     |               |
| – subordinati                             | -                   | -                   | -             |
| 3. crediti verso altra clientela          | 202                 | 13                  | n.s.          |
| <i>di cui:</i>                            |                     |                     |               |
| – subordinati                             | -                   | -                   | -             |
| 4. obbligazioni ed altri titoli di debito | 80                  | -                   | n.s.          |
| <i>di cui:</i>                            |                     |                     |               |
| – subordinati                             | 4                   | -                   | n.s.          |
| <b>Totale attività</b>                    | <b>751</b>          | <b>364</b>          | <b>+106,3</b> |
| <b>b) Passività</b>                       |                     |                     |               |
| 1. debiti verso banche                    | 19                  | 110                 | -82,7         |
| 2. debiti verso enti finanziari           | 23                  | -                   | n.s.          |
| 3. debiti verso altra clientela           | 148                 | 20                  | n.s.          |
| 4. debiti rappresentati da titoli         | 9                   | -                   | n.s.          |
| 5. passività subordinate                  | -                   | -                   | -             |
| <b>Totale passività</b>                   | <b>199</b>          | <b>130</b>          | <b>+53,1</b>  |
| <b>c) Garanzie ed impegni</b>             |                     |                     |               |
| 1. garanzie rilasciate                    | 189                 | 179                 | +5,6          |
| 2. impegni                                | 3                   | 23                  | -87,0         |
| <b>Totale garanzie ed impegni</b>         | <b>192</b>          | <b>202</b>          | <b>-5,0</b>   |

## SEZIONE 4 - LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI

Le immobilizzazioni materiali ed immateriali presentano la seguente composizione:

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | 31/12/01<br>pro-forma<br>(€/mil) |
|---|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Immobilizzazioni materiali (voce 120)   | 2.229               | 1.726               | 2.561                            |
| Immobilizzazioni immateriali (voce 110) | 406                 | 367                 | 444                              |
| <b>Totale</b>                           | <b>2.635</b>        | <b>2.093</b>        | <b>3.005</b>                     |

### Immobilizzazioni materiali (voce 120)

Le immobilizzazioni materiali presentano la seguente composizione:

|                                 | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Immobili                        |                     |                     |              |
| – strumentali                   | 1.716               | 1.422               | +20,7        |
| – non strumentali               | 256                 | 60                  | n.s.         |
| Mobili ed impianti              |                     |                     |              |
| – macchine elettroniche         | 138                 | 146                 | -5,5         |
| – impianti generici e specifici | 51                  | 54                  | -5,6         |
| – mobili e macchine d'ufficio   | 66                  | 43                  | +53,5        |
| – automezzi                     | 2                   | 1                   | +100,0       |
| <b>Totale</b>                   | <b>2.229</b>        | <b>1.726</b>        | <b>+29,1</b> |

Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali (tabella 4.1 B.I.)

(€/mil)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>   | <b>1.726</b> |
| <b>B. Aumenti</b>              |              |
| B1. acquisti                   | 218          |
| B2. riprese di valore          | -            |
| B3. rivalutazioni              | -            |
| B4. altre variazioni           | 903          |
| <b>C. Diminuzioni</b>          |              |
| C1. vendite                    | 207          |
| C2. rettifiche di valore       |              |
| a) ammortamenti                | 294          |
| b) svalutazioni durature       | -            |
| C3. altre variazioni           | 117          |
| <b>D. Rimanenze finali</b>     | <b>2.229</b> |
| <b>E. Rivalutazioni totali</b> | <b>1.358</b> |
| <b>F. Rettifiche totali</b>    | <b>2.786</b> |
| a) ammortamenti                | 2.784        |
| b) svalutazioni durature       | 2            |

In dettaglio, le variazioni annue delle immobilizzazioni materiali sono risultate le seguenti:

|                           | (€/mil)      |                    |
|---------------------------|--------------|--------------------|
|                           | Immobili     | Mobili ed impianti |
| <b>Esistenze iniziali</b> | <b>1.482</b> | <b>244</b>         |
| <b>Aumenti</b>            |              |                    |
| – acquisti                | 30           | 188                |
| – rivalutazioni           | -            | -                  |
| – altre variazioni        | 838          | 65                 |
| – spese incrementative    | 12           | -                  |
| – utili da realizzo       | 27           | 1                  |
| – altre                   | 799          | 64                 |
| <b>Diminuzioni</b>        |              |                    |
| – vendite                 | 200          | 7                  |
| – rettifiche di valore    | 92           | 202                |
| – ammortamenti            | 92           | 202                |
| – svalutazioni durature   | -            | -                  |
| – altre variazioni        | 86           | 31                 |
| <b>Rimanenze finali</b>   | <b>1.972</b> | <b>257</b>         |

**Immobilizzazioni immateriali (voce 110)**

Le immobilizzazioni immateriali presentano la seguente composizione:

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|--|---------------------|---------------------|--------------|
| Disavanzi di fusione rappresentativi dell'avviamento delle società incorporate | -                   | 27                  | -100,0       |
| Avviamento   | 16                  | 8                   | +100,0       |
| Software relativo a sistemi in esercizio                                       | 198                 | 183                 | +8,2         |
| Software non ancora in esercizio   | 112                 | 70                  | +60,0        |
| Altri costi pluriennali  | 80                  | 79                  | +1,3         |
| <b>Totale</b>  | <b>406</b>          | <b>367</b>          | <b>+10,6</b> |

I disavanzi di fusione conseguono all'incorporazione, perfezionata a fine '93, della Banca Provinciale Lombarda e del Banco Lariano e sono iscritti in bilancio in quanto rappresentativi dell'avviamento relativo alle società incorporate al netto delle poste imputate ad incremento degli altri valori dell'attivo delle società incorporate stesse.

La voce "software relativo a sistemi in esercizio" si riferisce alle acquisizioni di nuovi pacchetti per l'integrazione delle procedure della rete operativa.

Gli importi contabilizzati alla voce "software non ancora in esercizio" sono relativi a modifiche ed interventi procedurali per la realizzazione di programmi applicativi, prevalentemente commissionati a terzi ed al momento non ancora ultimati.

Gli "Altri costi pluriennali" includono, tra l'altro:

- € 58 milioni di spese di ristrutturazione di immobili non di proprietà;
- € 2 milioni di costi di impianto e di ampliamento.

*Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali (tabella 4.2 B.1.)*

(€/mil)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>   | <b>367</b>   |
| <b>B. Aumenti</b>              |              |
| B1. acquisti                   | 242          |
| B2. riprese di valore          | -            |
| B3. rivalutazioni              | -            |
| B4. altre variazioni           | 131          |
| <b>C. Diminuzioni</b>          |              |
| C1. vendite                    | 1            |
| C2. rettifiche di valore       |              |
| a) ammortamenti                | 260          |
| b) svalutazioni durature       | 16           |
| C3. altre variazioni           | 57           |
| <b>D. Rimanenze finali</b>     | <b>406</b>   |
| <b>E. Rivalutazioni totali</b> | <b>-</b>     |
| <b>F. Rettifiche totali</b>    | <b>1.019</b> |
| a) ammortamenti                | 994          |
| b) svalutazioni durature       | 25           |

In dettaglio, le variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali sono risultate le seguenti:

|                                      | (€/mil)   |            |   |  |                            |
|--------------------------------------|---|------------|---|--|----------------------------|
|                                      | Disavanzi di fusione<br>(avviamento società<br>incorporate) | Avviamento | Software<br>relativo<br>a sistemi<br>in esercizio | Software<br>non ancora<br>in esercizio | Altri costi<br>pluriennali |
| <b>Esistenze iniziali</b>            | <b>27</b>   | <b>8</b>   | <b>183</b>  | <b>70</b>                              | <b>79</b>                  |
| <b>Aumenti</b>                       |   |            |   |  |                            |
| – acquisti                           | -   | 10         | 112   | 92                                     | 28                         |
| – riprese di valore                  | -   | -          | -   | -                                      | -                          |
| – rivalutazioni                      | -   | -          | -   | -                                      | -                          |
| – trasferimento di software ultimato | -   | -          | 55  | -                                      | -                          |
| – altre variazioni                   | -   | -          | 8   | 46                                     | 22                         |
| <b>Diminuzioni</b>                   |   |            |   |  |                            |
| – vendite                            | -   | -          | -   | -                                      | 1                          |
| – rettifiche di valore:              |   |            |   |  |                            |
| a) ammortamenti                      | 27  | 2          | 156   | 42                                     | 33                         |
| b) svalutazioni durature             | -   | -          | 4   | -                                      | 12                         |
| – trasferimento di software ultimato | -   | -          | -   | 55                                     | -                          |
| – altre variazioni                   | -   | -          | -   | -                                      | 2                          |
| <b>Rimanenze finali</b>              | <b>-</b>  | <b>16</b>  | <b>198</b>  | <b>111</b>                             | <b>81</b>                  |

Nell'esercizio si sono verificati significativi incrementi degli investimenti in software, in relazione all'avvio di importanti iniziative volte al potenziamento dei sistemi centrali di elaborazione dei dati, all'ammodernamento delle soluzioni hardware delle filiali e delle sedi centrali e allo sviluppo di nuove applicazioni software, oltre alla prosecuzione dei progetti di sviluppo dei canali distributivi tramite Internet.

## SEZIONE 5 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

Le voci 90, 100, 150 e 160 dell'attivo non commentate nelle precedenti sezioni della Nota Integrativa, evidenziano i seguenti valori:

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | 31/12/01<br>pro-forma<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Differenze positive di consolidamento (voce 90)    | 842                 | 838                 | 1.028                            |
| Differenze positive di patrimonio netto (voce 100) | 188                 | 215                 | 215                              |
| Altre attività (voce 150)                          | 20.494              | 18.585              | 20.544                           |
| Ratei e risconti attivi (voce 160)                 | 2.852               | 2.191               | 2.676                            |
| <b>Totale</b>                                      | <b>24.376</b>       | <b>21.829</b>       | <b>24.463</b>                    |

### Differenze positive di consolidamento (voce 90)

La voce esprime le differenze positive di consolidamento integrale e proporzionale residue dopo le compensazioni con le differenze negative di primo consolidamento e gli ammortamenti effettuati (cfr. Parte B – Sezione 8).

*Composizione della voce 90 "differenze positive di consolidamento"*

|                                      | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %      |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| Banco di Napoli                      | 727                 | 764                 | -4,8        |
| Gruppo Cardine                       | 13                  | -                   | n.s.        |
| Banka Koper                          | 72                  | -                   | n.s.        |
| Financiere Fideuram                  | 18                  | 69                  | -73,9       |
| Banque Privee Fideuram Wargny        | 3                   | 3                   | -           |
| SANPAOLO IMI Private Equity S.p.A.   | 9                   | -                   | n.s.        |
| SANPAOLO IMI Asset Management S.g.r. | -                   | 1                   | -100,0      |
| Finconsumo Banca                     | -                   | 1                   | -100,0      |
| <b>Totale</b>                        | <b>842</b>          | <b>838</b>          | <b>+0,5</b> |



La differenza positiva di consolidamento relativa al Banco di Napoli, al netto della quota compensata nel 2000, in sede di primo consolidamento della controllata, con le preesistenti differenze negative, è così variata nell'esercizio:

| <i>Variazione delle differenze positive di consolidamento relative al Banco di Napoli</i> |  | <i>(€/mil)</i> |
|---|--|----------------|
| <b>A. Differenza di consolidamento al 1° gennaio 2002</b>                                 |  | <b>764</b>     |
| <b>B. Incrementi:</b>   |  | <b>62</b>      |
| - OPA su azioni di risparmio  |  | 62             |
| - Altri acquisti  |  | -              |
| <b>C. Ammortamenti:</b>   |  | <b>91</b>      |
| - della differenza di consolidamento residua ad inizio esercizio                          |  | 85             |
| - degli incrementi dell'esercizio   |  | 6              |
| <b>D. Altre diminuzioni</b>   |  | <b>8</b>       |
| - altre (*)   |  | 8              |
| <b>E. Differenza di consolidamento al 31 dicembre 2002</b>                                |  | <b>727</b>     |

(\*) La voce si riferisce alla riduzione conseguente alla cessione di alcuni sportelli del Banco di Napoli nel corso dell'esercizio 2002.

Il consolidamento di prima volta delle partecipazioni dell'ex Gruppo Cardine ha evidenziato differenze positive e negative di consolidamento integrale ed al patrimonio netto pari, rispettivamente, a € 314 milioni e a € 299 milioni. Le differenze positive sono state imputate:

- a) per € 299 milioni in detrazione delle richiamate differenze negative, utilizzando la facoltà prevista dall'art. 32, comma 4, del D. Lgs. n. 87/92, confermata dal comma 5 dello stesso articolo, nonché dalle relative istruzioni applicative della Banca d'Italia (provvedimento del 30 luglio 1992 e successivi aggiornamenti);
- b) per i rimanenti € 15 milioni all'attivo dello stato patrimoniale consolidato per essere ammortizzate, data la natura dell'investimento, in 10 anni. Per l'esercizio 2002 l'ammortamento a carico del conto economico è stato pari ad € 1,5 milioni.

La differenza positiva di consolidamento relativa a Banka Koper riflette l'eccedenza del prezzo pagato per l'acquisto del 62,10% della società rispetto al patrimonio netto rettificato della stessa ed è esposta al netto della quota di ammortamento a carico del conto economico dell'esercizio 2002 (€ 8 milioni).

La riduzione delle differenze positive di consolidamento relative al gruppo francese Fideuram Wargny riflette, oltre alla quota di ammortamento ordinaria di competenza dell'esercizio 2002, anche la svalutazione, pari a € 44 milioni, resasi necessaria per tener conto dello sfavorevole andamento dei mercati finanziari e di una più prudente valutazione delle prospettive reddituali future delle controllate.

**Differenze positive di patrimonio netto (voce 100)**

La voce esprime le differenze positive di consolidamento al patrimonio netto residue dopo le compensazioni con le differenze negative di primo consolidamento e gli ammortamenti effettuati (cfr. Parte B – Sezione 8).

Composizione della voce 100 "differenze positive di patrimonio netto"

|                               | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Cassa di Risparmio di Firenze | 55                  | 63                  | -12,7        |
| Cassa dei Risparmi di Forlì   | 108                 | 121                 | -10,7        |
| Eptaventure                   | 1                   | -                   | n.s.         |
| Aeffe                         | 24                  | 31                  | -22,6        |
| <b>Totale</b>                 | <b>188</b>          | <b>215</b>          | <b>-12,6</b> |

Le differenze positive di consolidamento relative alle società consolidate integralmente e proporzionalmente (voce 90), nonché quelle relative alla Cassa di Risparmio di Firenze ed alla Cassa dei Risparmi di Forlì sono ammortizzate in 10 anni, data la natura strategica degli investimenti. L'avviamento nelle società Aeffe ed Eptaventure, acquisite nell'ambito dell'attività di private equity, è ammortizzato in cinque anni.

**Altre attività (voce 150)**

Composizione della voce 150 "altre attività" (dettaglio 5.1 B.I.)

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|--|---------------------|---------------------|--------------|
| Contropartita delle valutazioni dei contratti derivati su tassi di interesse e su corsi azionari                                     | 6.084               | 4.326               | +40,6        |
| Partite relative alle operazioni a termine in cambi, cross currency swap e forex swap  | 1.012               | 2.292               | -55,8        |
| Partite in corso di lavorazione (*)  | 1.833               | 2.097               | -12,6        |
| Attività per imposte prepagate (**)  | 1.697               | 1.681               | +1,0         |
| Saldi attivi della gestione esattoriale  | 1.379               | 1.531               | -9,9         |
| Crediti verso l'erario:  | 2.212               | 1.319               | +67,7        |
| – acconti per imposte di competenza dell'esercizio   | 574                 | 495                 | +16,0        |
| – crediti d'imposta relativi ad esercizi precedenti  | 558                 | 342                 | +63,2        |
| – anticipo di imposta su TFR - L. 662/96   | 79                  | 70                  | +12,9        |
| – ritenute d'acconto subite nell'esercizio   | 252                 | 24                  | n.s.         |
| – altri crediti  | 749                 | 388                 | +93,0        |
| Partite viaggianti con le filiali e le controllate (*)   | 1.444               | 1.229               | +17,5        |
| Crediti da ristorare del Banco di Napoli ex lege n.588/96  | 580                 | 840                 | -31,0        |
| Premi pagati su opzioni acquistate   | 1.066               | 526                 | +102,7       |
| Altre partite su contratti derivati  | 341                 | 271                 | +25,8        |
| Partite debitorie per valuta di regolamento  | 858                 | 173                 | n.s.         |
| Assegni ed altri valori in cassa   | 87                  | 160                 | -45,6        |
| Depositi infruttiferi del Banco di Napoli presso Banca d'Italia  | 58                  | 58                  | -            |
| Effetto netto della conversione a cambi correnti della provvista da organismi internazionali con rischio di cambio a carico di terzi | 31                  | 46                  | -32,6        |
| Partite relative ad operazioni in titoli   | 11                  | 30                  | -63,3        |
| Posizioni relative alle filiali estere   | 8                   | 20                  | -60,0        |
| Altre partite  | 1.793               | 1.986               | -9,7         |
| <b>Totale</b>  | <b>20.494</b>       | <b>18.585</b>       | <b>+10,3</b> |

(\*) Le partite hanno trovato in gran parte sistemazione nei primi giorni dell'esercizio.

(\*\*) Cfr. Parte B - Sezione 7 – "I fondi".

### Vertenza IMI Sir

Tra le altre attività sono inclusi € 1,3 milioni riferiti all'iscrizione del presumibile valore di realizzo del credito la cui titolarità è stata definitivamente pronunciata dalla sentenza n. 2469/03 della Prima Sezione Civile della Corte di Cassazione, che ha confermato, per quanto di ragione, la sentenza n. 2887 della Corte di Appello di Roma dell'11 settembre 2001, in forza della quale il Consorzio Bancario SIR S.p.A. in liquidazione è tenuto a pagare alla Banca la somma di € 506 milioni. La sentenza della Cassazione ha invece accolto un motivo di gravame sollevato dal Consorzio Sir, stabilendo la non debenza, da parte del Consorzio stesso, degli interessi maturati sulla somma oggetto di condanna a decorrere dalla notifica dell'atto di appello. La Cassazione ha rimesso ad altra sezione della medesima Corte d'Appello di Roma, la decisione se dalla somma complessivamente dovuta dal Consorzio alla Banca vada o meno dedotto l'importo di circa € 14,5 milioni: se il giudice di rinvio ritenesse la rivalsa non giustificata per detto importo, la condanna del Consorzio al pagamento di € 506 milioni si ridurrebbe in misura corrispondente.

La stessa sentenza della Corte di Cassazione ha confermato, con efficacia di cosa giudicata, il diritto del Consorzio ad essere manlevato dalla Signora Battistella Primarosa (erede dell'Ing. Nino Rovelli) e da Eurovalori S.p.A..

La Banca, in virtù di accordi con il Consorzio, fermi i propri diritti e allo scopo di meglio tutelare le prospettive di recuperare quanto dovute, ha derivato dal Consorzio stesso le ragioni di questo verso la signora Battistella Primarosa, nei confronti della quale ha avviato opportune azioni di tutela.

Come già nel passato esercizio, ai fini dell'impostazione di bilancio il valore di iscrizione del credito oggetto della richiamata sentenza della Corte di Cassazione è stato determinato, in applicazione dei principi contabili nazionali ed internazionali in materia di attività potenziali e di rilevazione dei ricavi, sulla base del valore di presumibile realizzo dello stesso. Ad oggi, infatti, non sono intervenuti eventi tali da modificare le valutazioni formulate in sede di bilancio al 31 dicembre 2001.

Per quanto riguarda gli aspetti fiscali, si segnala che la Banca, in sede di liquidazione delle imposte dovute per l'esercizio 2001, in linea con le indicazioni fornite dall'Amministrazione Finanziaria, ha assoggettato a tassazione il provento lordo risultante dalla sentenza della Corte di Appello dell'11 settembre 2001 (circa € 600 milioni, comprensivi degli interessi maturati fino al 31 dicembre 2001), ora per quanto di ragione passata in giudicato. Tale condotta, non ha determinato significativi impatti sul bilancio dell'esercizio 2002, in quanto le maggiori imposte correnti, pari a circa € 213 milioni hanno trovato contropartita in un pari ammontare di imposte differite attive, iscritte sul presupposto che, ove le azioni di tutela non sortiscano esito in tutto o in parte favorevole entro un tempo ragionevolmente definito, si verifichino le condizioni per un recupero e/o la definitiva deducibilità della sopravvenienza lorda tassata.

### Crediti da ristorare del Banco di Napoli ex lege n. 588/96

La posta, pari a € 580 milioni (€ 840 milioni al 31 dicembre 2001), rappresenta l'ammontare residuo, per capitale ed interessi, degli interventi effettuati nel tempo dall'ex Banco di Napoli a fronte del disavanzo di liquidazione della partecipata Isveimer e delle perdite della Società per la gestione di attività S.p.A. (Sga). Gli interventi in questione si collocano nell'ambito del piano di ristrutturazione predisposto, con l'approvazione della Banca d'Italia, in base alle indicazioni della legge n. 588/96 recante disposizioni urgenti per il risanamento, la ristrutturazione e la privatizzazione dell'ex Banco di Napoli. La medesima legge, tra l'altro, si prefigge di tenere l'ex Banco di Napoli indenne da conseguenze economiche e finanziarie derivanti dagli interventi in argomento effettuati o da effettuare utilizzando il meccanismo previsto dal decreto del Ministero del Tesoro del 27 settembre 1974. Dal 31 dicembre 2002, per effetto della fusione per incorporazione del Banco di Napoli in SANPAOLO IMI, quest'ultimo è subentrato al Banco medesimo, a tutti gli effetti, nel meccanismo di ristoro.

In sintesi, la procedura, applicabile sia nei confronti dell'Isveimer che della Sga, prevede che, per le perdite delle citate partecipate, la Banca d'Italia conceda anticipazioni straordinarie ad interesse agevolato (1%) da destinare ad acquisto di titoli

di Stato, in modo che il differenziale tra gli interessi attivi sui titoli acquistati e gli interessi passivi sulle anticipazioni ricevute venga portato a diretta riduzione dei “crediti da ristorare” e dei relativi interessi nel frattempo maturati, determinati in base al “tasso minimo di offerta sulle operazioni di rifinanziamento principali”.

Sotto il profilo contabile, le anticipazioni ricevute dalla Banca d'Italia ed i titoli acquistati in contropartita sono rilevati nei conti d'ordine, mentre i flussi finanziari derivanti dall'incasso delle cedole sui titoli in questione e dal pagamento degli interessi passivi sulle predette anticipazioni sono portati, rispettivamente, in riduzione ed in aumento del “credito da ristorare” consentendone in tal modo la graduale riduzione. Tale impostazione contabile, che in aderenza alle disposizioni del Decreto Legislativo del 27 gennaio 1992, n. 87 privilegia la rappresentazione della sostanza dei fenomeni sulla forma, è stata autorizzata dalla Banca d'Italia.

Il 27 dicembre 2002, la Banca d'Italia ha concesso al Banco di Napoli 4 nuove anticipazioni, in sostituzione di quella in scadenza nel mese di dicembre, per un importo complessivo di € 12.288 milioni, tutte in scadenza entro l'esercizio 2003.

Al 31 dicembre 2002 non sussistono ratei passivi in corso di maturazione a fine esercizio.

Si fornisce di seguito una descrizione sintetica delle vicende legate alle partecipazioni nella società Isveimer S.p.A. e nella Società per la gestione di attività S.p.A..

#### La liquidazione dell'Isveimer

L'Isveimer S.p.A., società controllata dal Banco di Napoli già operante nel settore dei finanziamenti a sostegno dello sviluppo industriale nel Mezzogiorno, fu messa in liquidazione volontaria nel corso del 1996.

Nel 1997 il Banco di Napoli intervenne per coprire il disavanzo finale della procedura liquidatoria stimato in € 917 milioni. Gli oneri di tale intervento ed i relativi interessi vennero recuperati in base al disposto della citata legge n. 588/96 e con le descritte modalità di cui al predetto decreto del Ministero del Tesoro del 1974.

Peraltro, alla scadenza delle anticipazioni concesse dalla Banca d'Italia, il processo di recupero ha evidenziato un saldo a favore della Banca Centrale pari a € 58 milioni, costituito in deposito infruttifero presso la stessa Banca Centrale. Il citato deposito è esposto alla voce “altre attività” in contropartita della voce “altre passività”.

#### La Società per la gestione di attività (Sga)

La Società per la gestione di attività S.p.A. (Sga) fu avviata, per trasformazione di una preesistente controllata del Banco di Napoli, nel corso del 1996 al fine di rilevare, a titolo oneroso e pro-soluto, gran parte delle posizioni problematiche del Banco. Peraltro, pur avendo la proprietà dell'intero pacchetto azionario della società, non viene esercitato il controllo avendo ceduto le relative azioni in pegno con diritto di voto al Ministero del Tesoro.

Con decorrenza 1° gennaio 1997 fu dato corso al trasferimento delle predette posizioni alla Sga; contestualmente il Banco di Napoli attivò a favore della partecipata diverse linee di credito fruttifere destinate essenzialmente al finanziamento del prezzo della cessione, oltre che a fronteggiare gli oneri di gestione. A fine esercizio 2000 il Banco ha concluso una transazione con la Sga, che ha comportato la definizione di divergenze interpretative e sostanziali insorte tra le parti; l'onere di tale transazione, pari a € 125 milioni, è stato imputato in riduzione dei crediti. Al 31 dicembre 2002 l'esposizione creditoria nei confronti della Sga ammonta a € 1.285 milioni, di cui € 1.252 milioni concessi nell'ambito degli interventi previsti dalla già richiamata legge 588/96 (con una riduzione di € 789 milioni rispetto al 31 dicembre 2001) ed € 33 milioni erogati per la gestione ordinaria della società. La riduzione rispetto all'esercizio precedente è in larga parte collegata all'intervento finanziario eseguito nel mese di maggio 2002 per la copertura della perdita di € 246 milioni registrata dalla partecipata per il secondo semestre del 2001 e nel mese di ottobre 2002 per la copertura della perdita di € 285 milioni registrata dalla partecipata per il primo semestre del 2002. Come per gli altri interventi della specie, gli importi in oggetto sono stati portati in riduzione dei

crediti verso la partecipata, inclusi fra gli impieghi a clientela, e ad incremento del credito da ristorare, esposto tra le altre attività, in base alle indicazioni della legge n. 588/96.

Le tavole che seguono evidenziano i dettagli informativi sulla procedura di ristoro sopra descritta relativamente all'esercizio 2002, a confronto con gli analoghi per l'esercizio 2001.

*Anticipazioni ricevute e titoli acquistati ex lege 588/96 (\*)*

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|
| Anticipazioni ricevute da Banca d'Italia ex lege n. 588/96                           | 12.288              | 15.402              |
| Titoli posti a garanzia delle anticipazioni ex lege n. 588/96 (valori nominali) (**) | 10.841              | 13.919              |
| - titoli acquistati con le anticipazioni ricevute dalla Banca d'Italia               | 10.431              | 13.391              |
| - titoli di proprietà del Banco di Napoli  | 410                 | 528                 |

(\*) Le operazioni sono rilevate nei conti d'ordine come autorizzato dalla vigilanza; le anticipazioni di complessivi € 12.288 milioni concesse in data 27 dicembre 2002 hanno le seguenti scadenze: € 270,4 milioni il 1° marzo 2003, € 134 milioni il 1° giugno 2003; € 2.578,6 milioni il 22 dicembre 2003 e € 9.304,8 milioni il 27 dicembre 2003.

(\*\*) I titoli di proprietà posti a garanzia dell'anticipazione ricevuta da Banca d'Italia sono ricompresi nel portafoglio di negoziazione, per un importo pari a € 410 milioni (valore di bilancio al 31 dicembre 2002).

*Variazioni dei crediti da ristorare ex lege 588/96 (\*)*

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|
| a. Esistenze iniziali  | 840                 | 1.376               |
| b. Variazioni  |                     |                     |
| 1. Ripianamento perdite Sga (**)   | 531                 | 507                 |
| 2. Interessi attivi incassati sui titoli acquistati con le anticipazioni ricevute dalla Banca d'Italia | -953                | -1.226              |
| 3. Interessi passivi pagati sulle anticipazioni ricevute dalla Banca d'Italia                          | 142                 | 169                 |
| 4. Interessi maturati sul conto Crediti da ristorare   | 20                  | 46                  |
| 5. Altre variazioni (***)  | -                   | -32                 |
| <b>Totale</b>  | <b>580</b>          | <b>840</b>          |

(\*) Il conto economico è stato interessato dei soli interessi maturati sul conto Crediti da ristorare.

(\*\*) Di cui € 246,3 milioni relativi alla perdita del 2° semestre 2001 ripianata in maggio 2002, e € 284,8 milioni relativi alla perdita del 1° semestre 2002 ripianata in ottobre 2002.

(\*\*\*) Si riferiscono all'assegnazione avvenuta nell'esercizio 2001, da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze, dei proventi netti derivanti dalla vendita, eseguita nel 1997, del 60% del capitale del Banco alla Bn Holding, costituita dall'Ina e dalla Bnl, in base a quanto previsto dalla l. 588/96.

*Flussi finanziari in maturazione sulle anticipazioni ricevute dalla Banca d'Italia e sui titoli costituiti a garanzia ex lege 588/96 (\*)*

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|
| Interessi maturati sulle anticipazioni (**)  | -                   | -2                  |
| Cedole in maturazione sui titoli acquistati con le anticipazioni ricevute dalla Banca d'Italia | 127                 | 220                 |
| <b>Totale</b>  | <b>127</b>          | <b>218</b>          |

(\*) Gli importi si riferiscono ai ratei di competenza dei rispettivi anni.

(\*\*) I flussi finanziari sull'anticipazione, maturati tra il 27 ed il 31 dicembre 2002, pari a € 1,4 milioni sono stati addebitati dalla Banca d'Italia con valuta 31/12; essi sono pertanto ricompresi nella voce b.3 della tabella precedente.

**Ratei e risconti attivi (voce 160)***Composizione della voce 160 "ratei e risconti attivi" (dettaglio 5.2 B.I.)*

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|---|---------------------|---------------------|--------------|
| <b>Ratei attivi</b>                       |                     |                     |              |
| – proventi su contratti derivati          | 843                 | 744                 | +13,3        |
| – interessi su crediti verso clientela    | 597                 | 627                 | -4,8         |
| – interessi su titoli                     | 346                 | 321                 | +7,8         |
| – interessi su crediti verso banche       | 125                 | 87                  | +43,7        |
| – altri ricavi                            | 152                 | 92                  | +65,2        |
| <b>Risconti attivi</b>                    |                     |                     |              |
| – commissioni collocamento titoli e mutui | 276                 | 169                 | +63,3        |
| – oneri su contratti derivati             | 33                  | 45                  | -26,7        |
| – disaggio emissione obbligazioni         | 236                 | 31                  | n.s.         |
| – altre spese                             | 244                 | 75                  | n.s.         |
| <b>Totale</b>                             | <b>2.852</b>        | <b>2.191</b>        | <b>+30,2</b> |

**Altre informazioni***Distribuzione delle attività subordinate (tabella 5.4 B.I.)*

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|--|---------------------|---------------------|--------------|
| a) Crediti verso banche                  | 55                  | 40                  | +37,5        |
| b) Crediti verso clientela               | 68                  | 9                   | n.s.         |
| c) Obbligazioni e altri titoli di debito | 189                 | 194                 | -2,6         |
| <b>Totale</b>                            | <b>312</b>          | <b>243</b>          | <b>+28,4</b> |

I crediti verso banche e clientela con clausola di subordinazione si riferiscono principalmente ad affidamenti a società partecipate. Le obbligazioni e gli altri titoli di debito subordinati includono essenzialmente emissioni di primarie banche.

## SEZIONE 6 - I DEBITI

La raccolta complessiva del Gruppo evidenzia la seguente composizione:

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | 31/12/01<br>pro-forma<br>(€/mil) |
|---|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche (voce 10)               | 24.456              | 27.922              | 36.482                           |
| Debiti verso clientela (voce 20)            | 85.280              | 65.845              | 82.276                           |
| Debiti rappresentati da titoli (voce 30)    | 51.561              | 40.839              | 52.326                           |
| Fondi di terzi in amministrazione (voce 40) | 208                 | 100                 | 201                              |
| <b>Totale</b>                               | <b>161.505</b>      | <b>134.706</b>      | <b>171.285</b>                   |

### Debiti verso banche (voce 10)

La provvista da banche è ripartita nel seguente modo:

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|---|---------------------|---------------------|--------------|
| Debiti verso banche centrali                                      |                     |                     |              |
| – operazioni di pronti contro termine e prestito di titoli        | 842                 | 1.275               | -34,0        |
| – altri rapporti con U.I.C.                                       | 28                  | 127                 | -78,0        |
| – altri rapporti con banche centrali                              | 905                 | 1.149               | -21,2        |
| Debiti verso altre banche   |                     |                     |              |
| – depositi  | 9.603               | 14.105              | -31,9        |
| – operazioni di pronti contro termine e prestito di titoli        | 2.802               | 4.061               | -31,0        |
| – finanziamenti da Organismi Internazionali a medio/lungo termine | 5.881               | 4.621               | +27,3        |
| – conti correnti  | 943                 | 1.227               | -23,1        |
| – altri rapporti  | 3.452               | 1.357               | +154,4       |
| <b>Totale</b>   | <b>24.456</b>       | <b>27.922</b>       | <b>-12,4</b> |

*Dettaglio della voce "debiti verso banche" (tabella 6.1 B.I.)*

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. % |
|--|---------------------|---------------------|--------|
| a) Operazioni di pronti contro termine | 3.534               | 5.221               | -32,3  |
| b) Prestito di titoli                  | 110                 | 115                 | -4,3   |

I finanziamenti da Organismi Internazionali ricomprendono prestiti utilizzati dal Gruppo quali provvista per il finanziamento di progetti di investimento nel settore industriale e nei servizi di pubblica utilità.

### Debiti verso clientela e debiti rappresentati da titoli (voci 20 e 30)

La raccolta diretta da clientela, comprensiva dei debiti verso clientela e dei debiti rappresentati da titoli presenta la seguente composizione:

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|---|---------------------|---------------------|--------------|
| Debiti verso clientela  |                     |                     |              |
| – conti correnti  | 52.197              | 40.330              | +29,4        |
| – operazioni di pronti contro termine e prestito di titoli                              | 12.917              | 9.133               | +41,4        |
| – depositi  | 18.116              | 13.394              | +35,3        |
| – debiti a breve termine a valere su gestioni speciali effettuate per conto dello Stato | 313                 | 663                 | -52,8        |
| – altri rapporti (*)  | 1.737               | 2.325               | -25,3        |
| Debiti rappresentati da titoli  |                     |                     |              |
| – obbligazioni  | 39.447              | 27.695              | +42,4        |
| – certificati di deposito   | 7.310               | 8.346               | -12,4        |
| – assegni in circolazione   | 648                 | 651                 | -0,5         |
| – altri titoli  | 4.156               | 4.147               | +0,2         |
| <b>Totale</b>   | <b>136.841</b>      | <b>106.684</b>      | <b>+28,3</b> |

(\*) Include prevalentemente "short positions" su titoli poste in essere nell'ambito dell'attività di intermediazione mobiliare.

Dettaglio della voce "debiti verso la clientela" (tabella 6.2 B.I.)

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. % |
|--|---------------------|---------------------|--------|
| a) Operazioni di pronti contro termine | 12.779              | 9.009               | +41,8  |
| b) Prestito di titoli                  | 138                 | 124                 | +11,3  |

Non sono state emesse obbligazioni convertibili in azioni proprie o di altre società, nè titoli e altri valori simili, nè azioni di godimento.

### Fondi di terzi in amministrazione (voce 40)

I fondi di terzi in amministrazione risultano forniti dallo Stato e da altri enti pubblici. I fondi in oggetto presentano il seguente dettaglio:

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %        |
|--|---------------------|---------------------|---------------|
| Fondi forniti dallo Stato  | 151                 | 42                  | n.s.          |
| Fondi forniti da enti pubblici territoriali  | 19                  | 19                  | -             |
| Altri fondi  | 38                  | 39                  | -2,6          |
| <b>Totale</b>  | <b>208</b>          | <b>100</b>          | <b>+108,0</b> |
| <i>di cui: fondi con rischio a carico dello Stato ai sensi della legge 6/2/87 n.19</i> | <i>59</i>           | <i>12</i>           | <i>n.s.</i>   |

### Altre informazioni sui debiti

Le indicazioni in materia di distribuzione della raccolta per aree geografiche, tipologie di valute, nonché il grado di liquidità sono riportate nella Parte B - Sezione 11 della Nota Integrativa.



**SEZIONE 7 - I FONDI**

I fondi del Gruppo presentano il seguente dettaglio:

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | 31/12/01<br>pro-forma<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70) | 961                 | 734                 | 955                              |
| Fondi per rischi ed oneri (voce 80)                          |                     |                     |                                  |
| – fondo di quiescenza e per obblighi simili (voce 80.a)      | 343                 | 43                  | 343                              |
| – fondo imposte e tasse (voce 80.b)                          | 670                 | 901                 | 1.219                            |
| – altri fondi (voce 80.c)                                    | 1.768               | 1.527               | 1.688                            |
| Fondo rischi su crediti (voce 90)                            | 71                  | 41                  | 73                               |
| <b>Totale</b>  | <b>3.813</b>        | <b>3.246</b>        | <b>4.278</b>                     |

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce 70)**

*Variazioni nell'esercizio del "fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato"* (€/mil)

|  |            |
|--|------------|
| <b>Esistenze iniziali</b>                    | <b>734</b> |
| <b>Aumenti</b>                               |            |
| – accantonamenti                             | 104        |
| – acquisizioni di contratti di lavoro        | 1          |
| – altre variazioni                           | 222        |
| <b>Diminuzioni</b>                           |            |
| – anticipi concessi ex L. 297/82             | 19         |
| – indennità a personale cessato dal servizio | 67         |
| – cessioni di contratti di lavoro            | 1          |
| – altre variazioni                           | 13         |
| <b>Rimanenze finali</b>                      | <b>961</b> |

Le altre variazioni in aumento si riferiscono essenzialmente al contributo delle società dell'ex gruppo Cardine (€ 221 milioni al 31 dicembre 2001).

**Fondi per rischi ed oneri (voce 80)**

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

| <i>Variazioni nell'esercizio dei "fondi di quiescenza e per obblighi simili"</i> |  | <i>(€/mil)</i> |
|--|--|----------------|
| <b>Esistenze iniziali</b>  |  | <b>43</b>      |
| <b>Aumenti</b>   |  |                |
| – accantonamenti   |  | 24             |
| – altro  |  | 305            |
| <b>Diminuzioni</b>   |  |                |
| – utilizzi   |  | 27             |
| – altro  |  | 2              |
| <b>Rimanenze finali</b>  |  | <b>343</b>     |

Il fondo in esame risulta costituito al 31 dicembre 2002 per € 41 milioni dalla Capogruppo a fronte degli oneri connessi alla previdenza integrativa del personale ex IMI S.p.A. in quiescenza (€ 43 milioni al 31 dicembre 2001) e per € 302 milioni da società dell'ex gruppo Cardine (€ 300 milioni al 31 dicembre 2001, esposti alla voce "aumenti – altro").

## Fondo imposte e tasse (voce 80.b)

| <i>Variazione nell'esercizio del "fondo imposte e tasse"</i> |                                   |                                    |            | <i>(€/mil)</i> |
|--|-----------------------------------|------------------------------------|------------|----------------|
|  | Passività per<br>imposte correnti | Passività per<br>imposte differite | Totale     |                |
| <b>Esistenze iniziali</b>                                    | <b>630</b>                        | <b>271</b>                         | <b>901</b> |                |
| <b>Aumenti</b>   |                                   |                                    |            |                |
| - accantonamenti per imposte di competenza dell'esercizio    | 897                               | 143                                | 1.040      |                |
| - altre variazioni   | 337                               | 44                                 | 381        |                |
| <b>Diminuzioni</b>   |                                   |                                    |            |                |
| - utilizzi per pagamento di imposte                          | 1.274                             | 136                                | 1.410      |                |
| - altre variazioni   | 56                                | 186                                | 242        |                |
| <b>Rimanenze finali</b>                                      | <b>534</b>                        | <b>136</b>                         | <b>670</b> |                |

Il Fondo imposte e tasse risulta a fronte delle imposte dirette correnti e del contenzioso tributario in corso o potenziale (€ 534 milioni), ivi incluse le imposte locali delle filiali e controllate estere, nonché a fronte della fiscalità differita (€ 136 milioni).

Per quel che attiene al contenzioso tributario, si ricorda che la controllata Fideuram Vita ha in essere un contenzioso con l'Amministrazione Finanziaria dello Stato per gli esercizi dal 1985 al 1987, essendosi definita per effetto della favorevole sentenza pronunciata dalla Commissione Tributaria Regionale e depositata in data 27 luglio 2000, avverso la quale non è stato proposto ricorso dall'Amministrazione entro i termini di legge, la disputa fiscale concernente gli esercizi 1988, 1989 e 1990.

Per gli esercizi 1985, 1986 e 1987 la Compagnia ha ottenuto giudizio favorevole nel primo grado ma sostanzialmente contrario nei due successivi. Non ritenendo comunque pregiudicate le proprie possibilità finali di prevalere, Fideuram Vita ha provveduto a ricorrere in Cassazione. L'eventuale onere per l'impresa, qualora l'orientamento trovasse conferma, sarebbe minimo ma diverrebbe di rilievo (pertuttavia con ampia copertura nelle riserve patrimoniali esistenti) nel caso di estensione dell'analogo contenzioso a esercizi successivi ancora aperti (dal 1997 in poi). Sulla base di pareri di esperti la controllata, tenendo altresì conto sia dell'evoluzione favorevole del contenzioso sia del fatto che la materia oggetto di vertenza derivi da prassi unanimemente adottata dall'intero settore assicurativo, non ha effettuato accantonamenti specifici a fronte del rischio di soccombenza.

Inoltre, nel corso del mese di dicembre 2002, la controllata Sanpaolo Life Ltd ha ricevuto un verbale di constatazione redatto dalla Guardia di Finanza nell'ambito di una verifica effettuata presso Banca Sanpaolo Invest S.p.A..

In relazione all'attività di segnalazione dei prodotti di Sanpaolo Life, svolta da Banca Sanpaolo Invest e da altri canali distributivi appartenenti al Gruppo SANPAOLOIMI, per conto del broker assicurativo con cui Life ha un accordo di distribuzione, la Guardia di Finanza asserisce l'esistenza di una stabile organizzazione in Italia di Sanpaolo Life e l'imponibilità in Italia dei redditi da essa prodotti.

Sulla base di un approfondito esame, effettuato con l'assistenza degli esperti fiscali del Gruppo e di qualificati consulenti esterni, si è ritenuto che il modello operativo sia coerente con il regime di libertà di prestazione di servizi in Italia e che vi siano fondate ragioni per contrastare i rilievi mossi dalla Guardia di Finanza.

Per tali motivi non si sono ravvisati i presupposti per l'effettuazione di stanziamenti a fronte della passività potenziale conseguente al verbale, i cui effetti non sono comunque determinabili con sufficiente attendibilità allo stato attuale, non essendo stato emesso alcun atto di accertamento da parte dell'amministrazione finanziaria.

La fiscalità differita passiva ed attiva evidenziata nel bilancio consolidato si riferisce a differenze temporanee tra valore contabile e fiscale di attività e passività maturate nell'esercizio 2002 e nei precedenti esercizi, per cui si è ritenuto che, nel caso di imposte differite, sussista in futuro la probabilità di sostenere l'onere d'imposta, mentre, nel caso di imposte anticipate, vi sia la ragionevole certezza del loro recupero. La fiscalità differita è stata determinata dalle singole società del Gruppo, nonché in sede di redazione del bilancio consolidato relativamente agli effetti fiscali delle scritture proprie del processo di consolidamento. L'effetto fiscale relativo alle differenze temporanee è stato calcolato applicando aliquote d'imposta differenziate per le singole controllate del Gruppo in funzione dei rispettivi paesi di residenza.

*Composizione delle passività per imposte differite*

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|---|---------------------|---------------------|--------------|
| Passività per imposte differite con contropartita nel conto economico:  | 112                 | 121                 | -7,4         |
| - su utili di società partecipate                                       | 13                  | 7                   | +85,7        |
| - altro   | 99                  | 114                 | -13,2        |
| Passività per imposte differite con contropartita nel patrimonio netto: | 24                  | 150                 | -84,0        |
| - su riserve della Capogruppo:  | 13                  | 139                 | -90,6        |
| <i>Fondo per rischi bancari generali</i>                                | -                   | 110                 | -100,0       |
| <i>Altre riserve - Riserva ex L. 169/83</i>                             | 4                   | 4                   | -            |
| <i>Altre riserve - Riserva ex D. Lgs. 213/98</i>                        | 9                   | 25                  | -64,0        |
| - su riserve di altre controllate                                       | 11                  | 11                  | -            |
| <b>Totale</b>   | <b>136</b>          | <b>271</b>          | <b>-49,8</b> |

## Variazione delle passività per imposte differite la cui contropartita è registrata in conto economico

| <i>Variazione delle passività per imposte differite (Provvedimento B.I. 03.08.99)</i> |  | <i>(€/mil)</i> |
|---|--|----------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>  |  | <b>121</b>     |
| <b>2. Aumenti</b>   |  |                |
| 2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio  |  | 143            |
| 2.2 Altri aumenti   |  | 44             |
| <b>3. Diminuzioni</b>   |  |                |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio  |  | 26             |
| 3.2 Altre diminuzioni   |  | 33             |
| <b>4. Importo finale (*)</b>  |  | <b>249</b>     |

(\*) Si tratta dell'ammontare delle imposte differite definito ante compensazione, ove ne ricorrano le condizioni, con le attività per imposte anticipate.

| <i>Compensazione tra passività per imposte differite ed attività per imposte anticipate</i> |  | <i>(€/mil)</i> |
|---|--|----------------|
| Passività per imposte differite ante compensazione  |  | 249            |
| Compensazione con attività per imposte anticipate   |  | 137            |
| Passività per imposte differite nette (*)   |  | 112            |

(\*) Si tratta dell'ammontare rilevato nella voce 80.b Fondo imposte e tasse dello Stato Patrimoniale.

## Variazione delle passività per imposte differite la cui contropartita è imputata al patrimonio netto

| <i>Variazione delle passività per imposte differite (Provvedimento B.I. 03.08.99)</i> |  | <i>(€/mil)</i> |
|---|--|----------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>  |  | <b>150</b>     |
| <b>2. Aumenti</b>   |  |                |
| 2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio  |  | -              |
| 2.2 Altri aumenti   |  | -              |
| <b>3. Diminuzioni</b>   |  |                |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio  |  | 110            |
| 3.2 Altre diminuzioni   |  | 16             |
| <b>4. Importo finale</b>  |  | <b>24</b>      |

Le "Imposte differite annullate nell'esercizio" sono relative alla Capogruppo e riguardano:

- l'azzeramento del fondo imposte differite relativo al Fondo Rischi Bancari Generali, a fronte dell'utilizzo integrale di detto Fondo a conto economico;
- l'utilizzo pro-quota del fondo imposte differite relativo alla riserva ex D.Lgs. 213/98.

## Composizione delle attività per imposte anticipate

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %      |
|--|---------------------|---------------------|-------------|
| Attività per imposte prepagate con contropartita a conto economico per:    | 1.447               | 1.681               | -13,9       |
| - rettifiche di valore su crediti  | 401                 | 436                 | -8,0        |
| - accantonamenti per oneri futuri  | 563                 | 472                 | +19,3       |
| - rettifiche di valore su titoli, partecipazioni ed immobili               | 163                 | 551                 | -70,4       |
| - perdite fiscali riportabili  | 100                 | 191                 | -47,6       |
| - altro  | 220                 | 31                  | n.s.        |
| Attività per imposte prepagate con contropartita nel patrimonio netto per: | 250                 | -                   | n.s.        |
| - deferred tax asset generato dalla fusione con Banco di Napoli            | 250                 | -                   | n.s.        |
| <b>Totale</b>  | <b>1.697</b>        | <b>1.681</b>        | <b>+1,0</b> |

## Variazione delle attività per imposte anticipate la cui contropartita è registrata in conto economico

Variazione delle attività per imposte anticipate (Provvedimento B.I. 03.08.99)

(€/mil)

|   |              |
|---|--------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                      | <b>1.681</b> |
| <b>2. Aumenti</b>                               |              |
| 2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio     | 503          |
| 2.2 Altri aumenti                               | 458          |
| <b>3. Diminuzioni</b>                           |              |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 1.005        |
| 3.2 Altre diminuzioni                           | 53           |
| <b>4. Importo finale (*)</b>                    | <b>1.584</b> |

(\*) Si tratta dell'ammontare delle imposte anticipate definito ante compensazione, ove ne ricorrano le condizioni, con le passività per imposte differite.

## Compensazione tra attività per imposte anticipate e passività per imposte differite

(€/mil)

|  |       |
|--|-------|
| Attività per imposte anticipate ante compensazione | 1.584 |
| Compensazione con passività per imposte differite  | 137   |
| Attività per imposte anticipate nette (*)          | 1.447 |

(\*) Si tratta dell'ammontare rilevato nella voce 150. Altre attività dello Stato Patrimoniale.

Gli "Altri aumenti" includono essenzialmente:

- il saldo all'1/1/2002 delle attività per imposte anticipate relativo alle società dell'ex Gruppo Cardine (€ 177 milioni);
- gli effetti delle compensazioni, effettuate negli scorsi esercizi in presenza degli adeguati presupposti, tra le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite (€ 26 milioni);
- le imposte anticipate iscritte dalla Capogruppo a fronte delle maggiori imposte correnti relative alla vertenza IMI-SIR (€ 213 milioni);
- l'adeguamento da parte della Capogruppo delle aliquote fiscali di imposizione riferite alle differenze temporanee deducibili dell'ex Banco di Napoli (€ 25 milioni).

Le “Altre diminuzioni” riguardano essenzialmente la Capogruppo e si riferiscono alla definizione del debito d’imposta per l’esercizio 2001 ed all’adeguamento delle aliquote fiscali di imposizione relative alle differenze temporanee deducibili di SANPAOLO IMI (riduzione delle aliquote IRPEG introdotte nella legislazione fiscale).

#### Variazioni delle attività per imposte anticipate la cui contropartita è registrata a patrimonio netto

Nell’esercizio 2002 sono stati rilevati per la prima volta € 250 milioni di benefici fiscali a valere su riserve concernenti il deferred tax asset generato dalla fusione del Banco di Napoli in SANPAOLO IMI e relativo alla quota di avviamento sul Banco già imputata nel bilancio consolidato 2000 a compensazione delle preesistenti differenze negative di primo consolidamento.

#### **Informativa ai sensi della Comunicazione Consob n. 1011405 del 15 febbraio 2001**

##### Agevolazioni tributarie previste dal D.Lgs. n. 153 del 17/5/99 (Legge Ciampi)

Il Decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153 - provvedimento noto come legge “Ciampi” – introduceva misure fiscali in ordine alle operazioni di ristrutturazione bancaria e prevedeva, tra l’altro, per le operazioni di concentrazione delle banche o dei gruppi bancari, una tassazione con aliquota ridotta del 12,50% sugli utili destinati ad una speciale riserva nell’ammontare massimo, da ripartire in quote costanti in cinque esercizi, commisurato all’1,2% della differenza tra i crediti ed i debiti di tutte le banche che hanno partecipato alle operazioni e l’analogo aggregato della banca maggiore che ha partecipato alle operazioni. Con decisione 11/12/2001 la Commissione Europea ha dichiarato incompatibili con i principi comunitari le agevolazioni fiscali previste dalla legge “Ciampi”. In coordinamento con il Governo Italiano, che nel febbraio 2002 ha promosso ricorso avanti la Corte di Giustizia Europea, l’ABI e le banche interessate, tra cui SANPAOLO IMI, hanno adito il Tribunale di I grado del Lussemburgo, chiedendo a loro volta l’annullamento della decisione comunitaria. Il contenzioso è tutt’ora pendente e si è in attesa che il Tribunale decida se sospendere i giudizi promossi dalle banche, in attesa che si definisca quello attivato dallo Stato Italiano, oppure se dichiararsi incompetente e consentire di conseguenza alle banche di proseguire i propri giudizi avanti la Corte di Giustizia, aderendo in questo modo alle analoghe argomentazioni sostenute in quella sede dal Governo.

SANPAOLO IMI e le banche incorporate dell’ex Gruppo Cardine hanno fruito della disposizione in parola, nonché di altre minori agevolazioni previste dalla stessa legge “Ciampi”, per quanto attiene agli esercizi 1998, 1999 e 2000; i benefici sono stati prudentemente accantonati al fondo imposte. La disposizione in esame è stata sospesa a decorrere dall’esercizio 2001, con decreto-legge 15 aprile 2002, n. 63 (convertito con la legge 15 giugno 2002, n. 112). Intanto, a partire da detto ultimo esercizio, le imposte correnti e differite sono state determinate senza tenere conto dell’agevolazione in argomento.

Inoltre con decreto-legge 24/12/2002 n. 282 (convertito con modificazioni nella legge 21/02/2003, n. 27) il Governo ha dato attuazione alla decisione comunitaria nella parte in cui imponeva il recupero dell’aiuto concesso e messo a disposizione delle banche: il provvedimento d’urgenza ha previsto il versamento entro il 31/12/2002 degli importi corrispondenti alle imposte non versate in virtù delle agevolazioni di cui alla legge Ciampi.

In data 31 dicembre 2002 la Capogruppo ha provveduto al versamento di un ammontare pari alle minori imposte a suo tempo versate dalla stessa e dalle banche incorporate, per un importo complessivo di € 200 milioni, comprensivi degli interessi stabiliti al tasso del 5,5% annuo, che rappresenta, sostanzialmente, l’intera somma da restituire, salvo marginali conguagli. In via meramente cautelativa, è stata formalizzata al Dipartimento del Tesoro, destinatario del versamento, espressa riserva onde far salve le ragioni e le domande azionate nel ricorso avanti il Tribunale di I grado della Comunità Europea.

Per quanto riguarda l’impostazione di bilancio, tenuto conto che il recupero dei benefici fiscali avviene in presenza di un contenzioso che sia lo Stato italiano, sia le banche interessate hanno attivato in sede comunitaria e che dunque l’importo versato non può considerarsi a titolo definitivo, lo stesso è stato iscritto nell’ambito delle altre attività e risulta integralmente fronteggiato dagli stanziamenti nel fondo imposte. Il versamento non ha determinato pertanto effetti sul conto economico della Capogruppo, ad esclusione degli interessi di competenza 2002 (circa € 10 milioni).

**Fondi rischi ed oneri - altri fondi (voce 80.c)**

Composizione della sottovoce 80.c “fondi per rischi ed oneri: altri fondi” (tabella 7.3 B.I.)

(€/mil)

|   | Per garanzie ed impegni | Per rischi e oneri diversi | Per oneri diversi per il personale | Totale       |
|---|-------------------------|----------------------------|------------------------------------|--------------|
| <b>Esistenze iniziali</b>   | <b>63</b>               | <b>1.016</b>               | <b>448</b>                         | <b>1.527</b> |
| <b>Aumenti</b>  |                         |                            |                                    |              |
| – accantonamenti  | 86                      | 265                        | 54                                 | 405          |
| – riclassifiche   | -                       | -                          | 242 (2)                            | 242          |
| – altro   | 25 (1)                  | 138 (1)                    | 81 (1)                             | 244          |
| <b>Diminuzioni</b>  |                         |                            |                                    |              |
| – utilizzo per rivalutazione di garanzie  | 18                      | -                          | -                                  | 18           |
| – utilizzo a fronte di oneri per cause passive ed altro                                 | -                       | 33                         | -                                  | 33           |
| – utilizzo a fronte di pagamento premi di anzianità, di altre indennità e per eccedenza | -                       | -                          | 248                                | 248          |
| – riclassifiche   | -                       | 242 (2)                    | -                                  | 242          |
| – altro   | 12                      | 83                         | 14                                 | 109          |
| <b>Rimanenze finali</b>   | <b>144</b>              | <b>1.061</b>               | <b>563</b>                         | <b>1.768</b> |

(1) La voce include il saldo all'1/1/2002 dei fondi in oggetto relativo alle società dell'ex Gruppo Cardine ed a Banka Koper.

(2) La voce è relativa alla riclassifica di quota parte dei “fondi per rischi ed oneri diversi” dell'ex Banco di Napoli ai “fondi per oneri diversi per il personale” effettuata al momento della fusione per incorporazione in SANPAOLO IMI S.p.A., per finalità di riorganizzazione contabile.

Il fondo rischi per “garanzie ed impegni”, pari a € 144 milioni, comprende gli accantonamenti effettuati a fronte delle perdite presumibili sui crediti di firma ed, in genere, sulle garanzie rilasciate e sugli impegni assunti dal Gruppo.

Il fondo per “rischi ed oneri diversi”, pari a € 1.061 milioni, riguarda:

- la Capogruppo per € 735 milioni, di cui:
  - € 167 milioni riferibili agli oneri potenziali derivanti dall'eventuale rinegoziazione di mutui quale stanziamento specifico determinato in base ai parametri al momento disponibili;
  - € 380 milioni a fronte delle perdite presunte sulle cause passive ed, in particolare, sulle revocatorie fallimentari;
  - € 188 milioni per gli stanziamenti effettuati a fronte degli oneri potenziali connessi a garanzie prestate nell'ambito della cessione di partecipazioni e di altre operazioni straordinarie, nonché per accantonamenti a fronte di altre passività future;
- le banche reti del gruppo Cardine Finanziaria per € 55 milioni;
- le esattorie del Gruppo per € 24 milioni a fronte sia dei rischi specifici del settore sia degli oneri di ristrutturazione;
- le restanti controllate per € 247 milioni, relativi principalmente ai rischi, anche di natura commerciale ed operativa, connessi all'attività di distribuzione ed intermediazione dei prodotti finanziari.

Il fondo per “oneri diversi per il personale”, di € 563 milioni, riguarda:

- la Capogruppo per € 506 milioni, di cui:
  - € 263 milioni relativi agli stanziamenti effettuati per l'incentivazione all'esodo del personale effettuati dall'ex Banco di Napoli;
  - € 118 milioni relativi agli stanziamenti effettuati, sulla base di perizia di attuario indipendente, al fine del ripianamento del disavanzo tecnico della Cassa di Previdenza del Personale della Capogruppo, fondo con autonoma personalità giuridica, integrativo dell'assicurazione generale obbligatoria;
  - € 51 milioni relativi agli stanziamenti effettuati a fronte di passività potenziali derivanti principalmente da premi ed incentivi a favore del personale, la cui erogazione è rimessa alla discrezionalità della Capogruppo, nonché in relazione al piano di incentivazione azionaria a favore dei dipendenti;
  - € 45 milioni riferiti agli stanziamenti per la previdenza integrativa dell'ex Banco di Napoli;

- € 17 milioni relativi agli stanziamenti effettuati con criteri matematico/attuariali a fronte della riserva matematica necessaria a coprire l'erogazione dei premi di anzianità ai dipendenti;
  - € 12 milioni relativi agli stanziamenti effettuati per la riserva matematica - Legge 336/70, per la copertura degli infortuni del personale e di altre passività potenziali minori;
- le restanti controllate per € 57 milioni, di cui € 36 milioni relativi alle banche reti del Gruppo Cardine Finanziaria.

### **Informativa ai sensi della Comunicazione Consob n. 1011405 del 15 febbraio 2001**

#### **Mutui edilizi agevolati**

La Legge 133/99, attuata con D.M. 110/2000 (avverso al quale è stata proposta impugnativa in sede giurisdizionale amministrativa), ha posto a carico delle Banche l'obbligo di procedere, su richiesta dei mutuatari o degli enti agevolanti, alla revisione dei tassi applicati su mutui erogati con onere a carico, totale o parziale, del settore pubblico.

Non essendo previsto dalla norma un "tasso soglia" per i mutui agevolati, con l'art. 145, comma 62, della Legge 23 dicembre 2000 n. 388 (finanziaria 2001) venne chiarito che il tasso di rinegoziazione era da intendersi come "il tasso effettivo globale medio dei mutui all'edilizia in corso di ammortamento", demandando ad un successivo regolamento l'individuazione delle operazioni nell'ambito delle quali effettuare le rilevazioni per determinare il tasso di rinegoziazione. A tale riguardo, il Ministero del Tesoro ha provveduto, con decreto del 4 aprile 2001, ad istituire la nuova categoria omogenea delle operazioni creditizie agevolate in corso di ammortamento e la Banca d'Italia ha diramato al sistema le correlate note metodologiche per la rilevazione dei tassi medi del comparto interessato.

L'attività di rilevazione è da tempo conclusa, mentre l'iter normativo non risulta ancora completato con la prevista emanazione di un Decreto Ministeriale che stabilisca il tasso di rinegoziazione. L'art. 3, comma 2-sexies, della legge 22 novembre 2002, n. 265 (di conversione del decreto-legge 24 settembre 2002, n. 209) ha, da ultimo, stabilito nel 31 marzo 2003 il termine entro il quale dovrà essere adottato tale provvedimento, in applicazione del disposto di cui all'articolo 145, comma 62, L. 388/2000.

Mentre la banca si riserva di valutare l'ulteriore prosecuzione delle impugnative, disattese in primo grado dal T.A.R. del Lazio, avverso le previsioni del D.M. 110/2000, l'onere potenziale derivante dalla rinegoziazione è stato determinato adottando criteri prudenziali, in € 189 milioni (€ 162 milioni riferibili alla Capogruppo), di cui € 149 milioni (€ 127 milioni riferibili alla Capogruppo) riferiti al periodo 1° luglio 1999 – 31 dicembre 2001 ed € 40 milioni (€ 35 milioni riferibili alla Capogruppo) relativi all'esercizio 2002 e risulta adeguatamente fronteggiato da specifici accantonamenti al fondo rischi ed oneri diversi. Negli esercizi successivi al 2002, gli impatti negativi sul conto economico risultano in progressiva diminuzione in conseguenza della graduale riduzione del portafoglio dei mutui attualmente in essere.

#### **Mutui agrari agevolati**

Il disposto dell'art. 128 della Legge 388/2000 (Finanziaria 2001) ha introdotto la facoltà per i mutuatari di rinegoziare le rate a scadere dei finanziamenti in essere agli attuali più favorevoli tassi fissati per le operazioni agevolate. La rinegoziazione è subordinata ad un Decreto Ministeriale di attuazione ad oggi non ancora emanato, ma che dovrà essere adottato, anche in questo caso, entro il 31 marzo 2003 in forza della già citata disposizione introdotta dall'art. 3, comma 2-sexies, della legge 22 novembre 2002, n. 265 (di conversione del decreto-legge 24 settembre 2002 n. 209). Tenuto conto del preciso riferimento alle "rate a scadere" contenuto nella legge 388/2000 e della conseguente possibilità di attivare la rinegoziazione solo per il futuro, non sono stati appostati accantonamenti.

#### **Mutui non agevolati a tasso fisso (usura)**

In adempimento delle prescrizioni della Legge n. 24/2001 (di conversione del decreto-legge n. 394/2000 contenente l'interpretazione autentica della Legge n. 108/1996) e della successiva sentenza della Corte Costituzionale del 25/02/2002 n. 29, il



SANPAOLO IMI ha completato l'adeguamento di tutti i mutui in essere rientranti nel perimetro di applicazione di tali provvedimenti al tasso c.d. "sostitutivo" del 9,96%; è stato invece applicato l'8% ai contratti in cui i mutuatari hanno inviato l'autocertificazione attestante il diritto a tale ulteriore riduzione (capitale originario del mutuo non superiore a 150 milioni di lire erogati per l'acquisto di abitazioni non di lusso da adibire a prima casa).

Al fondo per rischi ed oneri diversi permane inoltre un accantonamento residuale pari a € 5 milioni (tutti riferibili alla Capogruppo) per far fronte ad ulteriori richieste di riduzione del tasso all'8% non ancora avanzate o non ancora documentate dai mutuatari che possiedano i relativi requisiti di legge.

#### Anatocismo

Nel marzo 1999 la Corte di Cassazione, mutando completamente l'indirizzo precedente, ha dichiarato illegittima la capitalizzazione trimestrale degli interessi debitori sull'assunto che la relativa clausola contrattuale non integra un uso "normativo" come ritenuto in passato, bensì un uso "negoziale", non idoneo a derogare al divieto di anatocismo di cui all'art. 1283 c.c..

Dopo il *revirement* della Cassazione è intervenuto il D.Lgs. n. 342/99, che ha affermato la legittimità della capitalizzazione degli interessi nei contratti di conto corrente purché con pari periodicità di conteggio degli interessi debitori e creditori; al CICR è stato demandato il compito di determinare le modalità di tale conteggio e con decorrenza dal 22/4/2000, data di entrata in vigore della delibera di tale Organismo, tutti i rapporti di conto corrente sono stati adeguati, prevedendo la capitalizzazione trimestrale di interessi sia attivi che passivi.

Dall'aprile 2000 in poi la capitalizzazione degli interessi infra-annuali è quindi divenuta legittima e il contenzioso in materia riguarda solo i contratti stipulati anteriormente a tale data: si precisa peraltro che nonostante la Suprema Corte abbia in seguito più volte confermato la nullità della clausola in discorso, molti Giudici di merito si sono discostati da tale indirizzo continuando a ritenerla legittima, sicché il dibattito giurisprudenziale è tuttora in corso.

Il contenzioso al 31/12/2002 evidenzia un trend di crescita poco significativo, che è comunque oggetto di attento monitoraggio: l'incremento numerico rispetto all'esercizio precedente è dovuto soprattutto all'integrazione dell'ex Banco di Napoli e delle relative problematiche contenziose a seguito della fusione con SANPAOLO IMI. I rischi relativi al contenzioso in discorso trovano riscontro in prudenziali accantonamenti al Fondo Rischi ed Oneri Diversi, che vengono commisurati all'ammontare delle singole richieste giudiziali; laddove gli atti introduttivi non contengano quantificazione della domanda e sino a quando non sia espletata l'eventuale perizia contabile in corso di causa, il rischio di causa è fronteggiato da una quota pari a € 35 milioni destinata alla copertura generica delle liti di importo indeterminato e di esito incerto.

#### Fondo rischi su crediti (voce 90)

Variazioni nell'esercizio dei "fondi rischi su crediti" (tabella 7.2 B.I.)

(€/mil)

|                              |           |
|------------------------------|-----------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b> | <b>41</b> |
| <b>B. Aumenti</b>            |           |
| B1. accantonamenti           | 27        |
| B2. altre variazioni         | 43        |
| <b>C. Diminuzioni</b>        |           |
| C1. utilizzi                 | 37        |
| C2. altre variazioni         | 3         |
| <b>D. Rimanenze finali</b>   | <b>71</b> |

La posta riflette gli stanziamenti effettuati da alcune controllate destinati a fronteggiare rischi di credito - ivi inclusi quelli rivenienti dall'operatività in contratti derivati - soltanto eventuali e, pertanto, non aventi funzione rettificativa dell'attivo.

## SEZIONE 8 - IL CAPITALE, LE RISERVE, IL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI E LE PASSIVITÀ SUBORDINATE

Nella sezione sono commentate le seguenti voci di Stato Patrimoniale:

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | 31/12/01<br>pro-forma<br>(€/mil) |
|---|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Patrimonio netto  |                     |                     |                                  |
| – capitale (voce 150)                                   | 5.144               | 3.932               | n.d.                             |
| – sovrapprezzi di emissione (voce 160)                  | 708                 | 22                  | n.d.                             |
| – riserve (voce 170)                                    |                     |                     |                                  |
| – riserva legale  | 1.029               | 793                 | n.d.                             |
| – riserva per azioni proprie                            | 31                  | 304                 | n.d.                             |
| – altre riserve   | 2.610               | 1.739               | n.d.                             |
| – riserve di rivalutazione (voce 180)                   | 18                  | 9                   | n.d.                             |
| – fondo per rischi bancari generali (voce 100)          | 14                  | 356                 | n.d.                             |
| – differenze negative di consolidamento (voce 120)      | -                   | -                   | -                                |
| – differenze negative di patrimonio netto (voce 130)    | 94                  | 118                 | 118                              |
| Totale capitale e riserve di pertinenza del Gruppo      | 9.648               | 7.273               | 9.557                            |
| – utile netto (voce 200)                                | 889                 | 1.203               | 1.376                            |
| <b>Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo</b> | <b>10.537</b>       | <b>8.476</b>        | <b>10.933</b>                    |
| Azioni proprie (voce 140 dell'attivo)                   | 31                  | 304                 | 28                               |
| di cui: in portafoglio della Capogruppo (*)             | -                   | 294                 | -                                |
| Patrimonio di pertinenza di terzi (voce 140)            | 334                 | 698                 | 793                              |
| Passività subordinate (voce 110)                        | 6.613               | 5.607               | 5.829                            |

(\*) Negli schemi di bilancio consolidato riclassificato le azioni proprie della Capogruppo sono esposte a rettifica del patrimonio netto consolidato, mentre le restanti azioni proprie sono incluse nel portafoglio titoli non immobilizzato.

### Patrimonio netto di pertinenza del Gruppo

#### Il capitale e le riserve (voci 150, 160, 170 e 180 del passivo)

Il capitale, i sovrapprezzi di emissione e la riserva legale coincidono con le corrispondenti voci del patrimonio della Capogruppo. La voce "altre riserve" comprende le rimanenti riserve della Capogruppo e le variazioni di competenza del Gruppo intervenute nel patrimonio delle società incluse nell'area di consolidamento. In particolare, la rappresentazione delle poste di patrimonio rivenienti dalla Capogruppo è conseguente all'applicazione delle delibere assunte nell'ambito dell'approvazione del bilancio, in sede straordinaria per quanto riguarda l'incremento della Riserva legale ed in sede ordinaria con riferimento all'allocazione dell'avanzo di fusione emergente a seguito dell'incorporazione di Cardine Banca.

Al 31 dicembre 2002 il "Capitale sociale" è pari ad € 5.144.064.800, ed è composto da n. 1.448.831.982 azioni ordinarie e n. 388.334.018 azioni privilegiate, entrambe di valore nominale pari ad € 2,8.

Infatti, l'incorporazione di Cardine Banca in SANPAOLO IMI, stipulata in data 24 maggio 2002 con effetti giuridici dal 1° giugno 2002, ha comportato il concambio di n. 267.821.000 azioni Cardine Banca con n. 480.738.695 azioni SANPAOLO IMI. Il concambio è stato servito mediante:

- l'emissione di n. 432.724.886 azioni ordinarie di valore nominale unitario pari ad € 2,8;
- l'utilizzo di n. 48.013.809 azioni proprie possedute da SANPAOLO IMI al 1° giugno 2002.

Ad esito della fusione, la Compagnia di Sanpaolo e le Fondazioni di Padova e Rovigo e di Bologna si sono avvalse del diritto, ai sensi della L. 461/98 e del D.Lgs. 153/99, di richiedere la conversione delle azioni ordinarie da esse detenute, in azioni privilegiate, per la parte eccedente il 15% del capitale ordinario da esse complessivamente detenuto. Conseguentemente, n. 388.334.018 azioni ordinarie sono state convertite alla pari in azioni privilegiate.

La "Riserva per azioni proprie" è stata costituita da alcune società controllate a fronte dell'ammontare di azioni SANPAOLO IMI in portafoglio e trova contropartita nella voce 140 dell'Attivo "Azioni o quote proprie".

Le "Riserve di rivalutazione" risultano costituite presso alcune società del Gruppo a seguito di rivalutazioni di investimenti effettuate in applicazione di leggi speciali.

#### Fondo per rischi bancari generali (voce 100 del passivo)

Il "Fondo per rischi bancari generali", dopo l'utilizzo effettuato nell'esercizio (cfr. parte C - Sezione 5), riflette per € 14 milioni l'analogo fondo in essere presso alcune società controllate.

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

Le voci 120 e 130 del passivo rappresentano le differenze negative di consolidamento integrale ed al patrimonio netto residue dopo la compensazione con le differenze positive di primo consolidamento.

Nella tavola che segue sono illustrati i dettagli delle suddette compensazioni tra differenze positive e negative di primo consolidamento.

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|
| Differenze negative di primo consolidamento: |                     |                     |
| - integrale                                  |                     |                     |
| - ex Gruppo IMI                              | 952                 | 952                 |
| - ex Gruppo Cardine                          | 241                 | -                   |
| - al patrimonio netto                        |                     |                     |
| - ex Gruppo IMI                              | 75                  | 75                  |
| - ex Gruppo Cardine                          | 58                  | -                   |
| <b>Totale</b>                                | <b>1.326</b>        | <b>1.027</b>        |
| Differenze positive di primo consolidamento: |                     |                     |
| - integrale                                  |                     |                     |
| - ex Gruppo Banco di Napoli                  | -854                | -854                |
| - ex Gruppo Cardine                          | -296                | -                   |
| - al patrimonio netto                        |                     |                     |
| - Cassa di Risparmio di Firenze              | -173                | -173                |
| - ex Gruppo Cardine                          | -3                  | -                   |
| <b>Totale</b>                                | <b>-1.326</b>       | <b>-1.027</b>       |

Il saldo della voce 130 "Differenze negative di patrimonio netto", pari a € 94 milioni, rappresenta la quota di competenza del Gruppo dell'incremento di patrimonio delle partecipate valutate con il metodo del patrimonio netto registrata successivamente al primo consolidamento. L'importo è prevalentemente riferibile alle società operanti nel settore assicurativo.

Le voci dell'attivo "90. Differenze positive di consolidamento" e "100. Differenze positive di patrimonio netto" sono commentate nella Parte B – Sezione 5 "Altre voci dell'attivo".

#### Azioni proprie (voce 140 dell'attivo)

Le azioni proprie in portafoglio sono rappresentate dai titoli della Capogruppo detenuti dalla stessa e da altre società del Gruppo.

L'operatività in azioni proprie svolta dalla Capogruppo nell'esercizio 2002 ha interessato i distinti portafogli in cui tali azioni sono classificate in funzione delle finalità ad esse sottese.

Per quanto riguarda il portafoglio valutato al costo in quanto relativo ad azioni considerate immobilizzate ed utilizzate per la conclusione di operazioni di carattere strategico, nel corso del 2002, SANPAOLO IMI ha acquistato n. 33.652.015 azioni (valore nominale di € 94 milioni) per un controvalore complessivo di € 404 milioni. Le azioni in tale portafoglio dopo detti acquisti, pari a n. 50.732.418 (valore nominale di € 142 milioni), sono state assegnate in concambio agli azionisti ex Cardine Banca (n. 48.013.809 azioni) ed agli azionisti ex Banco di Napoli (n. 2.718.608 azioni) nell'ambito delle rispettive fusioni; al 31 dicembre 2002 risulta pertanto in portafoglio una azione propria del valore nominale di € 2,8 per un valore di carico di € 7,4.

Con riferimento al portafoglio valutato al prezzo di mercato e destinato a piani di incentivazione azionaria o di stock option, nel corso del 2002 la Banca ha dato attuazione al piano di incentivazione azionaria a favore dei dipendenti che prevedeva l'assegnazione, previa adesione degli aventi diritto, di quantitativi di azioni proprie collegati al premio aziendale di produttività individualmente spettante. Sulla base delle adesioni ricevute, nel corso del mese di giugno la Banca ha acquistato n. 1.926.023 azioni (valore nominale € 5,4 milioni) per un controvalore di € 19,3 milioni ed ha assegnato ai dipendenti n. 1.912.373 azioni (valore nominale € 5,4 milioni) per un controvalore di € 18,6 milioni. Le n. 13.650 azioni residue, per un valore di carico di circa € 137.000, sono state cedute sul mercato nei primi giorni del mese di luglio per un controvalore di circa € 135.000.

Infine, per quanto riguarda le società controllate, al 31 dicembre 2002 esse hanno in portafoglio n. 4.940.750 azioni SANPAOLO IMI S.p.A. detenute per finalità di negoziazione e pertanto valutate al valore di mercato, pari a € 31 milioni.

#### Patrimonio netto di pertinenza di terzi (voce 140 del passivo)

Al 31 dicembre 2002 la quota di "Patrimonio di pertinenza di terzi", pari a € 334 milioni, è essenzialmente riconducibile alla quota di spettanza dei soci di minoranza di Banca Fideuram e Banca Popolare dell'Adriatico.

In allegato, si riporta il prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto consolidato avvenute nel corso del periodo, nonché il raccordo tra il patrimonio netto della Capogruppo ed il patrimonio netto consolidato.

## Patrimonio di vigilanza

In ottemperanza alle indicazioni della Banca d'Italia in materia di trasparenza informativa, si forniscono di seguito la composizione del patrimonio di vigilanza ed il dettaglio dei requisiti prudenziali, le cui stime definitive saranno trasmesse all'Organo di Vigilanza successivamente all'approvazione del presente progetto di bilancio:

| Categorie/Valori   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. % |
|--|---------------------|---------------------|--------|
| <b>A. Patrimonio di vigilanza</b>                                |                     |                     |        |
| A.1 Patrimonio di base (tier 1)                                  | 9.765               | 7.656               | +27,5  |
| A.2 Patrimonio supplementare (tier 2)                            | 4.406               | 3.552               | +24,0  |
| A.3 Elementi da dedurre  | -470                | -1.740              | -73,0  |
| A.4 Patrimonio di vigilanza                                      | 13.701              | 9.468               | +44,7  |
| <b>B. Requisiti prudenziali di vigilanza</b>                     |                     |                     |        |
| B.1 Rischio di credito   | 9.886               | 7.771               | +27,2  |
| B.2 Rischio di mercato   | 767                 | 642                 | +19,5  |
| <i>di cui:</i>   |                     |                     |        |
| - rischi del portafoglio non immobilizzato                       | 756                 | 595                 | +27,1  |
| - rischi di cambio   | 11                  | 47                  | -76,6  |
| - rischi di concentrazione                                       | -                   | -                   | n.s.   |
| B.2.1 Prestiti subordinati di 3° livello                         | 589                 | 610                 | -3,4   |
| B.3 Altri requisiti prudenziali                                  | 44                  | 43                  | +2,3   |
| B.4 Totale requisiti prudenziali                                 | 10.697              | 8.456               | +26,5  |
| <b>C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza</b>        |                     |                     |        |
| C.1 Attività di rischio ponderate (*)                            | 133.713             | 105.700             | +26,5  |
| C.2 Patrimonio di base / Attività di rischio ponderate           | 7,3%                | 7,2%                |        |
| C.3 Patrimonio di vigilanza / Attività di rischio ponderate (**) | 10,7%               | 9,5%                |        |

(\*) Totale dei requisiti prudenziali moltiplicati per il reciproco del coefficiente minimo obbligatorio per i rischi di credito (pari a 12,5).

(\*\*) In base alla Lettera Banca d'Italia n. 10155 del 3 agosto 2001, ai fini del computo del Total Risk ratio i prestiti subordinati di 3° livello sono una componente del patrimonio complessivo.

## Passività subordinate (voce 110 del passivo)

| Prestito  | Importo in bilancio al 31/12/02 (€/mil) | Importo in valuta originaria (milioni) | Tasso di interesse | Data di emissione | Data di scadenza | Importo in bilancio al 31/12/01 (€/mil) |
|---|---|--|--------------------|-------------------|------------------|---|
| Preferred Securities in Euro                            | 1.000                                   | 1.000                                  | 8,126%<br>(a)      | 10-11-2000        | (b)              | 1.000                                   |
| <i>Totale strumenti innovativi di capitale (Tier 1)</i> | <i>1.000</i>                            |  |                    |                   |                  | <i>1.000</i>                            |
| Notes in dollari USA                                    | 158                                     | 165                                    | variabile          | 12-07-1993        | 30-07-2003       | 188                                     |
| Notes in dollari USA                                    | 85                                      | 89                                     | variabile          | 24-09-1993        | 24-09-2003       | 101                                     |
| Notes in dollari USA                                    | 90                                      | 94                                     | variabile          | 30-11-1993        | 30-11-2005       | 107                                     |
| Notes in dollari canadesi                               | 91                                      | 151                                    | variabile          | 10-11-1993        | 10-11-2003       | 107                                     |
| Notes in Euro   | 356                                     | 362                                    | variabile          | 30-06-1994        | 30-06-2004       | 356                                     |
| Notes in Euro   | -                                       | -                                      | variabile          | 30-12-1996        | 20-01-2002       | 27                                      |
| Prestito subordinato in lire                            | 13                                      | 25.000                                 | 5,10%              | 1-06-1998         | 1-06-2003        | 26                                      |
| Prestito subordinato in lire                            | 31                                      | 60.000                                 | 5,30%              | 1-01-1998         | 1-01-2003        | 62                                      |
| Prestito subordinato in lire                            | 29                                      | 56.000                                 | variabile          | 1-02-1998         | 1-02-2003        | 57                                      |
| Prestito subordinato in Euro                            | 500                                     | 500                                    | 6,38%              | 6-04-2000         | 6-04-2010        | 500                                     |
| Prestito subordinato in Euro                            | 350                                     | 350                                    | variabile          | 6-04-2000         | 6-04-2010        | 350                                     |
| Prestito subordinato in Euro                            | 997                                     | 1.000                                  | variabile          | 27-09-2000        | 27-09-2010       | 1.000                                   |
| Prestito subordinato in Euro                            | 300                                     | 300                                    | 5,55%              | 31-07-2001        | 31-07-2008       | 300                                     |
| Prestito subordinato in Euro                            | 191                                     | 200                                    | 5,16%              | 2-10-2001         | 2-10-2008        | 200                                     |
| Prestito subordinato in Euro                            | 499                                     | 500                                    | variabile          | 28-06-2002        | 28-06-2012       | -                                       |
| Prestito subordinato in Euro                            | 53                                      | 54                                     | 4,90% (c)          | 15-07-2002        | 15-07-2012       | -                                       |
| Prestito subordinato in Euro                            | 147                                     | 147                                    | 4,32% (d)          | 4-12-2002         | 4-12-2012        | -                                       |
| Prestito subordinato in Euro                            | 297                                     | 300                                    | 5,38%              | 13-12-2002        | 13-12-2012       | -                                       |
| Prestito subordinato in dollari USA                     | 95                                      | 100                                    | variabile          | 15-09-1993        | 15-09-2003       | 113                                     |
| Notes in Euro   | 148                                     | 150                                    | 5,75%              | 15-09-1999        | 15-09-2009       | 146                                     |
| Notes in lire   | 12                                      | 25.635                                 | variabile          | 15-10-1993        | 15-10-2003       | 25                                      |
| Notes in lire   | 6                                       | 12.650                                 | variabile          | 15-06-1993        | 15-06-2003       | 17                                      |
| Prestito subordinato in lire                            | 209                                     | 404.115                                | variabile          | 30-06-1997        | 1-08-2004        | -                                       |
| Prestito subordinato in Euro                            | 199                                     | 200                                    | variabile          | 1-10-1999         | 1-10-2009        | 200                                     |
| Prestito subordinato in Euro                            | 150                                     | 150                                    | variabile          | 12-10-1999        | 12-10-2009       | 106                                     |
| Prestito subordinato in Euro                            | 8                                       | 8                                      | variabile          | 22-12-2000        | 22-12-2010       | 8                                       |
| Prestito subordinato in Euro                            | 9                                       | 12                                     | 1,00%              | 27-04-2001        | 27-04-2006       | -                                       |
| Prestito subordinato in Euro                            | 1                                       | 1                                      | variabile          | 20-09-2001        | 20-09-2006       | 1                                       |
| <i>Totale passività subordinate (Tier 2)</i>            | <i>5.024</i>                            |  |                    |                   |                  | <i>3.997</i>                            |
| Prestito subordinato in Euro                            | 440                                     | 466                                    | 5,55%              | 3-10-2000         | 3-04-2003        | 460                                     |
| Prestito subordinato in Euro                            | 149                                     | 150                                    | variabile          | 6-11-2000         | 6-05-2003        | 150                                     |
| <i>Totale passività subordinate di terzo livello</i>    | <i>589</i>                              |  |                    |                   |                  | <i>610</i>                              |
| <b>Totale</b>   | <b>6.613</b>                            |  |                    |                   |                  | <b>5.607</b>                            |

(a) La remunerazione relativa alle preferred securities è fissa, nella misura dell' 8,126%, fino al 10 novembre 2010. Successivamente verrà pagata una cedola variabile pari all'Euribor 12 mesi maggiorato di 350 b.p..

(b) I titoli sono irredimibili. E' prevista esclusivamente a favore del SANPAOLO IMI la facoltà di rimborso totale o parziale delle Notes esercitabile successivamente al 10 novembre 2010.

(c) La remunerazione è a cedola semestrale fissa nella misura del 2,45% per i primi 5 anni. Successivamente verrà pagata una cedola variabile.

(d) La remunerazione è a cedola semestrale fissa nella misura del 2,16% per i primi 5 anni. Successivamente verrà pagata una cedola variabile.

Nel corso dell'esercizio sono stati emessi da parte della Capogruppo nuovi prestiti subordinati per € 1.001 milioni sotto forma di prestiti subordinati Tier 2 volti a sostenere le iniziative partecipative del Gruppo.

Si precisa, inoltre, che l'ammontare delle passività subordinate non computabili nel patrimonio di vigilanza è pari a € 676 milioni, con l'esclusione delle passività subordinate di terzo livello.

Le *Preferred Securities*, computabili nel patrimonio di base, soddisfano i seguenti requisiti:

- i titoli sono irredimibili, l'eventuale facoltà di rimborso da parte dell'emittente non può essere prevista prima che siano trascorsi 10 anni dall'emissione, il rimborso deve essere preventivamente autorizzato dall'Organo di Vigilanza;
- il contratto prevede la possibilità di sospendere, anche parzialmente, la remunerazione dei titoli qualora, nell'esercizio precedente, la Capogruppo, che controlla direttamente la società emittente, non abbia deliberato il pagamento di dividendi sulle proprie azioni;
- i dividendi non sono cumulabili in esercizi successivi;
- in caso di liquidazione del SANPAOLO IMI, i possessori dei titoli sono rimborsati solo dopo che sono stati soddisfatti tutti gli altri creditori subordinati e non.

I prestiti subordinati compresi nel Tier 2 non sono soggetti a clausole di rimborso anticipato, né a condizioni che consentano la conversione in capitale o in altro tipo di passività. In particolare tali contratti prevedono che:

- il rimborso anticipato avvenga solo su iniziativa dell'emittente e previa autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza;
- la durata del rapporto sia superiore ai 5 anni;
- in caso di liquidazione dell'emittente, il debito venga rimborsato solo dopo che sono stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

I prestiti subordinati di terzo livello, emessi per fronteggiare i rischi di mercato, soddisfano le seguenti condizioni:

- la durata originaria non è inferiore ai 2 anni;
- il pagamento degli interessi e del capitale è sospeso nella misura in cui il requisito patrimoniale del SANPAOLO IMI dovesse scendere al di sotto del 7% su base individuale o 8% su base consolidata;
- in caso di liquidazione della Banca, il debito viene rimborsato solo dopo che sono stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

### **Altre informazioni sulle passività subordinate**

Le indicazioni in materia di distribuzione delle passività subordinate per aree geografiche, tipologie di valute, nonché il grado di liquidità sono riportate nella Parte B - Sezione 11 della Nota Integrativa.

## SEZIONE 9 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO

Le voci 50 e 60 del passivo dello stato patrimoniale evidenziano la seguente composizione:

|                                    | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | 31/12/01<br>pro-forma<br>(€/mil) |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Altre passività (voce 50)          | 18.807              | 15.590              | 17.658                           |
| Ratei e risconti passivi (voce 60) | 2.164               | 2.162               | 2.651                            |
| <b>Totale</b>                      | <b>20.971</b>       | <b>17.752</b>       | <b>20.309</b>                    |

### Altre passività (voce 50)

Composizione della voce 50 "altre passività" (tabella 9.1 B.I.)

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|--|---------------------|---------------------|--------------|
| Contropartita della valutazione dei contratti derivati su tassi di interesse e su corsi azionari | 5.941               | 3.846               | +54,5        |
| Partite in corso di lavorazione  | 2.685               | 2.266               | +18,5        |
| Contropartita delle valutazioni dei contratti derivati su valute                                 | 1.168               | 1.874               | -37,7        |
| Somme a disposizione di terzi  | 1.878               | 1.755               | +7,0         |
| Debiti di società esattoriali  | 587                 | 1.019               | -42,4        |
| Partite viaggianti con le filiali e le controllate   | 2.373               | 803                 | +195,5       |
| Altre partite su contratti derivati  | 700                 | 700                 | -            |
| Partite illiquide per operazioni di portafoglio  | 606                 | 374                 | +62,0        |
| Debiti verso l'erario  | 375                 | 274                 | +36,9        |
| Premi incassati su opzioni vendute   | 385                 | 259                 | +48,6        |
| Somme da erogare al personale  | 237                 | 170                 | +39,4        |
| Depositi cauzionali a garanzia di attività di credito agrario e fondiario                        | 36                  | 33                  | +9,1         |
| Partite relative ad operazioni in titoli   | 2                   | 31                  | -93,5        |
| Posizioni relative alle filiali estere   | 15                  | 17                  | -11,8        |
| Partite creditorie per valuta di regolamento   | 12                  | 9                   | +33,3        |
| Altre partite  | 1.807               | 2.160               | -16,3        |
| <b>Totale</b>  | <b>18.807</b>       | <b>15.590</b>       | <b>+20,6</b> |



**Ratei e risconti passivi (voce 60)***Composizione della voce 60 "ratei e risconti passivi" (tabella 9.2 B.I.)*

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %      |
|---|---------------------|---------------------|-------------|
| <b>Ratei passivi</b>                              |                     |                     |             |
| – interessi su debiti rappresentati da titoli     | 734                 | 693                 | +5,9        |
| – oneri su contratti derivati                     | 600                 | 681                 | -11,9       |
| – interessi su debiti verso banche                | 116                 | 162                 | -28,4       |
| – costi del personale e spese diverse di gestione | 35                  | 124                 | -71,8       |
| – interessi su debiti verso clientela             | 104                 | 102                 | +2,0        |
| – altre spese                                     | 33                  | 49                  | -32,7       |
| <b>Risconti passivi</b>                           |                     |                     |             |
| – proventi su contratti derivati                  | 132                 | 139                 | -5,0        |
| – interessi su portafoglio scontato               | 51                  | 47                  | +8,5        |
| – altri ricavi                                    | 359                 | 165                 | +117,6      |
| <b>Totale</b>                                     | <b>2.164</b>        | <b>2.162</b>        | <b>+0,1</b> |

## SEZIONE 10 - LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

Le voci 10 e 20 dello stato patrimoniale, relative alle garanzie rilasciate ed agli impegni assunti dal Gruppo, che comportano l'assunzione di rischi di credito, presentano la seguente composizione:

|                    | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | 31/12/01<br>pro-forma<br>(€/mil) |
|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Garanzie (voce 10) | 20.483              | 16.016              | 17.833                           |
| Impegni (voce 20)  | 27.574              | 24.839              | 26.424                           |
| <b>Totale</b>      | <b>48.057</b>       | <b>40.855</b>       | <b>44.257</b>                    |

Le "Garanzie rilasciate a favore di terzi" sono così composte:

*Composizione della voce 10 "garanzie rilasciate" (tabella 10.1 B.I.)*

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|---|---------------------|---------------------|--------------|
| a) Crediti di firma di natura commerciale | 13.396              | 9.907               | +35,2        |
| b) Crediti di firma di natura finanziaria | 6.999               | 5.984               | +17,0        |
| c) Attività costituite in garanzia        | 88                  | 125                 | -29,6        |
| <b>Totale</b>                             | <b>20.483</b>       | <b>16.016</b>       | <b>+27,9</b> |

Gli "impegni" in essere a fine esercizio sono i seguenti:

*Composizione della voce 20 "impegni" (tabella 10.2 B.I.)*

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|---|---------------------|---------------------|--------------|
| a) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo certo   | 7.753               | 8.794               | -11,8        |
| b) Impegni ad erogare fondi ad utilizzo incerto | 19.821              | 16.045              | +23,5        |
| <b>Totale</b>                                   | <b>27.574</b>       | <b>24.839</b>       | <b>+11,0</b> |

In dettaglio, gli impegni assunti risultano i seguenti:

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|---|---------------------|---------------------|--------------|
| Impegni per acquisti di titoli non ancora regolati            | 4.175               | 3.631               | +15,0        |
| Impegni per derivati su crediti                               | 984                 | 844                 | +16,6        |
| Altri impegni ad utilizzo certo                               | 140                 | 1.999               | -93,0        |
| Impegni per margini passivi su linee di credito               | 11.814              | 11.641              | +1,5         |
| Impegni a fronte di <i>put options</i> emesse                 | 1.350               | 682                 | +97,9        |
| Impegni per mutui e contratti di leasing stipulati da erogare | 6.422               | 3.631               | +76,9        |
| Impegni per depositi e finanziamenti da effettuare            | 1.577               | 1.826               | -13,6        |
| Impegni relativi alla partecipazione al F.I.T.D.              | 142                 | 107                 | +32,7        |
| Altri impegni ad utilizzo incerto                             | 970                 | 478                 | +102,9       |
| <b>Totale</b>   | <b>27.574</b>       | <b>24.839</b>       | <b>+11,0</b> |

### Attività costituite in garanzia di propri debiti

(tabella 10.3 B.I.)

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|---|---------------------|---------------------|--------------|
| Titoli di proprietà presso terzi a fronte di operazioni pronti contro termine passive | 7.318               | 7.781               | -6,0         |
| Titoli presso <i>clearing house</i> a fronte di operatività sul mercato dei derivati  | 23                  | 30                  | -23,3        |
| Titoli presso Banche Centrali a fronte di anticipazioni                               | 146                 | 534                 | -72,7        |
| Titoli presso Banca d'Italia a cauzione di assegni circolari                          | 123                 | 143                 | -14,0        |
| Altri titoli vincolati  | 545                 | 666                 | -18,2        |
| <b>Totale</b>   | <b>8.155</b>        | <b>9.154</b>        | <b>-10,9</b> |

### Margini attivi utilizzabili su linee di credito

I margini attivi ancora utilizzabili su linee di credito ricevute dal Gruppo Sanpaolo IMI risultano, esclusi i massimali operativi, i seguenti:

(tabella 10.4 B.I.)

|                    | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %      |
|--------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| a) Banche centrali | 44                  | 54                  | -18,5       |
| b) Altre banche    | 250                 | 215                 | +16,3       |
| <b>Totale</b>      | <b>294</b>          | <b>269</b>          | <b>+9,3</b> |

## Operazioni a termine

Le operazioni a termine, escluse le negoziazioni per conto terzi, presentano i valori di seguito riportati:

(tabella 10.5 B.I.)

|                                    | (€/mil)                    |                                   |                     |                |
|------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------|
|                                    | Operazioni<br>di copertura | Operazioni<br>di negoziazione (*) | Altre<br>operazioni | Totale         |
| <b>1. Compravendite</b>            |                            |                                   |                     |                |
| 1.1 Titoli                         |                            |                                   |                     |                |
| – acquisti                         | -                          | 4.175                             | -                   | 4.175          |
| – vendite                          | -                          | 2.311                             | -                   | 2.311          |
| 1.2 Valute                         |                            |                                   |                     |                |
| – valute contro valute             | 1.701                      | 1.556                             | -                   | 3.257          |
| – acquisti contro euro             | 8.340                      | 4.505                             | -                   | 12.845         |
| – vendite contro euro              | 6.165                      | 3.024                             | -                   | 9.189          |
| <b>2. Depositi e finanziamenti</b> |                            |                                   |                     |                |
| – da erogare                       | -                          | -                                 | 1.865               | 1.865          |
| – da ricevere                      | -                          | -                                 | 3.290               | 3.290          |
| <b>3. Contratti derivati</b>       |                            |                                   |                     |                |
| 3.1 Con scambio di capitali        |                            |                                   |                     |                |
| a) titoli                          |                            |                                   |                     |                |
| – acquisti                         | -                          | 3.611                             | 397                 | 4.008          |
| – vendite                          | -                          | 6.865                             | 8                   | 6.873          |
| b) valute                          |                            |                                   |                     |                |
| – valute contro valute             | 228                        | 227                               | -                   | 455            |
| – acquisti contro euro             | 2.427                      | 1.749                             | -                   | 4.176          |
| – vendite contro euro              | 701                        | 1.856                             | -                   | 2.557          |
| c) altri valori                    |                            |                                   |                     |                |
| – acquisti                         | -                          | -                                 | -                   | -              |
| – vendite                          | -                          | -                                 | -                   | -              |
| 3.2 Senza scambio di capitali      |                            |                                   |                     |                |
| a) valute                          |                            |                                   |                     |                |
| – valute contro valute             | 17                         | 47                                | -                   | 64             |
| – acquisti contro euro             | 23                         | 11                                | 22                  | 56             |
| – vendite contro euro              | -                          | -                                 | 12                  | 12             |
| b) altri valori (**)               |                            |                                   |                     |                |
| – acquisti                         | 42.292                     | 117.393                           | 125                 | 159.810        |
| – vendite                          | 19.578                     | 126.708                           | 4.656               | 150.942        |
| <b>Totale</b>                      | <b>81.472</b>              | <b>274.038</b>                    | <b>10.375</b>       | <b>365.885</b> |

(\*) Includono anche i contratti derivati negoziati a copertura di rapporti appartenenti al portafoglio non immobilizzato per € 4.670 milioni.

(\*\*) Include basis swap per € 14.101 milioni e altri derivati con scambio indici per € 18 milioni sia negli acquisti sia nelle vendite.

I contratti derivati di negoziazione includono principalmente le operazioni poste in essere nell'ambito dell'attività di investment banking e a copertura di rapporti appartenenti al portafoglio non immobilizzato. I risultati della valutazione dei contratti derivati di negoziazione sono rilevati in conto economico ed esposti nella Parte C, Sezione 3, della Nota Integrativa, avente per oggetto i profitti e perdite da operazioni finanziarie.

I contratti derivati di “copertura” sono riferibili essenzialmente alle operazioni di copertura dei rischi di tasso di interesse, di cambio e/o su indici azionari su operazioni di provvista e/o di impiego. Esse sono il riflesso, principalmente, dell’attività della Capogruppo e delle sue controllate operanti nel settore creditizio.

Le “Altre operazioni” ricomprendono principalmente alcune tipologie di contratti derivati incorporati in attività e/o passività finanziarie strutturate.

I contratti derivati incorporati in strumenti finanziari strutturati ammontano complessivamente, in valore nominale, ad € 6.042 milioni.

A fine esercizio, sull’aggregato dei contratti derivati posti in essere dalle società del Gruppo ed inclusi nelle colonne “di copertura” e “altre operazioni”, si valuta una minusvalenza netta potenziale pari a € 566 milioni. Tale valore, in conformità ai principi contabili, non è iscritto in bilancio data la funzione di copertura dei rischi di tasso di interesse, mercato e cambio che i contratti derivati in esame svolgono nei confronti di operazioni di provvista (si segnalano in particolar modo le operazioni di raccolta effettuate mediante emissione di obbligazioni con rendimento strutturato) e/o di impiego e di investimento: i citati contratti sono, infatti, rilavati secondo modalità coerenti con quelle adottate per le operazioni oggetto di copertura, con l’iscrizione dei ratei di competenza relativi al differenziale di tasso di interesse e/o di cambio in corso di maturazione alla data del bilancio.

### Informazioni quantitative relative ai contratti derivati ed alle compravendite a termine di valute

Nella presente sezione sono fornite informazioni integrative sull’operatività in contratti derivati secondo gli standards definiti congiuntamente dal Comitato di Basilea per la Vigilanza bancaria e dall’International Organization of Securities Commissions (IOSCO).

La tabella che segue presenta i capitali nominali di riferimento, distinti per tipologia, delle compravendite di valute a termine e dei contratti derivati su tassi di interesse, cambi e corsi azionari.

| <i>Capitali di riferimento</i>          | <i>(€/mil)</i>     |               |                |          |                |
|---|--------------------|---------------|----------------|----------|----------------|
|   | Tassi di interesse | Cambi         | Corsi azionari | Altro    | Totale         |
| <i>Contratti di trading non quotati</i> |                    |               |                |          |                |
| - <i>Forward</i> (a)                    | 2.026              | 4.005         | -              | -        | 6.031          |
| - <i>Swap</i> (b)                       | 192.570            | 674           | -              | -        | 193.244        |
| - Opzioni comprate                      | 15.943             | 1.399         | 3.654          | -        | 20.996         |
| - Opzioni vendute                       | 15.876             | 1.491         | 6.936          | -        | 24.303         |
| - Altri                                 | 2.040              | 325           | 71             | -        | 2.436          |
| <i>Contratti di trading quotati</i>     |                    |               |                |          |                |
| - <i>Future</i> comprati                | 336                | -             | 57             | -        | 393            |
| - <i>Future</i> venduti                 | 1.983              | -             | 122            | -        | 2.105          |
| - Opzioni comprate                      | 385                | -             | 633            | -        | 1.018          |
| - Opzioni vendute                       | 1.064              | -             | 549            | -        | 1.613          |
| - Altri                                 | -                  | -             | -              | -        | -              |
| <b>Totale contratti di trading</b>      | <b>232.223</b>     | <b>7.894</b>  | <b>12.022</b>  | <b>-</b> | <b>252.139</b> |
| <b>Totale contratti non di trading</b>  | <b>54.880</b>      | <b>18.693</b> | <b>8.389</b>   | <b>-</b> | <b>81.962</b>  |
| <b>Totale generale (c)</b>              | <b>287.103</b>     | <b>26.587</b> | <b>20.411</b>  | <b>-</b> | <b>334.101</b> |
| - <i>di cui contratti non quotati</i>   | <i>283.336</i>     | <i>26.587</i> | <i>19.050</i>  | <i>-</i> | <i>328.973</i> |

(a) La voce include i contratti di F.R.A. e le operazioni di compravendita a termine di valute.

(b) La voce include principalmente i contratti di I.R.S., C.I.R.S. e basis swap.

(c) Include basis swap per un ammontare pari a € 14.101 milioni, altri derivati con scambio indici per € 18 milioni e non include le operazioni a termine su valute con durata originaria inferiore ai 2 giorni che ammontano, complessivamente, a € 6.024 milioni.

Con riferimento alle sole operazioni non quotate (*over the counter*), sopra riportate, si fornisce il dettaglio della vita residua:

| <i>Vita residua dei capitali di riferimento dei contratti non quotati</i> |                   |                                 |                 | (€/mil) |
|---|-------------------|---------------------------------|-----------------|---------|
|   | Fino<br>a 12 mesi | Oltre 1 anno<br>e fino a 5 anni | Oltre<br>5 anni | Totale  |
| Contratti sui tassi di interesse  | 104.142           | 113.354                         | 65.840          | 283.336 |
| Contratti sui tassi di cambio   | 22.711            | 3.651                           | 225             | 26.587  |
| Contratti sui corsi azionari  | 1.689             | 15.549                          | 1.812           | 19.050  |
| Altri contratti   | -                 | -                               | -               | -       |

Sempre con riferimento ai soli contratti non quotati, di seguito è riportato il Rischio di credito equivalente distinto nelle sue componenti: valore di mercato positivo ed equivalente creditizio potenziale.

| <i>Capitali di riferimento, valori di mercato ed equivalente creditizio potenziale</i> |                    |               |                |       | (€/mil)        |
|--|--------------------|---------------|----------------|-------|----------------|
|  | Tassi di interesse | Cambi         | Corsi azionari | Altro | Totale         |
| <b>Capitali di riferimento</b>   | <b>283.336</b>     | <b>26.587</b> | <b>19.050</b>  | -     | <b>328.973</b> |
| <b>A. Contratti di <i>trading</i> ai valori di mercato</b>                             |                    |               |                |       |                |
| A.1 valore di mercato positivo   | 5.415              | 219           | 329            | -     | 5.963          |
| A.2 valore di mercato negativo   | -5.400             | -139          | -243           | -     | -5.782         |
| B. Equivalente creditizio potenziale ( <i>add on</i> )                                 | 1.196              | 82            | 282            | -     | 1.560          |
| <b>C. Contratti non di <i>trading</i> ai valori di mercato</b>                         |                    |               |                |       |                |
| C.1 valore di mercato positivo   | 889                | 348           | 508            | -     | 1.745          |
| C.2 valore di mercato negativo   | -1.150             | -588          | -175           | -     | -1.913         |
| D. Equivalente creditizio potenziale ( <i>add on</i> )                                 | 186                | 323           | 305            | -     | 814            |
| <b>Rischio di credito equivalente (A.1+B+C.1+D)</b>                                    | <b>7.686</b>       | <b>972</b>    | <b>1.424</b>   | -     | <b>10.082</b>  |

I valori di mercato dei contratti derivati di copertura e di negoziazione, stipulati con controparti esterne, sono stati calcolati utilizzando i criteri previsti dalle vigenti disposizioni di vigilanza in materia di determinazione del coefficiente di solvibilità. I valori di mercato evidenziati in tabella risentono, infatti, delle metodologie di calcolo imposte dai suddetti criteri, che prevedono, in particolare, l'inclusione nella determinazione del valore di mercato dei ratei attivi e passivi in corso di maturazione nonché dell'effetto derivante dalla rivalutazione ai cambi correnti dei capitali di riferimento da scambiarsi a termine relativamente ai contratti di *cross currency interest rate swap*.

Si riporta, infine, la suddivisione per tipologia di controparte del Rischio di credito equivalente su contratti non quotati.

| <i>Qualità del credito dei contratti non quotati per controparte</i> |                                  |  |   | (€/mil) |
|--|----------------------------------|--|---|---------|
|  | Valore<br>di mercato<br>positivo | Equivalente<br>creditizio<br>potenziale<br>( <i>add on</i> ) | Rischio<br>di credito<br>equivalente (a)<br>(valore corrente) |         |
| Governi e banche centrali  | -                                | -  | -   |         |
| Enti creditizi   | 6.036                            | 1.969  | 8.005   |         |
| Altri operatori  | 1.672                            | 405  | 2.077   |         |
| <b>Totale</b>  | <b>7.708</b>                     | <b>2.374</b>   | <b>10.082</b>   |         |

(a) Incluso il rischio di credito equivalente relativo a contratti con durata originaria non superiore a 14 giorni.

Le operazioni di cui sopra non sono, di norma, assistite da garanzie né reali né personali. Peraltro, l'esercizio di una put option su titoli di capitale, acquistata nell'esercizio, risulta garantita per firma da primarie banche per € 329 milioni.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate perdite su crediti per strumenti derivati, né sussistono contratti derivati scaduti e non regolati.

I rischi insiti nei contratti derivati posti in essere dal Gruppo, ivi inclusi quelli di "copertura" il cui valore corrente non è rilevato in bilancio, sono oggetto di monitoraggio nell'ambito del complessivo sistema di gestione e controllo dei rischi che il Gruppo si è dato. Una descrizione dell'assetto organizzativo e dei risultati del monitoraggio dell'evoluzione dei rischi per il 2002, è riportata nell'apposita sezione della Relazione sulla gestione di Gruppo ("La gestione e il controllo dei rischi").

### Contratti derivati su crediti

Le operazioni in derivati su crediti poste in essere dal Gruppo presentano al 31 dicembre 2002 la seguente composizione:

(tabella 10.6 B.I.)

| Categorie di operazioni       | Di negoziazione | Altre operazioni | Totale       |
|-------------------------------|-----------------|------------------|--------------|
| (€/mil)                       |                 |                  |              |
| 1. Acquisti di protezione     |                 |                  |              |
| 1.1 Con scambio di capitali   |                 |                  |              |
| – credit default swap         | 90              | 375              | 465          |
| 1.2 Senza scambio di capitali |                 |                  |              |
| – credit default swap         | -               | 173              | 173          |
| 2. Vendite di protezione      |                 |                  |              |
| 2.1 Con scambio di capitali   |                 |                  |              |
| – credit default swap         | 146             | 654              | 800          |
| – credit linked note          | -               | 135              | 135          |
| 2.2 Senza scambio di capitali |                 |                  |              |
| – credit default swap         | -               | 49               | 49           |
| <b>Totale</b>                 | <b>236</b>      | <b>1.386</b>     | <b>1.622</b> |

### Altre informazioni riguardanti le garanzie

La classificazione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti è riportata nella Parte B - Sezione 11 della presente Nota Integrativa, mentre le operazioni a termine relative alla negoziazione per conto terzi sono illustrate nella Parte B - Sezione 12.

## SEZIONE 11 - CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

### Grandi rischi

La tavola sottostante riporta le posizioni definite “Grandi Rischi” nell’ambito della normativa di Vigilanza in adesione alla disciplina comunitaria. A tal fine, le posizioni sono rilevanti qualora nei confronti di un singolo cliente (gruppo di imprese) l’esposizione complessiva su base consolidata sia pari o superiore al 10% del Patrimonio consolidato di Vigilanza. L’esposizione è calcolata secondo un sistema di ponderazione delle posizioni esposte al rischio creditizio che tiene conto sia della natura delle controparti sia delle garanzie ricevute.

(tabella 11.1 B.I.)

|                      | 31/12/02 |
|----------------------|----------|
| a) Ammontare (€/mil) | 11.448   |
| b) Numero            | 6        |

### Distribuzione dei crediti verso clientela per principali categorie di debitori

I crediti verso clientela presentano la seguente distribuzione per principali categorie di debitori:

(tabella 11.2 B.I.)

|                            | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|----------------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| a) Stati                   | 7.237               | 5.342               | +35,5        |
| b) Altri enti pubblici     | 6.244               | 7.193               | -13,2        |
| c) Società non finanziarie | 68.214              | 51.737              | +31,8        |
| d) Società finanziarie     | 13.985              | 13.669              | +2,3         |
| e) Famiglie produttrici    | 5.466               | 3.240               | +68,7        |
| f) Altri operatori         | 25.555              | 15.875              | +61,0        |
| <b>Totale</b>              | <b>126.701</b>      | <b>97.056</b>       | <b>+30,5</b> |

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

La composizione dei crediti verso le imprese non finanziarie e le famiglie produttrici residenti in Italia, in relazione al comparto economico di appartenenza dei debitori, appare la seguente:

(tabella 11.3 B.I.)

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|--|---------------------|---------------------|--------------|
| a) Altri servizi destinabili alle vendite        | 10.535              | 6.583               | +60,0        |
| b) Servizi del commercio, recuperi e riparazioni | 9.553               | 6.099               | +56,6        |
| c) Edilizia e opere pubbliche                    | 6.558               | 3.832               | +71,1        |
| d) Prodotti energetici                           | 5.642               | 4.768               | +18,3        |
| e) Mezzi di trasporto                            | 3.102               | 2.682               | +15,7        |
| f) Altre branche                                 | 29.280              | 20.062              | +45,9        |
| <b>Totale</b>                                    | <b>64.670</b>       | <b>44.026</b>       | <b>+46,9</b> |



### Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

Le garanzie rilasciate dal Gruppo possono essere classificate nel seguente modo, in relazione alla categoria economica di appartenenza della controparte:

(tabella 11.4 B.I.)

|                            | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|----------------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| a) Stati                   | 1                   | 23                  | -95,7        |
| b) Altri enti pubblici     | 84                  | 27                  | n.s.         |
| c) Banche                  | 812                 | 975                 | -16,7        |
| d) Società non finanziarie | 17.217              | 13.090              | +31,5        |
| e) Società finanziarie     | 1.307               | 1.421               | -8,0         |
| f) Famiglie produttrici    | 163                 | 114                 | +43,0        |
| g) Altri operatori         | 899                 | 366                 | +145,6       |
| <b>Totale</b>              | <b>20.483</b>       | <b>16.016</b>       | <b>+27,9</b> |

### Distribuzione territoriale delle attività e delle passività

La distribuzione territoriale delle attività e passività del Gruppo, effettuata in base al paese di residenza delle controparti, risulta la seguente:

(tabella 11.5 B.I.)

|                                    | 31/12/02<br>(€/mil) |                         |                |                | 31/12/01<br>(€/mil) |                         |                |                |
|------------------------------------|---------------------|-------------------------|----------------|----------------|---------------------|-------------------------|----------------|----------------|
|                                    | Italia              | Altri paesi<br>della UE | Altri<br>paesi | Totale         | Italia              | Altri paesi<br>della UE | Altri<br>paesi | Totale         |
| <b>1. Attivo</b>                   |                     |                         |                |                |                     |                         |                |                |
| 1.1 crediti verso banche           | 5.129               | 14.562                  | 2.309          | 22.000         | 8.717               | 11.207                  | 1.647          | 21.571         |
| 1.2 crediti verso clientela        | 111.808             | 9.488                   | 5.405          | 126.701        | 80.618              | 10.122                  | 6.316          | 97.056         |
| 1.3 titoli                         | 14.368              | 5.053                   | 3.139          | 22.560         | 15.105              | 3.834                   | 3.178          | 22.117         |
| <b>Totale</b>                      | <b>131.305</b>      | <b>29.103</b>           | <b>10.853</b>  | <b>171.261</b> | <b>104.440</b>      | <b>25.163</b>           | <b>11.141</b>  | <b>140.744</b> |
| <b>2. Passivo</b>                  |                     |                         |                |                |                     |                         |                |                |
| 2.1 debiti verso banche            | 5.989               | 9.509                   | 8.958          | 24.456         | 6.774               | 12.645                  | 8.503          | 27.922         |
| 2.2 debiti verso clientela         | 72.667              | 8.318                   | 4.295          | 85.280         | 53.312              | 8.886                   | 3.647          | 65.845         |
| 2.3 debiti rappresentati da titoli | 36.872              | 10.923                  | 3.766          | 51.561         | 25.151              | 10.529                  | 5.159          | 40.839         |
| 2.4 altri conti                    | 4.937               | 884                     | 1.000          | 6.821          | 3.699               | 1.008                   | 1.000          | 5.707          |
| <b>Totale</b>                      | <b>120.465</b>      | <b>29.634</b>           | <b>18.019</b>  | <b>168.118</b> | <b>88.936</b>       | <b>33.068</b>           | <b>18.309</b>  | <b>140.313</b> |
| <b>3. Garanzie ed impegni</b>      | <b>31.109</b>       | <b>8.195</b>            | <b>8.753</b>   | <b>48.057</b>  | <b>21.201</b>       | <b>8.078</b>            | <b>11.576</b>  | <b>40.855</b>  |

## Distribuzione temporale delle attività e delle passività

La distribuzione delle attività e delle passività in base alla durata residua è la seguente:

(tabella 11.6 B.I.)

|  | (€/mil)       |                  |  |                                       |                         |                |                         |              | Totale         |
|--|---------------|------------------|--|---------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|--------------|----------------|
|  | A vista       | Fino a<br>3 mesi | Durata<br>determinata                  |                                       | Durata<br>indeterminata |                | Durata<br>indeterminata | Totale       |                |
|  |               |                  | Oltre<br>3 mesi<br>e fino a<br>12 mesi | Oltre<br>1 anno<br>e fino<br>a 5 anni | Oltre<br>5 anni         | Tasso<br>fisso |                         |              |                |
| <b>1. Attivo</b>                           |               |                  |  |                                       |                         |                |                         |              |                |
| 1.1 titoli del Tesoro rifinanziabili       | 3             | 310              | 1.091                                  | 737                                   | 494                     | 328            | 180                     | -            | 3.143          |
| 1.2 crediti verso banche                   | 5.000         | 14.214           | 1.405                                  | 274                                   | 497                     | 89             | 49                      | 472          | 22.000         |
| 1.3 crediti verso clientela                | 23.104        | 19.476           | 19.141                                 | 12.079                                | 23.956                  | 9.727          | 17.235                  | 1.983        | 126.701        |
| 1.4 obbligazioni ed altri titoli di debito | 153           | 1.015            | 3.110                                  | 3.966                                 | 4.392                   | 1.802          | 2.384                   | -            | 16.822         |
| 1.5 operazioni "fuori bilancio"            | 27.523        | 93.430           | 79.508                                 | 65.489                                | 3.340                   | 33.786         | 966                     | -            | 304.042        |
| <b>Totale attività</b>                     | <b>55.783</b> | <b>128.445</b>   | <b>104.255</b>                         | <b>82.545</b>                         | <b>32.679</b>           | <b>45.732</b>  | <b>20.814</b>           | <b>2.455</b> | <b>472.708</b> |
| <b>2. Passivo</b>                          |               |                  |  |                                       |                         |                |                         |              |                |
| 2.1 debiti verso banche                    | 3.036         | 10.021           | 3.386                                  | 1.051                                 | 3.286                   | 564            | 3.112                   | -            | 24.456         |
| 2.2 debiti verso clientela                 | 61.357        | 19.231           | 3.086                                  | 742                                   | 137                     | 458            | 269                     | -            | 85.280         |
| 2.3 debiti rappresentati da titoli:        |               |                  |  |                                       |                         |                |                         |              |                |
| – obbligazioni                             | 481           | 1.319            | 5.277                                  | 13.972                                | 14.106                  | 2.367          | 1.925                   | -            | 39.447         |
| – certificati di deposito                  | 1.702         | 2.470            | 1.510                                  | 299                                   | 1.133                   | 1              | 195                     | -            | 7.310          |
| – altri titoli                             | 665           | 4.023            | 116                                    | -                                     | -                       | -              | -                       | -            | 4.804          |
| 2.4 passività subordinate                  | -             | 60               | 1.050                                  | 9                                     | 656                     | 2.435          | 2.403                   | -            | 6.613          |
| 2.5 operazioni "fuori bilancio"            | 18.523        | 102.068          | 82.577                                 | 59.749                                | 4.062                   | 36.784         | 279                     | -            | 304.042        |
| <b>Totale passività</b>                    | <b>85.764</b> | <b>139.192</b>   | <b>97.002</b>                          | <b>75.822</b>                         | <b>23.380</b>           | <b>42.609</b>  | <b>8.183</b>            | <b>-</b>     | <b>471.952</b> |

### Attività e passività in valuta

Le attività e le passività espresse in divise diverse da quelle aderenti all'Unione Monetaria Europea presentano la seguente ripartizione:

(tabella 11.7 B.I.)

|                                   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %       |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| a) Attività                       |                     |                     |              |
| 1. crediti verso banche           | 3.936               | 3.094               | +27,2        |
| 2. crediti verso clientela        | 8.833               | 10.349              | -14,6        |
| 3. titoli                         | 2.931               | 3.397               | -13,7        |
| 4. partecipazioni                 | 90                  | 92                  | -2,2         |
| 5. altri conti                    | 203                 | 33                  | n.s.         |
| <b>Totale attività</b>            | <b>15.993</b>       | <b>16.965</b>       | <b>-5,7</b>  |
| b) Passività                      |                     |                     |              |
| 1. debiti verso banche            | 7.658               | 10.551              | -27,4        |
| 2. debiti verso clientela         | 6.543               | 7.310               | -10,5        |
| 3. debiti rappresentati da titoli | 6.551               | 9.573               | -31,6        |
| 4. altri conti                    | 519                 | 616                 | -15,7        |
| <b>Totale passività</b>           | <b>21.271</b>       | <b>28.050</b>       | <b>-24,2</b> |

I rischi di "liquidità", di "tasso" e di "cambio" insiti nella distribuzione per scadenza, tipologia di tasso e divisa delle attività, passività ed operazioni a termine del Gruppo (di cui le due tabelle che precedono forniscono una semplificata rappresentazione con riferimento alla situazione puntuale di fine anno), sono oggetto di monitoraggio nell'ambito del complessivo sistema di gestione e controllo dei rischi che il Gruppo si è dato.

Una descrizione dell'assetto organizzativo e dei risultati del monitoraggio dell'evoluzione dei rischi per il 2002, è riportata nell'apposita sezione della Relazione sulla gestione di Gruppo ("La gestione e il controllo dei rischi").

## Operazioni di cartolarizzazione

### Operazioni di cartolarizzazione del Gruppo

Al 31 dicembre 2002 la situazione delle operazioni di cartolarizzazione del Gruppo SANPAOLO IMI risultava la seguente:

- Sanpaolo Leasing S.p.A.* - Nell'esercizio 1997 la controllata ha effettuato una cessione pro soluto a valori di bilancio di crediti di *leasing* in bonis ai sensi della legge n. 52/91 per complessivi € 504 milioni. Nel corso dell'esercizio 2002 sono state effettuate cessioni revolving a fronte dell'operazione di cartolarizzazione per € 33 milioni, al fine di assicurare l'equivalenza delle attività inizialmente cartolarizzate rispetto ai titoli emessi fino alla data contrattualmente prevista per il rimborso dei titoli. L'operazione è stata posta in essere al fine di smobilizzare parte del portafoglio crediti, generando fonti di liquidità aggiuntiva e beneficiando al contempo del contenimento del rischio di credito. Nel portafoglio titoli immobilizzati sono iscritti al loro valore originario titoli Junior per € 50 milioni. Si precisa, inoltre, che tali titoli rappresentano lo strumento finanziario per il riconoscimento, nel corso dell'operazione, del differenziale di *spread* esistente tra i flussi di cassa generati dal portafoglio crediti ceduto ed i titoli emessi (*excess spread*). Il portafoglio ceduto è sottoposto ad un continuo monitoraggio che si concretizza nella redazione di un *settlement report* trimestrale destinato ai soggetti interessati (società di *rating*, società di *factor*, veicolo e *trustee*) con indicazione dettagliata della situazione dei crediti e degli incassi del periodo. L'attività di *servicer* impegna la società all'amministrazione separata, alla gestione ed incasso del portafoglio originariamente ceduto e dei crediti successivamente maturati, nonché alla gestione delle eventuali procedure di recupero. Al 31 dicembre 2002 residuavano da incassare crediti per € 59 milioni.
- Finconsumo Banca Spa*<sup>1</sup> - La banca ha in essere, a fine esercizio, due distinti programmi di cartolarizzazione (Golden Bar I e Golden Bar II), rappresentati da cessioni pro soluto, ai sensi della legge n. 130/99, di crediti al consumo in bonis verso privati residenti in Italia effettuate tramite la società veicolo Golden Bar (Securitisation) S.r.l., la quale non presenta alcun legame partecipativo con Finconsumo Banca. Tali operazioni rispondono alla necessità, da una parte, di incrementare e di diversificare la capacità di accesso al credito, a supporto della crescita dimensionale; dall'altra, di ottimizzare la gestione del capitale proprio in ottica regolamentare. I due programmi, che comportano, oltre alla cessione iniziale dei crediti, anche successive cessioni revolving al fine di assicurare l'equivalenza delle attività cartolarizzate rispetto ai titoli emessi fino alla data contrattualmente stabilita per l'inizio del periodo di ammortamento dei titoli stessi, prevedono quanto segue:

  - per Golden Bar I la banca ha effettuato una cessione iniziale di crediti per € 362 milioni nell'esercizio 2000 e successive cessioni revolving per € 388 milioni (di cui € 196 milioni nell'esercizio 2002);
  - per Golden Bar II la banca ha effettuato una cessione iniziale di crediti per € 258 milioni nell'esercizio 2001 e successive cessioni revolving per € 186 milioni (di cui € 134 milioni nell'esercizio 2002).

A fronte delle due cartolarizzazioni, nel portafoglio titoli immobilizzati sono iscritti, al loro valore originario, titoli Junior, rispettivamente, per € 2 milioni ed € 1 milione, i quali rappresentano lo strumento finanziario per il riconoscimento, nel corso delle operazioni, del differenziale di *spread* esistente tra i flussi di cassa generati dal portafoglio crediti ceduto ed i titoli emessi (*excess spread*). I portafogli cartolarizzati sono sottoposti ad un continuo monitoraggio che si concretizza nella redazione di un *settlement report* trimestrale destinato ai soggetti interessati (società di *rating*, veicolo e *trustee*). In relazione alle due suddette operazioni, al 31 dicembre 2002 residuavano da incassare crediti, rispettivamente, per € 317 milioni e € 240 milioni.

Nel corso dell'esercizio 2002 Finconsumo Banca ha perfezionato, inoltre, un'operazione di cartolarizzazione sintetica mediante la sottoscrizione di tre contratti derivati su crediti (*Credit Default Swaps*). In dettaglio, la banca ha sinteticamente cartolarizzato un portafoglio iniziale di crediti in bonis pari a circa € 350 milioni, che verrà successivamente reintegrato, con cadenza trimestrale, in base agli incassi ricevuti. Le caratteristiche dell'operazione, che ha una durata contrattuale di sette anni e non prevede alcun periodo finale di ammortamento, fanno sì che, dietro il pagamento di un premio trimestrale, Finconsumo Banca acquisisca una protezione, sotto forma di indennizzo, nel caso si registri un anomalo incremento dei defaults nell'ambito del portafoglio cartolarizzato.
- Finemiro Banca S.p.A.* - L'operazione di cartolarizzazione "Venere 1", che aveva comportato la cessione nell'esercizio 1999 di crediti rappresentati da prestiti rateali per l'acquisto di beni di consumo con almeno 5 rate insolute (incaglio) per un valore nominale di € 154 milioni, si è conclusa nel dicembre del 2002, a seguito del riacquisto da parte della controllata, per un corrispettivo di € 2 milioni, di crediti residui per un ammontare nominale di € 93 milioni.

<sup>1</sup> La società è sottoposta a controllo congiunto (quota SANPAOLO IMI 50%). L'informativa relativa alle operazioni di cartolarizzazione effettuate dalla società è riportata per l'intero importo, benché i riflessi sul bilancio consolidato del Gruppo SANPAOLO IMI siano in proporzione (50%).

### Titoli in portafoglio rappresentativi di cartolarizzazioni di terzi

Il Gruppo detiene titoli per investimento e negoziazione rappresentativi di cartolarizzazioni effettuate da soggetti terzi come riportato nella seguente tabella:

| Tipologia di attività sottostanti                       | Qualità del credito | Titoli   |             |          | Totale |
|---|---------------------|----------|-------------|----------|--------|
|   |                     | "senior" | "mezzanine" | "junior" |        |
| (€/mil)   |                     |          |             |          |        |
| valori di bilancio                                      |                     |          |             |          |        |
| <b>Titoli del portafoglio immobilizzato</b>             |                     |          |             |          |        |
| Mutui ipotecari residenziali                            | In bonis            | 2        |             |          | 2      |
| Carte di credito  | In bonis            | 47       |             |          | 47     |
| Leasing   | In bonis            | 29       |             |          | 29     |
| Titoli  | In bonis            |          |             | 6        | 6      |
| Crediti SACE verso debitori dei settori pubblici esteri | In bonis            | 6        |             |          | 6      |
| Health care receivable                                  | In bonis            | 3        |             |          | 3      |
| Altri crediti   | In bonis            | 57       | 5           |          | 62     |
|   | Sofferenze          | 3        |             |          | 3      |
|   |                     | 147      | 5           | 6        | 158    |
| <b>Titoli del portafoglio non immobilizzato</b>         |                     |          |             |          |        |
| Mutui ipotecari residenziali                            | In bonis            | 6        | 4           | 1        | 11     |
|   | Sofferenze          | 1        | 1           |          | 2      |
| Mutui ipotecari commerciali/industriali/agricoli        | In bonis            | 1        |             |          | 1      |
|   | Sofferenze          | 2        | 4           |          | 6      |
| Leasing   | In bonis            | 6        |             |          | 6      |
| Health care receivable                                  | In bonis            | 6        |             |          | 6      |
| Patrimonio immobiliare pubblico                         | In bonis            | 126      |             |          | 126    |
| Contributi sociali                                      | In bonis            | 25       |             |          | 25     |
|   | Incagli             | 6        |             |          | 6      |
| Altri crediti   | In bonis            | 29       | 23          |          | 52     |
|   | Sofferenze          | 2        |             |          | 2      |
|   |                     | 210      | 32          | 1        | 243    |
|   |                     | 357      | 37          | 7        | 401    |

Il portafoglio titoli immobilizzato è esposto al netto di rettifiche di valore per complessivi € 30 milioni, di cui € 21 effettuate nell'esercizio.

## SEZIONE 12 - GESTIONE ED INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

### Negoziazione di titoli

Gli acquisti e le vendite effettuati nel corso dell'esercizio per conto di terzi presentano il seguente dettaglio:

(tabella 12.1 B.I.)

|                        | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. %      |
|------------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| a) Acquisti            |                     |                     |             |
| 1. regolati            | 118.222             | 113.763             | +3,9        |
| 2. non regolati        | 124                 | 473                 | -73,8       |
| <b>Totale acquisti</b> | <b>118.346</b>      | <b>114.236</b>      | <b>+3,6</b> |
| b) Vendite             |                     |                     |             |
| 1. regolate            | 109.844             | 112.594             | -2,4        |
| 2. non regolate        | 122                 | 542                 | -77,5       |
| <b>Totale vendite</b>  | <b>109.966</b>      | <b>113.136</b>      | <b>-2,8</b> |

Tra le operazioni per conto di terzi di acquisto e di vendita regolate sono inclusi, rispettivamente, € 334 milioni e € 372 milioni di transazioni riferibili alla negoziazione di contratti derivati.

### Gestioni patrimoniali

L'importo complessivo dei patrimoni gestiti per conto della clientela risulta, a valori di mercato, il seguente:

(tabella 12.2 B.I.)

|                           | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. % |
|---------------------------|---------------------|---------------------|--------|
| Gestioni patrimoniali (1) | 34.283              | 34.942              | -1,9   |

(1) Con riferimento alle specifiche istruzioni impartite dalla Banca d'Italia l'informazione si riferisce unicamente alle gestioni personalizzate di patrimoni mobiliari per conto della clientela, con esclusione delle gestioni patrimoniali offerte da terzi e collocate dal Gruppo.

### Custodia ed amministrazione di titoli

I titoli oggetto di custodia e di amministrazione, compresi quelli ricevuti a garanzia, presentano, in valore nominale, la seguente composizione:

(tabella 12.3 B.I.)

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. % |
|--|---------------------|---------------------|--------|
| a) Titoli di terzi in deposito                     | 257.594             | 240.440             | +7,1   |
| b) Titoli di terzi depositati presso terzi         | 175.659             | 156.178             | +12,5  |
| c) Titoli di proprietà depositati presso terzi (a) | 21.703              | 21.304              | +1,9   |

(a) Esclusi i titoli presso terzi a fronte di operazioni di pronti contro termine passive, già inclusi nella tabella "10.3 B.I. – Attività costituite a garanzia di propri debiti".

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

Il portafoglio effetti è stato riclassificato in bilancio in base alla data di regolamento, mediante l'effettuazione delle seguenti rettifiche contabili:

(tabella 12.4 B.I.)

|                                | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. % |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|--------|
| a) Rettifiche "dare"           |                     |                     |        |
| 1. conti correnti              | 681                 | 588                 | +15,8  |
| 2. portafoglio centrale        | 3.658               | 31                  | n.s.   |
| 3. cassa                       | 1.395               | -                   | n.s.   |
| 4. altri conti                 | 1.448               | 37                  | n.s.   |
| b) Rettifiche "avere"          |                     |                     |        |
| 1. conti correnti              | 616                 | 40                  | n.s.   |
| 2. cedenti effetti e documenti | 6.556               | 606                 | n.s.   |
| 3. altri conti                 | 296                 | 15                  | n.s.   |

**Altre operazioni****Ricerca e Sviluppo****Fondo Ricerca Applicata**

SANPAOLO IMI prosegue la gestione delle operazioni nate da domande pervenute entro il 31 dicembre 1999 a valere sul Fondo Ricerca Applicata. Al 31 dicembre 2002 residuano delibere da stipulare per € 217,4 milioni, erogazioni da effettuare per € 827,2 milioni e finanziamenti "in essere" per € 708,7.

**Fondo per le Agevolazioni alla Ricerca**

SANPAOLO IMI continua ad operare, in qualità di banca abilitata per la valutazione ed il controllo di progetti di ricerca industriale e formazione di ricercatori sul Fondo per le Agevolazioni alla Ricerca gestito dal Ministero dell'Istruzione dell'Università e della Ricerca (MIUR). Nel corso del 2002 sono state acquisite 559 domande di intervento su investimenti di ricerca per € 1.001,0 milioni e sono stati deliberati dal MIUR finanziamenti per € 457,5 milioni.

**Fondo per l'Innovazione Tecnologica**

Dal novembre 2001 SANPAOLO IMI ha attivato una collaborazione con il Ministero per le Attività Produttive (MAP) per la gestione di progetti di sviluppo a valere sul Fondo per l'Innovazione Tecnologica. Nel corso del 2002 sono state acquisite 452 domande di intervento su investimenti di sviluppo per € 1.354,0 milioni e sono stati deliberati dal MAP finanziamenti per € 122,0 milioni.

Nel complesso le attività connesse ai tre fondi hanno generato, nell'esercizio, commissioni dalla Pubblica Amministrazione pari a € 17,9 milioni.

### Fondo di Garanzia per le piccole e medie imprese del Mezzogiorno L. 341/95

Con convenzione stipulata tra il Ministero del Tesoro e la Banca il 21 dicembre 1995, approvata e resa esecutiva con decreto del Direttore Generale del Tesoro in data 5 gennaio 1996, è stata formalizzata la concessione a SANPAOLO IMI, in qualità di Ente Gestore, del Fondo di cui alla legge 341/1995.

Scopo della legge 341/1995 è quello di promuovere la razionalizzazione degli equilibri finanziari delle piccole e medie imprese del Mezzogiorno, rientranti nei parametri U.E., attraverso diverse tipologie di intervento che vanno dalla corresponsione di contributi agli interessi per i finanziamenti destinati al consolidamento a medio e lungo termine di passività a breve verso il sistema bancario, fino alla concessione di garanzie integrative su prestiti partecipativi, su acquisizione di partecipazioni e sulle citate operazioni di consolidamento.

Alla data del 31 dicembre 2002 risultano in essere n. 3.150 richieste per € 1.184 milioni così suddivisi:

- € 1.157 milioni relativi al consolidamento dell'indebitamento a breve (di cui € 1.156 milioni già in corso di erogazione ed € 1 milione in attesa di emissione del provvedimento definitivo);
- € 27 milioni relativi a prestiti partecipativi.

L'attività di gestione per conto del Ministero è stata remunerata con commissioni pari ad € 0,5 milioni.

### Effetti accolti al dopo incasso ed esattorie

Il valore nominale dei crediti di terzi per cui il Gruppo ha ricevuto l'incarico di curare l'incasso nell'ambito di operazioni di portafoglio è pari a € 31.170 milioni.

Inoltre, il Gruppo, tramite le controllate ESABAN, Ge.ri.co., Sanpaolo Riscossioni Genova e Sanpaolo Riscossioni Prato, gestisce l'incasso di ruoli per complessivi € 22.289 milioni.

### Quote di terzi di finanziamenti in pool

Le quote di terzi di finanziamenti in pool capofilati dalla Capogruppo, senza mandato di rappresentanza, ammontano a fine esercizio a € 671 milioni (€ 795 milioni al 31 dicembre 2001).

### Gestioni patrimoniali prestate da terzi

L'ammontare di servizi di gestione del risparmio prestati da terzi ed offerti alla clientela attraverso società del Gruppo è pari al 31 dicembre 2002 a € 12.444 milioni così suddivisi: € 5.883 milioni di fondi comuni, € 2.147 milioni di gestioni patrimoniali in fondi, € 387 milioni di gestioni patrimoniali mobiliari e € 4.027 milioni di polizze assicurative.



## Parte C - Informazioni sul conto economico consolidato

### SEZIONE 1 - GLI INTERESSI

Gli interessi ed i proventi e gli oneri assimilati, di cui si riporta di seguito la composizione, sono esposti alle voci 10 e 20 del conto economico e presentano i seguenti valori:

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | 31/12/01<br>pro-forma<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Interessi attivi e proventi assimilati (voce 10) | 8.693               | 8.016               | 10.451                           |
| Interessi passivi ed oneri assimilati (voce 20)  | 4.955               | 5.326               | 6.590                            |

#### Interessi attivi e proventi assimilati (voce 10)

Composizione della voce 10 "interessi attivi e proventi assimilati" (tabella 1.1 B.I.)

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|
| a) Su crediti verso banche   | 691                 | 900                 |
| di cui:  |                     |                     |
| – su crediti verso banche centrali                                   | 60                  | 63                  |
| b) Su crediti verso clientela  | 6.936               | 5.999               |
| di cui:  |                     |                     |
| – su crediti con fondi di terzi in amministrazione                   | -                   | -                   |
| c) Su titoli di debito   | 995                 | 1.026               |
| d) Altri interessi attivi  | 71                  | 91                  |
| e) Saldo positivo dei differenziali su operazioni di "copertura" (*) | -                   | -                   |
| <b>Totale</b>  | <b>8.693</b>        | <b>8.016</b>        |

(\*) Rappresentano l'effetto netto dei differenziali dei contratti derivati con finalità di copertura.

Dettaglio della voce 10 "interessi attivi e proventi assimilati" (tabella 1.3 B.I.)

|                          | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| a) Su attività in valuta | 309                 | 506                 |

Gli "interessi attivi e proventi assimilati" su attività in valuta si riferiscono all'operatività espressa in divise diverse da quelle aderenti all'Unione Monetaria Europea.

**Interessi passivi ed oneri assimilati (voce 20)***Composizione della voce 20 "interessi passivi ed oneri assimilati" (tabella 1.2 B.I.)*

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|---|---------------------|---------------------|
| a) Su debiti verso banche   | 1.029               | 1.428               |
| b) Su debiti verso clientela  | 1.445               | 1.600               |
| c) Su debiti rappresentati da titoli (*)                              | 1.945               | 1.961               |
| <i>di cui:</i>  |                     |                     |
| – su certificati di deposito  | 221                 | 336                 |
| d) Su fondi di terzi in amministrazione                               | -                   | -                   |
| e) Su passività subordinate   | 320                 | 241                 |
| f) Saldo negativo dei differenziali su operazioni di "copertura" (**) | 216                 | 96                  |
| <b>Totale</b>   | <b>4.955</b>        | <b>5.326</b>        |

(\*) *Esclusi gli interessi su titoli subordinati inclusi nella voce e).*(\*\*) *Rappresentano l'effetto netto dei differenziali dei contratti derivati con finalità di copertura.**Dettaglio della voce 20 "interessi passivi ed oneri assimilati" (tabella 1.4 B.I.)*

|                           | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| a) Su passività in valuta | 403                 | 921                 |

Gli "interessi passivi ed oneri assimilati" su passività in valuta si riferiscono all'operatività espressa in divise diverse da quelle aderenti all'Unione Monetaria Europea.

## SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI

Le commissioni, di cui si riporta di seguito il dettaglio, sono esposte alle voci 40 e 50 del conto economico ed evidenziano i seguenti valori:

|                               | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | 31/12/01<br>pro-forma<br>(€/mil) |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Commissioni attive (voce 40)  | 3.467               | 3.312               | 3.849                            |
| Commissioni passive (voce 50) | 671                 | 714                 | 803                              |

### Commissioni attive (voce 40)

Composizione della voce 40 "commissioni attive" (tabella 2.1 B.I.)

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|---|---------------------|---------------------|
| a) Garanzie rilasciate                                      | 77                  | 68                  |
| b) Derivati su crediti                                      | 10                  | 3                   |
| c) Servizi di gestione, intermediazione e consulenza        |                     |                     |
| 1. negoziazione di titoli                                   | 129                 | 131                 |
| 2. negoziazione di valute                                   | 35                  | 35                  |
| 3. gestioni patrimoniali:                                   |                     |                     |
| 3.1 individuali   | 229                 | 196                 |
| 3.2 collettive  | 1.129               | 1.476               |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                     | 66                  | 60                  |
| 5. banca depositaria  | 121                 | 138                 |
| 6. collocamento di titoli                                   | 13                  | 59                  |
| 7. raccolta di ordini                                       | 83                  | 84                  |
| 8. attività di consulenza                                   | 23                  | 38                  |
| 9. distribuzione servizi di terzi:                          |                     |                     |
| 9.1 gestioni patrimoniali:                                  |                     |                     |
| a) individuali  | 23                  | 12                  |
| b) collettive   | 110                 | 12                  |
| 9.2 prodotti assicurativi                                   | 159                 | 137                 |
| 9.3 altri prodotti  | 7                   | 4                   |
| d) Servizi di incasso e pagamento                           | 325                 | 239                 |
| e) Servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione | 2                   | 1                   |
| f) Esercizio di esattorie e ricevitorie                     | 122                 | 83                  |
| g) Altri servizi  | 804                 | 536                 |
| <b>Totale</b>   | <b>3.467</b>        | <b>3.312</b>        |

La sottovoce “g) Altri servizi” presenta, in particolare, il seguente dettaglio:

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|---|---------------------|---------------------|
| Finanziamenti concessi                          | 243                 | 175                 |
| Depositi e conti correnti passivi               | 297                 | 215                 |
| Conti correnti attivi                           | 141                 | 82                  |
| Attività di mediazione su operazioni di credito | 6                   | 7                   |
| Altri servizi                                   | 117                 | 57                  |
| <b>Totale</b>                                   | <b>804</b>          | <b>536</b>          |

L'articolazione delle commissioni attive per canali distributivi è la seguente:

*Dettaglio della voce 40 “commissioni attive”：“canali distributivi dei prodotti e servizi” (tabella 2.2 B.I.)*

|                                | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| a) presso propri sportelli:    |                     |                     |
| 1. gestioni patrimoniali       | 933                 | 1.028               |
| 2. collocamento di titoli      | 1                   | 43                  |
| 3. servizi e prodotti di terzi | 192                 | 77                  |
| b) offerta fuori sede:         |                     |                     |
| 1. gestioni patrimoniali       | 425                 | 644                 |
| 2. collocamento di titoli      | 12                  | 16                  |
| 3. servizi e prodotti di terzi | 107                 | 88                  |

**Commissioni passive (voce 50)***Composizione della voce 50 "commissioni passive" (tabella 2.3 B.I.)*

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|---|---------------------|---------------------|
| a) Garanzie ricevute                                | 14                  | 7                   |
| b) Derivati su crediti                              | 1                   | -                   |
| c) Servizi di gestione e intermediazione:           |                     |                     |
| 1. negoziazione di titoli                           | 36                  | 34                  |
| 2. negoziazione di valute                           | 2                   | 2                   |
| 3. gestioni patrimoniali:                           |                     |                     |
| 3.1 portafoglio proprio                             | -                   | -                   |
| 3.2 portafoglio di terzi                            | 71                  | 102                 |
| 4. custodia e amministrazione di titoli             | 24                  | 28                  |
| 5. collocamento di titoli                           | 2                   | 12                  |
| 6. offerta fuori sede di titoli, prodotti e servizi | 319                 | 430                 |
| d) Servizi di incasso e pagamento                   | 98                  | 65                  |
| e) Altri servizi                                    | 104                 | 34                  |
| <b>Totale</b>                                       | <b>671</b>          | <b>714</b>          |

La sottovoce "e) Altri servizi " presenta, in particolare, il seguente dettaglio:

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|
| Attività di mediazione su operazioni di credito  | 65                  | 12                  |
| Finanziamenti ricevuti                           | 3                   | 2                   |
| Attività di mediazione su operazioni finanziarie | 10                  | 3                   |
| Altri servizi                                    | 26                  | 17                  |
| <b>Totale</b>                                    | <b>104</b>          | <b>34</b>           |

### SEZIONE 3 - I PROFITTI E LE PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE

I profitti e le perdite da operazioni finanziarie, di cui alla voce 60 del conto economico, presentano il seguente valore:

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | 31/12/01<br>pro-forma<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Profitti (perdite) da operazioni finanziarie (voce 60) | -98                 | 105                 | 121                              |

#### Composizione dei profitti (perdite) da operazioni finanziarie (voce 60)

I profitti e le perdite relativi alla "situazione ufficiale" presentano la seguente composizione:

*Composizione della voce 60 "profitti/perdite da operazioni finanziarie" (tabella 3.1 B.I.)* (€/mil)

|                                    | Operazioni<br>su titoli | Operazioni<br>su valute | Altre<br>operazioni | Totale     |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|------------|
| A1. Rivalutazioni                  | 414                     |                         | 1.796               | 2.210      |
| A2. Svalutazioni                   | -243                    |                         | -2.695              | -2.938     |
| B. Altri profitti e perdite        | -382                    | 69                      | 943                 | 630        |
| <b>Totali</b>                      | <b>-211</b>             | <b>69</b>               | <b>44</b>           | <b>-98</b> |
| <i>di cui:</i>                     |                         |                         |                     |            |
| 1. su titoli di Stato              | 74                      |                         |                     |            |
| 2. su altri titoli di debito       | 70                      |                         |                     |            |
| 3. su titoli di capitale           | -544                    |                         |                     |            |
| 4. su contratti derivati su titoli | 189                     |                         |                     |            |

La voce rispecchia principalmente una componente del risultato caratteristico dell'attività posta in essere dal Gruppo nell'intermediazione mobiliare, i cui risultati sono anche riflessi nelle voci relative agli interessi ed ai dividendi. Il risultato complessivo è evidenziato nel margine d'intermediazione della linea di business *wealth management and financial markets* - Banca IMI nell'ambito della Relazione sulla gestione.

La riconciliazione con la voce "Profitti e perdite da operazioni finanziarie e dividendi su azioni" del conto economico riclassificato, riportato nella Relazione sulla gestione, è esposta nella tavola seguente:

*Riconciliazione della voce 60 "profitti/perdite da operazioni finanziarie" con il conto economico riclassificato* (€/mil)

|   |            |
|---|------------|
| Profitti e perdite da operazioni finanziarie (voce 60)  | -98        |
| Riclassifica da interessi attivi e passivi del margine negativo dell'Investment Banking (1)   | -35        |
| Riclassifica a "Accantonamenti e rettifiche su crediti e immobilizzazioni finanziarie" delle perdite su titoli rivenienti da transazioni per recupero crediti | 9          |
| Riclassifica dalla voce propria dei dividendi su azioni non immobilizzate   | 410        |
| <b>Voce del c/e riclassificato "Profitti e perdite da operazioni finanziarie e dividendi su azioni"</b>   | <b>286</b> |

(1) La riclassifica si riferisce al margine di interesse relativo al gruppo Banca IMI che, al fine di una più efficace rappresentazione gestionale dei risultati del Gruppo, viene esposto nella voce "profitti e perdite da operazioni finanziarie e dividendi su azioni", in quanto strettamente connesso, sotto il profilo operativo, al risultato caratteristico dell'attività di intermediazione in valori mobiliari.

## SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE

Le spese amministrative sono indicate alla voce 80 del conto economico e presentano la composizione di seguito riportata:

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | 31/12/01<br>pro-forma<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Spese per il personale (voce 80.a)     | 2.856               | 2.221               | 2.862                            |
| Altre spese amministrative (voce 80.b) | 1.792               | 1.379               | 1.785                            |
| <b>Totale</b>                          | <b>4.648</b>        | <b>3.600</b>        | <b>4.647</b>                     |

### Spese per il personale (voce 80.a)

|                                    | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Salari e stipendi                  | 2.061               | 1.600               |
| Oneri sociali                      | 618                 | 471                 |
| Trattamento di fine rapporto       | 140                 | 109                 |
| Trattamento di quiescenza e simili | 37                  | 41                  |
| <b>Totale</b>                      | <b>2.856</b>        | <b>2.221</b>        |

*Numero medio dei dipendenti per categoria (tabella 4.1 B.I.)*

|   | 31/12/02      | 31/12/01<br>pro-forma | 31/12/01      |
|---|---------------|-----------------------|---------------|
| a) Dirigenti  | 857           | 835                   | 673           |
| b) Quadri direttivi                                     | 6.114         | 6.269                 | 11.638        |
| c) Restante personale                                   | 39.132        | 39.523                | 23.172        |
| <b>Totale</b>   | <b>46.103</b> | <b>46.627</b>         | <b>35.483</b> |
| <i>di cui: di società consolidate proporzionalmente</i> | 698           | 655                   | 182           |

La ripartizione tra Dirigenti e Quadri Direttivi al 31/12/2002 recepisce la modifica degli inquadramenti prevista dal CCNL di categoria. Il dato medio pro-forma al 31 dicembre 2001 recepisce altresì gli effetti della fusione Cardine e dell'acquisizione Banka Koper.

**Altre spese amministrative (voce 80.b)**

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Spese informatiche</b>                        | <b>404</b>          | <b>340</b>          |
| Manutenzione ed aggiornamento software           | 110                 | 118                 |
| Manutenzione beni mobili                         | 67                  | 66                  |
| Canoni trasmissione dati                         | 62                  | 52                  |
| Canoni per elaborazione presso terzi             | 93                  | 54                  |
| Canoni per accesso a banche dati                 | 53                  | 34                  |
| Canoni passivi locazione macchine                | 19                  | 16                  |
| <b>Spese di gestione immobili</b>                | <b>294</b>          | <b>237</b>          |
| Immobili in locazione:                           | 187                 | 152                 |
| - canoni per locazione immobili                  | 172                 | 142                 |
| - manutenzione degli immobili in locazione       | 15                  | 10                  |
| Immobili in proprietà:                           | 34                  | 23                  |
| - manutenzione degli immobili di proprietà       | 34                  | 23                  |
| Spese di vigilanza                               | 39                  | 34                  |
| Spese per la pulizia locali                      | 34                  | 28                  |
| <b>Spese generali</b>                            | <b>279</b>          | <b>202</b>          |
| Spese postali e telegrafiche                     | 62                  | 51                  |
| Spese materiali per ufficio                      | 37                  | 28                  |
| Spese per il trasporto e conta valori            | 31                  | 14                  |
| Corrieri e trasporti                             | 18                  | 10                  |
| Spese per il personale distaccato                | 5                   | 1                   |
| Altre spese                                      | 126                 | 98                  |
| <b>Spese professionali ed assicurative</b>       | <b>287</b>          | <b>203</b>          |
| Consulenza                                       | 185                 | 128                 |
| Spese legali e giudiziarie                       | 43                  | 40                  |
| Spese visure ed informazioni commerciali         | 19                  | 17                  |
| Premi di assicurazione banche e clientela        | 40                  | 18                  |
| <b>Utenze</b>                                    | <b>93</b>           | <b>69</b>           |
| Spese energetiche                                | 49                  | 35                  |
| Spese telefoniche                                | 44                  | 34                  |
| <b>Spese promo-pubblicitarie e di marketing</b>  | <b>96</b>           | <b>65</b>           |
| Spese di pubblicità e rappresentanza             | 82                  | 58                  |
| Contributi associazioni sindacali e di categoria | 14                  | 7                   |
| <b>Costi indiretti del personale</b>             | <b>75</b>           | <b>64</b>           |
| Oneri indiretti per il personale                 | 75                  | 64                  |
| <b>Totale</b>                                    | <b>1.528</b>        | <b>1.180</b>        |
| <b>Imposte indirette e tasse</b>                 |                     |                     |
| - imposta di bollo                               | 190                 | 145                 |
| - imposta sostitutiva DPR 601/73                 | 26                  | 15                  |
| - imposta comunale sugli immobili                | 14                  | 10                  |
| - tasse sui contratti di borsa                   | 8                   | 7                   |
| - IVA indetraibile su acquisti                   | 4                   | 4                   |
| - altre imposte indirette e tasse                | 22                  | 18                  |
| <b>Totale</b>                                    | <b>264</b>          | <b>199</b>          |
| <b>Totale altre spese amministrative</b>         | <b>1.792</b>        | <b>1.379</b>        |



## SEZIONE 5 - LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI

Le rettifiche e gli accantonamenti, di cui alle voci 90, 100, 120, 140 e 150 del conto economico e le riprese, di cui alle voci 130 e 160 del conto economico, presentano i seguenti valori:

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | 31/12/01<br>pro-forma<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali (voce 90)         | 753                 | 543                 | 651                              |
| Accantonamento per rischi ed oneri (voce 100)                                      | 261                 | 136                 | 214                              |
| Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni (voce 120) | 889                 | 636                 | 892                              |
| Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni (voce 130)    | 320                 | 278                 | 374                              |
| Accantonamento al fondo rischi su crediti (voce 140)                               | 27                  | 11                  | 23                               |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 150)                    | 569                 | 235                 | 255                              |
| Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 160)                       | 8                   | 2                   | 2                                |

### Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali (voce 90)

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|---|---------------------|---------------------|
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali      |                     |                     |
| – ammortamento costi di impianto e di aumento di capitale | 1                   | 2                   |
| – ammortamento avviamento                                 | 2                   | 1                   |
| – ammortamento disavanzi di fusione                       | 27                  | 27                  |
| – ammortamento software                                   | 198                 | 125                 |
| – svalutazioni durature software                          | 4                   | 8                   |
| – ammortamento altri costi pluriennali                    | 32                  | 45                  |
| – svalutazioni durature altri costi pluriennali           | 12                  | -                   |
| – ammortamento differenze positive di consolidamento      | 154                 | 96                  |
| – ammortamento differenze positive di patrimonio netto    | 29                  | 25                  |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali        |                     |                     |
| – ammortamento immobili                                   | 92                  | 66                  |
| – ammortamento mobili e impianti                          | 202                 | 148                 |
| <b>Totale</b>   | <b>753</b>          | <b>543</b>          |

Le aliquote applicate in funzione della residua possibilità di utilizzo dei singoli cespiti corrispondono, di regola, a quelle massime consentite fiscalmente, comprese le quote anticipate.

Le svalutazioni durature degli altri oneri pluriennali si riferiscono alle rettifiche apportate dalla controllata IMIWEB Bank, a seguito del mutato scenario operativo conseguente alla prevista cessione della controllata.

Tra gli ammortamenti delle differenze positive di consolidamento è inclusa, relativamente al gruppo francese Fideuram Wargny, oltre alla quota di ammortamento ordinaria di competenza dell'esercizio 2002, anche la svalutazione (cfr. Parte B - Sezione 5) resasi necessaria per tener conto dello sfavorevole andamento dei mercati finanziari e di una più prudente valutazione delle prospettive reddituali future delle controllate.

### Accantonamenti per rischi ed oneri (voce 100)

L'accantonamento per rischi ed oneri di € 261 milioni effettuato nell'esercizio riflette, per € 149 milioni, il rafforzamento dell'analogo fondo della Capogruppo e per € 18 milioni gli accantonamenti effettuati nell'esercizio dalle "Banche Reti" controllate da Cardine Finanziaria. Il residuo si riferisce per € 68 milioni ad accantonamenti effettuati dalle controllate operanti nel collocamento e nella gestione di prodotti finanziari a fronte di rischi connessi a tali attività e per € 26 milioni dalle altre controllate.

L'accantonamento effettuato dalla Capogruppo è destinato come segue:

- € 79 milioni a fronte degli oneri potenziali derivanti dall'eventuale rinegoziazione di mutui, da operazioni a premio e da altre passività potenziali;
- € 48 milioni a rafforzamento del fondo a fronte delle cause passive;
- € 22 milioni ad incremento del fondo oneri diversi per il personale, di cui € 6 milioni a fronte dell'onere connesso ai premi di anzianità dei dipendenti ed € 6 milioni ad integrazione dei fondi destinati al ripianamento del disavanzo tecnico della Cassa di Previdenza per il Personale della Banca.

L'accantonamento effettuato dalle "Banche Reti" è destinato come segue:

- € 5 milioni a fronte degli oneri potenziali derivanti dall'eventuale rinegoziazione di mutui;
- € 8 milioni a fronte del rafforzamento del fondo rischi ed oneri diversi per fronteggiare le cause passive, in particolare le revocatorie fallimentari;
- € 5 milioni a fronte di ulteriori rischi ed oneri diversi.

L'accantonamento delle altre controllate operanti nei servizi finanziari alle famiglie è costituito da stanziamenti prudenziali a fronte dei rischi connessi all'attività di distribuzione e gestione dei prodotti finanziari.

### Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni (voce 120)

Composizione della voce 120 "rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni" (tabella 5.1 B.I.)

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|---|---------------------|---------------------|
| a) Rettifiche di valore su crediti            | 803                 | 622                 |
| <i>di cui:</i>                                |                     |                     |
| – rettifiche forfettarie per rischio paese    | 7                   | 13                  |
| – altre rettifiche forfettarie                | 189                 | 184                 |
| b) Accantonamenti per garanzie ed impegni     | 86                  | 14                  |
| <i>di cui:</i>                                |                     |                     |
| – accantonamenti forfettari per rischio paese | -                   | -                   |
| – altri accantonamenti forfettari             | 67                  | 3                   |
| <b>Totale</b>                                 | <b>889</b>          | <b>636</b>          |

### Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni (voce 130)

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|
| Rivalutazione di crediti in precedenza svalutati                     | 95                  | 132                 |
| Rivalutazione di crediti in precedenza stralciati                    | 1                   | 2                   |
| Rivalutazione di garanzie ed impegni in precedenza accantonati       | 18                  | 2                   |
| Incassi di crediti in linea capitale in precedenza svalutati         | 116                 | 72                  |
| Incassi di crediti in linea capitale e mora in precedenza stralciati | 39                  | 35                  |
| Incassi di interessi di mora in precedenza svalutati                 | 51                  | 35                  |
| <b>Totale</b>  | <b>320</b>          | <b>278</b>          |

**Accantonamenti ai fondi rischi su crediti (voce 140)**

Gli accantonamenti ai fondi rischi su crediti rappresentano gli stanziamenti effettuati da alcune controllate non aventi natura rettificativa a fronte di rischi solo eventuali.

**Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie (voce 150)**

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|
| Rettifiche di valore su partecipazioni                       | 542                 | 224                 |
| Rettifiche di valore su altri valori mobiliari immobilizzati | 27                  | 11                  |
| <b>Totale</b>  | <b>569</b>          | <b>235</b>          |

Le rettifiche sulle partecipazioni, pari a € 542 milioni, si riferiscono alla svalutazione delle interessenze detenute nelle seguenti società:

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|
| Santander Central Hispano                      | 399                 | 80                  |
| Fiat S.p.A.                                    | 82                  | 72                  |
| Hutchinson 3G Italia S.p.A.                    | 16                  | 19                  |
| Olivetti S.p.A.                                | 10                  | 19                  |
| Idra Partecipazioni S.p.A.                     | 6                   | -                   |
| Enel S.p.A.                                    | 4                   | 4                   |
| AEM Torino S.p.A.                              | 4                   | 3                   |
| Convergenza S.C.A.                             | 4                   | 1                   |
| Euromedia Venture Belgique S.A.                | 2                   | 3                   |
| Engineering Ingegneria Informatica S.p.A.      | 3                   | 1                   |
| Praxis Calcolo S.p.A.                          | 2                   | -                   |
| Kiwi II Ventura - Serviços de Consultoria S.A. | 2                   | 1                   |
| Banca Popolare di Lodi S.c.r.l.                | 1                   | 6                   |
| Metzler International A.G.                     | 1                   | -                   |
| AC.E.GA.S S.p.A.                               | 1                   | 2                   |
| ACEA S.p.A.                                    | 1                   | 1                   |
| Blixer S.p.A.                                  | -                   | 4                   |
| Cartiere Fedrigoni S.p.A.                      | -                   | 2                   |
| Davide Campari S.p.A.                          | -                   | 2                   |
| Banca Mediocredito S.p.A.                      | -                   | 1                   |
| Giraglia Immobiliare S.p.A.                    | -                   | 1                   |
| Altre rettifiche                               | 4                   | 2                   |
| <b>Totale</b>                                  | <b>542</b>          | <b>224</b>          |

Nell'ambito degli accordi di acquisizione della partecipazione in West Bank S.A., l'ex Cardine Banca concesse ad alcuni azionisti un diritto di vendita (put) delle partecipazioni detenute, ad un prezzo non inferiore a quello fissato per l'acquisto da parte di Cardine Banca del pacchetto di maggioranza della West Bank. In relazione a tali put, SANPAOLO IMI ha iscritto in bilancio impegni per circa € 5 milioni.

Atteso che la partecipazione in West Bank S.A. è stata svalutata per riflettere la diminuzione patrimoniale subita per effetto delle perdite registrate nell'esercizio e che le put sono valutate, in base al criterio del costo, eventualmente svalutato nel caso di perdite durevoli di valore della partecipazione, nel bilancio al 31 dicembre 2002 sono state iscritte rettifiche di valore delle put per complessivi € 5 milioni, in misura proporzionale alla svalutazione della partecipazione.

Le riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie (pari a € 8 milioni) si riferiscono a riprese di valore su partecipazioni per € 3 milioni e a riprese di valore su titoli immobilizzati per € 5 milioni.

### **Variazione del fondo per rischi bancari generali (voce 230)**

Come già indicato nella Parte B - Sezione 8 della Nota Integrativa, il Fondo per Rischi Bancari Generali è stato integralmente utilizzato dalla Capogruppo per un ammontare pari a € 358 milioni (inclusivo dell'allocazione dell'avanzo di fusione relativo all'incorporazione di Cardine Banca). L'utilizzo residuo a livello consolidato (€ 6 milioni) riflette le movimentazioni delle controllate.

Tale utilizzo è stato effettuato al fine di fronteggiare l'impatto negativo sull'utile netto delle svalutazioni del portafoglio partecipativo quotato, avendo anche presente l'esigenza di perseguire l'ottimizzazione della fiscalità del Gruppo.

## SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | 31/12/01<br>pro-forma<br>(€/mil) |
|---|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| Dividendi e altri proventi (voce 30)          | 565                 | 397                 | 425                              |
| Altri proventi di gestione (voce 70)          | 422                 | 280                 | 419                              |
| Altri oneri di gestione (voce 110)            | 50                  | 36                  | 56                               |
| Proventi straordinari (voce 190)              | 575                 | 660                 | 701                              |
| Oneri straordinari (voce 200)                 | 248                 | 269                 | 288                              |
| Imposte sul reddito dell'esercizio (voce 240) | 450                 | 318                 | 517                              |

## Dividendi e altri proventi (voce 30)

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|
| Su azioni, quote ed altri titoli di capitale                                       |                     |                     |
| – dividendi  | 268                 | 172                 |
| – crediti d'imposta  | 142                 | 91                  |
| Su partecipazioni non consolidate integralmente e non valutate al patrimonio netto |                     |                     |
| – dividendi  | 118                 | 102                 |
| – crediti d'imposta  | 37                  | 32                  |
| <b>Totale</b>  | <b>565</b>          | <b>397</b>          |

## Altri proventi di gestione (voce 70)

Composizione della voce 70 "altri proventi di gestione" (tabella 6.1 B.I.)

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|
| Recuperi di spese                                      |                     |                     |
| – imposta di bollo                                     | 180                 | 112                 |
| – altre imposte  | 32                  | 44                  |
| – spese legali   | 25                  | 7                   |
| – altri recuperi                                       | 78                  | 43                  |
| Utili su attività di merchant banking                  | 13                  | 14                  |
| Proventi di società informatiche                       | 3                   | 14                  |
| Rimborsi per servizi resi a terzi                      | 11                  | 7                   |
| Fitti attivi ed altri proventi da gestione immobiliare | 17                  | 4                   |
| Altri proventi su attività di leasing                  | 5                   | 3                   |
| Altri proventi   | 58                  | 32                  |
| <b>Totale</b>  | <b>422</b>          | <b>280</b>          |

**Altri oneri di gestione (voce 110)***Composizione della voce 110 "altri oneri di gestione" (tabella 6.2 B.I.)*

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|---|---------------------|---------------------|
| Canoni passivi di leasing               | 1                   | 3                   |
| Altri oneri per operazioni di leasing   | 24                  | 16                  |
| Oneri di società informatiche           | 1                   | 8                   |
| Perdite su attività di merchant banking | 1                   | 3                   |
| Altri oneri                             | 23                  | 6                   |
| <b>Totale</b>                           | <b>50</b>           | <b>36</b>           |

**Proventi straordinari (voce 190)***Composizione della voce 190 "Proventi straordinari"*

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|---|---------------------|---------------------|
| Sopravvenienze attive                                       |                     |                     |
| – utilizzo di fondi in eccesso                              | 106                 | 16                  |
| – cessione di derivati collegati a partecipazioni (1)       | 96                  | -                   |
| – altre sopravvenienze attive                               | 107                 | 59                  |
| Rimborsi di imposte di competenza esercizi precedenti       | 21                  | -                   |
| Insussistenze del passivo                                   | 6                   | 28                  |
| Transazioni vertenze  | 10                  | 66                  |
| Revisione prezzi su transazioni immobiliari e partecipative | 10                  | 7                   |
| Rimborsi danni per calamità naturali                        | 5                   | -                   |
| Incameramento depositi a risparmio ex Banco di Napoli       | 22                  | -                   |
| Cessione sportelli  | 12                  | -                   |
| Plusvalenze realizzate su:                                  |                     |                     |
| – partecipazioni (2)  | 133                 | 280                 |
| – interessenze in società consolidate integralmente         | 16                  | 152                 |
| – titoli immobilizzati                                      | 5                   | 12                  |
| – azioni proprie  | -                   | 30                  |
| – immobilizzazioni materiali ed immateriali                 | 26                  | 10                  |
| <b>Totale</b>   | <b>575</b>          | <b>660</b>          |

(1) La voce si riferisce alla cessione di contratti derivati collegati alla partecipazione in Banca Agricola Mantovana, ceduta contestualmente con la contabilizzazione di una perdita di pari ammontare.

(2) Le informazioni di dettaglio sugli utili da realizzo di partecipazioni sono evidenziate nella Parte B – Sezione 3 della Nota Integrativa consolidata.

**Oneri straordinari (voce 200)***Composizione della voce 200 "Oneri straordinari"*

|   | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|---|---------------------|---------------------|
| Accantonamenti in materia di previdenza complementare del Banco di Napoli | -                   | 114                 |
| Insussistenze dell'attivo   | 7                   | 18                  |
| Transazioni per cause passive   | 15                  | 6                   |
| Ristrutturazioni  | 25                  | 10                  |
| Imposta di registro sentenza IMI - SIR                                    | -                   | 17                  |
| Indennità di buonuscita per incentivi all'esodo del personale             | 31                  | 31                  |
| Minusvalenze realizzate su:   |                     |                     |
| – titoli immobilizzati  | 3                   | -                   |
| – partecipazioni (1)  | 96                  | 6                   |
| – altre immobilizzazioni finanziarie                                      | 4                   | 9                   |
| – immobilizzazioni materiali  | 1                   | -                   |
| Altre sopravvenienze passive  | 66                  | 58                  |
| <b>Totale</b>   | <b>248</b>          | <b>269</b>          |

(1) La voce si riferisce alla cessione della partecipazione in Banca Agricola Mantovana, ceduta contestualmente ai contratti derivati collegati alla partecipazione stessa con la contabilizzazione di una sopravvenienza attiva di pari ammontare.

Gli oneri per ristrutturazione includono principalmente gli stanziamenti a fronte della ristrutturazione del comparto esattoriale (€ 13 milioni), nonché lo stanziamento effettuato per riflettere a conto economico gli oneri dell'annunciata cessione di IMIWEB Bank (€ 9 milioni).

**Imposte sul reddito dell'esercizio (voce 240)***Composizione della voce 240 "Imposte sul reddito dell'esercizio" (Provvedimento B.I. 03.08.99)*

|  | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) |
|--|---------------------|---------------------|
| 1. Imposte correnti                    | 932                 | 691                 |
| 2. Variazione delle imposte anticipate | 368                 | -409                |
| 3. Variazione delle imposte differite  | -850                | 36                  |
| 4. Imposte sul reddito dell'esercizio  | 450                 | 318                 |

Il tax rate consolidato dell'esercizio 2002 (calcolato come rapporto tra l'utile lordo e le imposte sul reddito del conto economico riclassificato, senza quindi tener conto della variazione del Fondo per rischi bancari generali e dell'utile di terzi) si attesta su un livello del 44,2%, in crescita rispetto all'analogo rapporto evidenziato nel conto economico 2001 pro-forma (25,8%). Si ricorda che il livello di tassazione dell'esercizio 2001 risultava particolarmente contenuto per i seguenti motivi:

- risparmi fiscali conseguenti alla riorganizzazione della struttura del Gruppo;
- recupero in capo ad alcune società controllate di perdite fiscali pregresse per le quali non erano state iscritte le corrispondenti imposte prepagate, in mancanza di uno stabile ripristino della capacità reddituale.

Al netto di queste componenti il tax rate consolidato si sarebbe posizionato a fine esercizio su un livello del 38% circa (tax rate "normalizzato"). Il risultato, più basso rispetto alla mera somma delle aliquote IRPEG ed IRAP (41%), era determinato dalla minor tassazione dei redditi prodotti all'estero, che sopravanzava il maleficio legato all'indeducibilità ai fini IRAP delle spese per il personale delle società italiane.

Il peggioramento rispetto a tale situazione 2001 "normalizzata" è determinato sostanzialmente dai seguenti fenomeni:

- parziale indeducibilità delle svalutazioni di partecipazioni effettuate da alcune controllate (con un maleficio fiscale stimabile in 5 punti sul *tax rate*);
- non completa iscrizione delle prepagate sulle perdite registrate da alcune controllate in un'ottica prudenziale (con un mancato beneficio di 2 punti di *tax rate*).



## SEZIONE 7 - ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Distribuzione territoriale dei proventi

La distribuzione territoriale dei proventi, in funzione della residenza delle società del Gruppo e delle loro filiali, risulta la seguente:

*Composizione (tabella 7.1 B.I.)*

|  | 31/12/02<br>(€/mil) |                         |             |               | 31/12/01<br>(€/mil) |                         |             |               |
|--|---------------------|-------------------------|-------------|---------------|---------------------|-------------------------|-------------|---------------|
|  | Italia              | Altri paesi<br>della UE | Altri paesi | Totale        | Italia              | Altri paesi<br>della UE | Altri paesi | Totale        |
| Interessi attivi e proventi assimilati       | 7.779               | 557                     | 357         | 8.693         | 6.658               | 729                     | 629         | 8.016         |
| Dividendi e altri proventi                   | 539                 | 9                       | 17          | 565           | 368                 | 29                      | -           | 397           |
| Commissioni attive                           | 2.671               | 764                     | 32          | 3.467         | 2.209               | 1.072                   | 31          | 3.312         |
| Profitti (perdite) da operazioni finanziarie | -142                | 42                      | 2           | -98           | 19                  | 84                      | 2           | 105           |
| Altri proventi di gestione                   | 398                 | 18                      | 6           | 422           | 258                 | 21                      | 1           | 280           |
| <b>Totale proventi</b>                       | <b>11.245</b>       | <b>1.390</b>            | <b>414</b>  | <b>13.049</b> | <b>9.512</b>        | <b>1.935</b>            | <b>663</b>  | <b>12.110</b> |

## Parte D - Altre informazioni

### SEZIONE 1 - GLI AMMINISTRATORI ED I SINDACI

#### Compensi

I compensi spettanti agli Amministratori, comprensivi delle componenti variabili, ed ai Sindaci della Capogruppo per le loro funzioni di amministrazione e controllo nella Banca e nelle società controllate sono i seguenti:

*Compensi (tabella 1.1 B.I.)*

|                    | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. % |
|--------------------|---------------------|---------------------|--------|
| Amministratori (*) | 8                   | 5                   | +60,0  |
| Sindaci            | 1                   | 1                   | -      |

*(\*) La voce non include € 0,8 milioni percepiti dagli Amministratori per analogo attività svolta presso altre società del Gruppo e riversati dagli stessi alla Capogruppo.*

I dati della tabella includono i compensi degli Amministratori e Sindaci di Cardine Banca S.p.A. per il periodo anteriore alla fusione per incorporazione in SANPAOLO IMI S.p.A. (1.1.02-31.5.02).

Il dettaglio analitico dei compensi corrisposti agli Amministratori, Sindaci e Direttori Generali previsto dall'art. 78 della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 è riportato nella Nota Integrativa della Capogruppo (Parte D – Altre Informazioni).

#### Crediti e garanzie rilasciate

*Crediti e garanzie rilasciate (tabella 1.2 B.I.)*

|                | 31/12/02<br>(€/mil) | 31/12/01<br>(€/mil) | Var. % |
|----------------|---------------------|---------------------|--------|
| Amministratori | 39                  | 44                  | -11,4  |
| Sindaci        | -                   | -                   | n.s.   |

Gli importi indicati si riferiscono per € 0,1 milioni a crediti erogati e a garanzie rilasciate dal Gruppo agli Amministratori ed ai Sindaci della Capogruppo e per € 38,7 milioni a società e a banche, ivi compresi gli utilizzi su linee di credito concesse a queste ultime, per le quali sussistono situazioni rilevanti ai fini dell'applicazione dell'art. 136 T.U. in materia bancaria.

# Allegati

---

---

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

---

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

---

PROSPETTO DI RACCORDO TRA IL BILANCIO DELL'IMPRESA  
ED IL BILANCIO CONSOLIDATO

---

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI SUPERIORI AL 10% DEL CAPITALE IN SOCIETÀ  
CON AZIONI NON QUOTATE ED IN S.R.L.

---

NOTE METODOLOGICHE PER LA REDAZIONE DEI CONTI ECONOMICI  
E DEGLI STATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI PRO-FORMA  
DELL'ESERCIZIO 2001 E DEL PRIMO TRIMESTRE DEL 2002

---

PROSPETTI DI DETERMINAZIONE DEI CONTI ECONOMICI  
E DEGLI STATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI PRO-FORMA  
DELL'ESERCIZIO 2001 E DEL PRIMO TRIMESTRE DEL 2002

---



# Prospetto delle variazioni nei conti del patrimonio netto consolidato

## PATRIMONIO NETTO DA BILANCIO

|   | (€/mil)          |                                 |                                   |   |              |                                   |  |   |
|---|------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---|--------------|-----------------------------------|--|---|
|   | Capitale sociale | Riserve e utili portati a nuovo | Fondo per rischi bancari generali | Differenze negative di consolidamento e di patrimonio netto | Utile netto  | Patrimonio netto come da bilancio | Azioni proprie in port. della Capogruppo | Patrimonio netto come da riclassificato |
| <b>Patrimonio netto al 31/12/2001</b>   | <b>3.932</b>     | <b>2.867</b>                    | <b>356</b>                        | <b>118</b>  | <b>1.203</b> | <b>8.476</b>                      | <b>-294</b>                              | <b>8.182</b>                            |
| Destinazione dell'utile 2001  |                  |                                 |                                   |   |              |                                   |  |   |
| - a riserve   | -                | 430                             | -                                 | -   | -430         | -                                 | -  | -                                       |
| - agli azionisti  | -                | -                               | -                                 | -   | -773         | -773                              | -  | -773                                    |
| Movimento azioni proprie della Capogruppo                                     |                  |                                 |                                   |   |              |                                   |  |   |
| - incrementi  | -                | -                               | -                                 | -   | -            | -                                 | -403                                     | -403                                    |
| - utilizzo per fusione con Cardine  | -                | -                               | -                                 | -   | -            | -                                 | 678                                      | 678                                     |
| - altri decrementi  | -                | -                               | -                                 | -   | -            | -                                 | 19                                       | 19                                      |
| Movimenti tra riserve   | -                | 24                              | -                                 | -24   | -            | -                                 | -  | -                                       |
| Fusione con Cardine Banca   |                  |                                 |                                   |   |              |                                   |  |   |
| - aumento del capitale sociale  | 1.212            | -                               | -                                 | -   | -            | 1.212                             | -  | 1.212                                   |
| - variazione delle riserve  | -                | 829                             | 22                                | -   | -            | 851                               | -  | 851                                     |
| Quota benefici fiscali su fusione Banco Napoli                                | -                | 250                             | -                                 | -   | -            | 250                               | -  | 250                                     |
| Variazione del Fondo per rischi bancari generali                              | -                | -                               | -364                              | -   | -            | -364                              | -  | -364                                    |
| Differenze di cambio da conversione dei bilanci in valuta ed altre rettifiche | -                | -4                              | -                                 | -   | -            | -4                                | -  | -4                                      |
| Utile netto   | -                | -                               | -                                 | -   | 889          | 889                               | -  | 889                                     |
| <b>Patrimonio netto al 31/12/2002</b>   | <b>5.144</b>     | <b>4.396</b>                    | <b>14</b>                         | <b>94</b>   | <b>889</b>   | <b>10.537</b>                     | <b>-</b>                                 | <b>10.537</b>                           |

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(€/mil)

## FONDI UTILIZZATI ED IMPIEGATI

|  |              |
|--|--------------|
| <b>Utilizzo di fondi generati dalla gestione</b>   | <b>2.391</b> |
| Dividendi distribuiti  | 773          |
| Utilizzo del fondo per rischi bancari generali   | 364          |
| Utilizzo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato  | 97           |
| Utilizzo del fondo rischi ed oneri   | 730          |
| Utilizzo del fondo rischi su crediti   | 29           |
| Movimento del patrimonio netto a seguito della fusione   | 394          |
| Differenze di cambio da conversione del patrimonio netto delle società incluse nell'area di consolidamento ed altre rettifiche | 4            |

|  |              |
|--|--------------|
| <b>Incremento dei fondi impiegati</b>        | <b>2.961</b> |
| Cassa e disponibilità presso banche centrali | 234          |
| Crediti verso clientela                      | 2.360        |
| Azioni proprie                               | 3            |
| Immobilizzazioni immateriali                 | 238          |
| Altre voci dell'attivo                       | 126          |

|                                      |               |
|--------------------------------------|---------------|
| <b>Decremento dei fondi raccolti</b> | <b>12.485</b> |
| Debiti verso banche                  | 12.026        |
| Patrimonio di terzi                  | 459           |

|               |               |
|---------------|---------------|
| <b>Totale</b> | <b>17.837</b> |
|---------------|---------------|

(€/mil)

**FONDI GENERATI E RACCOLTI**

|   |               |
|---|---------------|
| <b>Fondi generati dalla gestione</b>  | <b>3.413</b>  |
| Utile netto   | 889           |
| Quota benefici fiscali su fusione Banco di Napoli   | 250           |
| Accantonamento al trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                                | 103           |
| Rettifiche (al netto delle riprese) di valore sui crediti ed accantonamenti per garanzie ed impegni | 569           |
| Accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri   | 261           |
| Accantonamenti al fondo rischi su crediti   | 27            |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali  | 294           |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali  | 276           |
| Rettifiche di valore nette su immobilizzazioni finanziarie  | 561           |
| Rettifiche di valore su differenze positive di consolidamento e patrimonio netto                    | 183           |
| <b>Incremento dei fondi raccolti</b>  | <b>3.692</b>  |
| Debiti verso clientela e rappresentati da titoli  | 2.246         |
| Passività subordinate   | 784           |
| Altre voci del passivo  | 662           |
| <b>Decremento dei fondi impiegati</b>   | <b>10.732</b> |
| Crediti verso banche  | 4.436         |
| Titoli non immobilizzati  | 4.866         |
| Partecipazioni  | 295           |
| Titoli immobilizzati  | 1.067         |
| Immobilizzazioni materiali  | 38            |
| Differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto   | 30            |
| <b>Totale</b>   | <b>17.837</b> |

## PROSPETTO DI RACCORDO TRA IL BILANCIO DELL'IMPRESA ED IL BILANCIO CONSOLIDATO

|  | (€/mil)     |                    |                  |                         |               |
|--|-------------|--------------------|------------------|-------------------------|---------------|
|  | Utile netto | Capitale e riserve | Patrimonio netto | Fondi rischi su crediti | Totale        |
| <b>BILANCIO DELLA CAPOGRUPPO</b>   | <b>764</b>  | <b>9.192</b>       | <b>9.956</b>     | <b>-</b>                | <b>9.956</b>  |
| Saldo da bilancio di società consolidate integralmente                                       | 730         | 12.035             | 12.765           | 194                     | 12.959        |
| Rettifiche di consolidamento:  |             |                    |                  |                         |               |
| - valore di carico di partecipazioni consolidate integralmente                               | -           | -9.139             | -9.139           | -                       | -9.139        |
| - dividendi di società consolidate   | -1.149      | 298                | -851             | -                       | -851          |
| - ammortamento differenze positive di cons. e pat. netto                                     | -183        | -298               | -481             | -                       | -481          |
| - compensazione differenze positive di cons. e pat. netto                                    | -           | -1.326             | -1.326           | -                       | -1.326        |
| - storno utili da cessioni di partecipazioni   | 23          | -1.427             | -1.404           | -                       | -1.404        |
| - valutazione di partecipazioni al patrimonio netto  | 137         | 94                 | 231              | -                       | 231           |
| - svalutazioni di partecipazioni   | 353         | -                  | 353              | -                       | 353           |
| - quote soci di minoranza  | -43         | -291               | -334             | -                       | -334          |
| - storno fondi rischi su crediti   | 59          | 64                 | 123              | -123                    | -             |
| - adeguamento ai principi contabili di Gruppo  | 53          | -53                | -                | -                       | -             |
| - storno ammortamento disavanzo di fusione BdN   | 155         | -                  | 155              | -                       | 155           |
| - quota benefici fiscali su fusione Banco Napoli   | -           | 250                | 250              | -                       | -             |
| - storno svalutazione di partecipazioni effettuate per motivi fiscali in esercizi precedenti | -           | 229                | 229              | -                       | 229           |
| - altre rettifiche   | -10         | 20                 | 10               | -                       | 10            |
| <b>BILANCIO CONSOLIDATO</b>  | <b>889</b>  | <b>9.648</b>       | <b>10.537</b>    | <b>71</b>               | <b>10.608</b> |



**ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI AL 31 DICEMBRE 2002 SUPERIORI AL 10%  
DEL CAPITALE RAPPRESENTATO DA AZIONI CON DIRITTO DI VOTO IN SOCIETA'  
CON AZIONI NON QUOTATE O DA QUOTE DI SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
(DELIBERA CONSOB N. 11715 DEL 24/11/98) (1)**

| Denominazione                               | Partecipante                         | Quota % |
|---|--------------------------------------|---------|
| Abruzzo Capital S.p.A.                      | Banca Popolare dell'Adriatico        | 16,90   |
| Agricola del Varano S.r.l.                  | Banca Agricola di Cerea              | 26,58   |
| Agricola Favorita S.r.l.                    | Banca Agricola di Cerea              | 99,32   |
| Alilaguna S.r.l.                            | Cassa di Risparmio Venezia           | 80,00   |
| Banque Galliere S.A. (in liq.)              | Cassa di Risparmio Bologna           | 17,50   |
| Beato Edoardo Materiali Ferrosi S.r.l.      | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo   | 50,00   |
| Biessefin S.p.A. (in liq.)                  | Sanpaolo IMI                         | 36,10   |
| Calitri Denim Industries S.p.A.             | Isveimer (in liq.)                   | 14,29   |
| Calzaturificio Novella                      | Cassa di Risparmio Venezia           | 45,00   |
| Calzaturificio Zampieri                     | Cassa di Risparmio Venezia           | 25,00   |
| Celeasing S.r.l.                            | Sanpaolo IMI                         | 100,00  |
| Cen. Ser. Centro Servizi S.p.A.             | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo   | 11,60   |
| Centro S.r.l.                               | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo   | 100,00  |
| Chateau Bolides S. a r.l.                   | Immobiliare 21                       | 49,00   |
| Cifrali 8 (in liq.)                         | Banque Sanpaolo                      | 18,30   |
| Cifrali 9                                   | Banque Sanpaolo                      | 14,09   |
| Cive S.p.A.                                 | Sanpaolo IMI                         | 68,97   |
| Crif S.p.A.                                 | Invesp                               | 5,05    |
|   | Sanpaolo IMI                         | 5,05    |
|   |                                      | 10,10   |
| Dulevo S.p.A. (fallita)                     | Sanpaolo IMI                         | 16,30   |
| Efrem S.r.l.                                | Servizi                              | 20,00   |
| Elvetia Edile S.r.l.                        | Sanpaolo IMI                         | 100,00  |
| Emporium S.r.l.                             | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo   | 51,27   |
| Esped Spedizioni S.r.l.                     | Banca Agricola di Cerea              | 29,80   |
| Evoluzione 94 S.p.A.                        | Sanpaolo IMI                         | 5,99    |
|   | Cassa di Risparmio Bologna           | 2,55    |
|   | Cassa di Risparmio Gorizia           | 1,67    |
|   | Cassa di Risparmio Udine e Pordenone | 0,30    |
|   |                                      | 10,51   |
| Fata Group S.r.l.                           | IMI Investimenti                     | 13,17   |
| Fides S.p.A. (fallita)                      | Isveimer (in liq.)                   | 20,00   |
| Fin. Tess. S.p.A.                           | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo   | 98,00   |
| Finlombarda Leasing S.p.A. (in liq.)        | Sanpaolo IMI                         | 14,00   |
| Finplozner S.p.A.                           | Cassa di Risparmio Udine e Pordenone | 25,00   |
| Fly United Spedizioni Internazionali S.r.l. | Banca Agricola di Cerea              | 20,22   |
| Fonti di Gaverina                           | Sanpaolo IMI                         | 66,62   |
| Four C S.r.l.                               | Cassa di Risparmio Venezia           | 100,00  |

| Denominazione  | Partecipante                       | Quota % |
|--|------------------------------------|---------|
| Fratelli Comunello S.p.A.                                    | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo | 50,00   |
| Gerard H Polderman S.r.l.                                    | Banca Agricola di Cerea            | 100,00  |
| Giraglia Immobiliare S.p.A.                                  | Sanpaolo IMI                       | 17,15   |
| Guinness Peat Aviation ATR Ltd                               | Sanpaolo IMI Bank Ireland          | 12,50   |
| I Guardì   | Cassa di Risparmio Venezia         | 56,00   |
| IAM Piaggio S.p.A.   | Sanpaolo IMI                       | 9,68    |
|  | Banca Fideuram                     | 3,74    |
|  |                                    | 13,42   |
| Idra Partecipazioni S.p.A.                                   | Ldv Holding                        | 11,56   |
| Immobiliare dell'Isola Cattaneo S.p.A.                       | Sanpaolo IMI                       | 48,57   |
| Immobiliare Femar S.p.A.                                     | Banca Agricola di Cerea            | 38,57   |
| Immobiliare Meduna S.r.l.                                    | Cassa di Risparmio Venezia         | 40,00   |
| Immobiliare Peonia Rosa S.r.l.                               | Sanpaolo IMI                       | 47,00   |
| Immobiliare San Giuliano S.r.l.                              | Cassa di Risparmio Venezia         | 50,00   |
| Immobiliare Santa Caterina S.r.l.                            | Sanpaolo IMI                       | 100,00  |
| Impianti S.r.l. (in liq.)                                    | Sanpaolo IMI                       | 14,16   |
| Integrated Shipping Company S.p.A.                           | Sanpaolo IMI                       | 100,00  |
| Istituto per l'Enciclopedia della Banca e della Borsa S.p.A. | Sanpaolo IMI                       | 12,12   |
|  | Banca Fideuram                     | 0,34    |
|  |                                    | 12,46   |
| Isveimer S.p.A. (in liq.)                                    | Sanpaolo IMI                       | 65,22   |
|  | Banca Popolare dell'Adriatico      | 0,17    |
|  |                                    | 65,39   |
| Italpower S.p.A. (in liq.)                                   | IMI Investimenti                   | 15,00   |
| Ittica Ugento S.p.A.   | Sanpaolo IMI                       | 26,96   |
| Kall Kwik Italia S.p.A. (in liq.)                            | Sanpaolo Leasint                   | 15,00   |
| Kish Receivables Co.   | Tobuk                              | 20,83   |
| Kyle Receivables Co.   | Tushingam                          | 11,11   |
| La Compagnia Finanziaria S.p.A.                              | Sanpaolo IMI                       | 12,09   |
| La Promessa S.r.l.   | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo | 100,00  |
| Lillo S.p.A.   | Sanpaolo IMI                       | 50,00   |
| Lima - Lto S.p.A.  | Cassa di Risparmio Gorizia         | 95,50   |
| Lingotto S.p.A.  | CSP Investimenti                   | 15,65   |
| Loseri S.p.A.  | Sanpaolo IMI                       | 18,40   |
| Loop S.p.A.  | Sanpaolo Leasint                   | 19,79   |
| Marche Capital S.p.A.  | Banca Popolare dell'Adriatico      | 11,99   |
| Metalgalante S.r.l.  | Cassa di Risparmio Venezia         | 40,00   |
| Mirano Costruzioni   | Cassa di Risparmio Venezia         | 100,00  |
| Pantecna S.p.A. (fallita)                                    | Sanpaolo IMI                       | 15,50   |
| Pharmacom S.r.l.   | Farbanca                           | 17,00   |
| Pila 2000 S.p.A.   | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo | 37,19   |
| Pragma S.r.l.  | Sanpaolo IMI                       | 100,00  |
| Print S.r.l.   | Banca Popolare dell'Adriatico      | 100,00  |

| Denominazione   | Partecipante  | Quota %       |
|---|---|---------------|
| Raco S.p.A.   | Ldv Holding   | 12,30         |
| S.A. Imm. De Construction de Monteclin (in liq.)              | Banque Sanpaolo   | 11,30         |
| S.T.C. Servizio Trasporti Combinati S.p.A.                    | Sanpaolo IMI  | 100,00        |
| Sago S.p.A. (2)   | Sanpaolo IMI  | 26,67         |
| Sazic S. a r.l.   | Société Fonciere d'Investissement<br>Société Immobiliere d'Investissement | 99,00<br>1,00 |
|   |   | 100,00        |
| SCI Balcons Sainte Marie                                      | Banque Sanpaolo   | 17,95         |
| SCI Boissy Griselle 7   | Société Fonciere d'Investissement<br>Société Immobiliere d'Investissement | 99,00<br>1,00 |
|   |   | 100,00        |
| SCI Boissy RER 5  | Société Fonciere d'Investissement   | 90,00         |
| SCI Boissy RER 8  | Société Fonciere d'Investissement<br>Société Immobiliere d'Investissement | 99,00<br>1,00 |
|   |   | 100,00        |
| SCI Boissy Saint Leger 94                                     | Société Fonciere d'Investissement<br>Société Immobiliere d'Investissement | 99,00<br>1,00 |
|   |   | 100,00        |
| SCI La Source de Saint Hilarie (in liq.)                      | Société Immobiliere d'Investissement                                      | 98,00         |
| SCI Le Chevalier  | Société Immobiliere d'Investissement<br>Société Fonciere d'Investissement | 99,00<br>1,00 |
|   |   | 100,00        |
| SCI Le Clos de Noyer (in liq.)                                | Banque Sanpaolo   | 15,00         |
| Serit S.p.A. - Servizi Riscoss. Imposte e Tesoreria (in liq.) | Sanpaolo IMI  | 18,64         |
| Servizi Interbancari S.p.A.                                   | Sanpaolo IMI  | 11,16         |
| Soa Nordest S.p.A.  | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo  | 15,00         |
| Società Capua Group Imbottigliamento Bevande Gassate S.p.A.   | Sanpaolo IMI  | 100,00        |
| Società Manifattura del Piave S.r.l.                          | Cassa di Risparmio Padova e Rovigo  | 38,52         |
| Società per la Gestione di Attività S.p.A. - S.g.a.           | Sanpaolo IMI  | 100,00        |
| Sofimer S.p.A.  | Isveimer (in liq.)  | 20,00         |
| Sosib Industriale e Commerciale S.r.l.                        | Sanpaolo IMI  | 60,00         |
| SSB - Società per i Servizi Bancari S.p.A.                    | Sanpaolo IMI<br>Banca Fideuram  | 15,54<br>0,02 |
|   |   | 15,56         |
| Società Trasporto Telematico S.p.A.                           | Cardine Finanziaria   | 15,73         |
| Société Fonciere Joseph Vallot S.A.                           | Société Fonciere d'Investissement   | 100,00        |
| Sogepi et Cie Le Fournas S.n.c. (in liq.)                     | Banque Sanpaolo   | 12,50         |
| Sviluppo Finanza Mobiliare S.p.A.                             | Sanpaolo IMI  | 10,87         |
| Tecnoalimenti S.c.p.A. (2)                                    | Sanpaolo IMI  | 20,00         |
| Tecnobiomedica S.p.A. (2)                                     | Sanpaolo IMI  | 26,22         |
| Tecnocittà S.r.l.   | Sanpaolo IMI  | 12,00         |
| Tecnofarmaci S.p.A. (2)                                       | Sanpaolo IMI  | 20,50         |
| Tecnogen  | Sanpaolo IMI  | 29,96         |

| Denominazione           | Partecipante               | Quota % |
|-------------------------|----------------------------|---------|
| Tecnotessile S.r.l. (2) | Sanpaolo IMI               | 40,00   |
| Torsyl S.A. (in liq.)   | Sanpaolo IMI International | 15,79   |
| Zwalen & Mayr S.A.      | Sanpaolo IMI International | 12,96   |

(1) Nell'elenco non sono comprese le partecipazioni già esposte nella "Parte B – Sezione 3" della Nota Integrativa consolidata.

(2) Partecipazioni derivanti dalle operazioni di cui alla Legge 25 ottobre 1968, n. 1089 (Fondo Ricerca Applicata).

## NOTE METODOLOGICHE PER LA REDAZIONE DEI CONTI ECONOMICI E DEGLI STATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI PRO-FORMA DELL'ESERCIZIO 2001 E DEL PRIMO TRIMESTRE DEL 2002

Stante la significatività degli effetti patrimoniali ed economici derivanti dal consolidamento integrale dell'ex Gruppo Cardine, avvenuto per la prima volta nei conti al 30 giugno 2002, al fine di consentire la comparabilità delle risultanze contabili su basi omogenee, i conti riferiti allo scorso esercizio sono forniti in una versione pro-forma, redatta ipotizzando convenzionalmente la fusione con Cardine Banca in data 1° gennaio 2001. Gli stessi conti pro-forma suppongono anche il consolidamento proporzionale dal 1° gennaio 2001 della società slovena Banka Koper. Inoltre, poichè la trimestrale consolidata del Gruppo SANPAOLO IMI al 31 marzo 2002 è stata pubblicata con riferimento ai conti del Gruppo SANPAOLO IMI *stand alone*, si è proceduto in questa sede alla ricostruzione pro-forma anche delle risultanze del primo trimestre 2002 per includervi l'ex Gruppo Cardine.

Sotto il profilo metodologico, a base della predisposizione delle versioni pro-forma 2001 sono state utilizzate le rendicontazioni consolidate *stand alone* del Gruppo SANPAOLO IMI (colonna "a" degli allegati prospetti) e dell'ex Gruppo Cardine (colonna "b" degli allegati prospetti) alle rispettive date. In particolare, i dati dell'ex Gruppo Cardine relativi ai primi tre trimestri 2001 sono stati opportunamente rettificati secondo criteri coerenti con l'impostazione assunta dallo stesso Gruppo in sede di bilancio di fine anno relativamente agli effetti connessi alla vicenda della agevolazione tributaria prevista dal Decreto Legislativo n. 153 del 17.5.99 (Legge Ciampi). In particolare le imposte sono state rideterminate senza tener conto dell'agevolazione in questione e sono stati inoltre effettuati accantonamenti volti a neutralizzare i benefici pregressi della stessa legge. Inoltre i dati dell'ex Gruppo Cardine sono stati rettificati per tener conto dello storno della componente straordinaria, al netto del relativo effetto fiscale, dovuta al cambiamento di principio valutativo sul portafoglio titoli non immobilizzato effettuato nello scorso esercizio ed imputabile per competenza all'esercizio 2000.

Per la redazione dell'aggregato pro-forma si è quindi proceduto ad apportare le seguenti rettifiche per tener conto, in via convenzionale:

- dell'acquisto all'1.1.2001 (colonna "c" degli allegati prospetti riclassificati e "c" di quelli ufficiali) da parte di SANPAOLO IMI di azioni proprie fino al raggiungimento del quantitativo effettivamente utilizzato al servizio del concambio. È stato convenzionalmente simulato che l'acquisto sia fronteggiato da provvista, con la conseguente rilevazione dei relativi effetti economici;
- degli effetti propri della fusione (colonna "d" degli allegati prospetti riclassificati e "c" di quelli ufficiali). In particolare si è convenzionalmente proceduto all'annullamento della partecipazione in Cardine Banca detenuta da SANPAOLO IMI sulla base della percentuale di interessenza e del valore di libro effettivamente annullati in sede di fusione. Il suddetto annullamento è avvenuto alle diverse date in contropartita della corrispondente frazione del patrimonio netto di Cardine Banca, escluso l'utile in formazione. Come effettivamente avvenuto in sede di fusione, il disavanzo così determinato è stato attribuito alla voce "partecipazioni", venendo così a generare una differenza positiva di consolidamento di cui è stata riflessa in conto economico la relativa quota di ammortamento;
- di altre rettifiche (colonna "e" degli allegati prospetti riclassificati e "c" di quelli ufficiali) finalizzate all'elisione delle partite intercorrenti fra i due Gruppi, nonché all'allineamento ad omogenei principi contabili, prevedendo: 1) la determinazione per l'ex Gruppo Cardine della riserva da attualizzazione dei crediti problematici e delle minusvalenze latenti sul portafoglio titoli immobilizzati che, al netto dei relativi effetti fiscali, sono state imputate a rettifica del patrimonio di primo consolidamento; 2) la compensazione, per i valori presenti nei bilanci trimestrali del 2001 dell'ex Gruppo Cardine, delle differenze positive di consolidamento con quelle negative; conseguentemente si è proceduto alla modifica della relativa quota di ammortamento imputata al conto economico;
- del contributo per l'esercizio 2001 del consolidamento proporzionale di Banka Koper (colonna "f" degli allegati prospetti riclassificati e "d" di quelli ufficiali).

Degli importi delle rettifiche effettuate in sede di redazione delle situazioni pro-forma è data evidenza nelle note di dettaglio riportate negli allegati prospetti.

Per quel che riguarda, infine, la predisposizione del pro-forma al 31 marzo 2002, l'aggregato dei bilanci *stand alone* dei Gruppi SANPAOLO IMI e Cardine è stato rettificato per tener conto: 1) dell'elisione delle partite intercompany (colonna "c" degli allegati prospetti), 2) dell'allineamento ad omogenei principi contabili (colonna "d" degli allegati prospetti) con riguardo alla attualizzazione dei crediti problematici e alla valutazione del portafoglio titoli immobilizzati, al netto dei relativi effetti fiscali; 3) delle rettifiche necessarie per riflettere sul patrimonio netto e sulle differenze positive di consolidamento gli effetti contabili propri dell'avvenuta fusione con decorrenza contabile retroattiva (1.1.2002) (colonna "e" degli allegati prospetti).

Si ricorda, infine, che le suddette risultanze pro-forma non sono oggetto di revisione contabile.

Prospetti di determinazione dei conti economici  
e degli stati patrimoniali consolidati  
pro-forma dell'esercizio 2001  
e del primo trimestre del 2002

---

## PRIMO TRIMESTRE DEL 2001: PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PRO-FORMA

(€/mil)

|   | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>(a) | Gruppo<br>Cardine (1)<br>(b) | Acquisto<br>azioni proprie<br>SANPAOLO IMI<br>(c) | Effetti propri<br>della fusione<br>(d) | Altre<br>rettifiche<br>(e) | Contributo<br>pro-forma<br>Banka Koper<br>(f) | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>pro-forma<br>(g)=(a+b+c+d+e+f) |
|---|-------------------------------|------------------------------|---|--|----------------------------|---|--|
| <b>MARGINE DI INTERESSE</b>   | <b>726</b>                    | <b>275</b>                   | <b>-6 (2)</b>                                     | <b>-</b>                               | <b>-</b>                   | <b>2</b>                                      | <b>997</b>   |
| Commissioni nette e altri proventi netti da intermediazione                   | 653                           | 101                          | -   | -                                      | -                          | 2   | 756  |
| Profitti e perdite da operazioni finanziarie e dividendi su azioni            | 65                            | 7                            | -   | -                                      | -                          | -   | 72   |
| Utili di società valutate al patrimonio netto e dividendi su partecipazioni   | 59                            | 1                            | -   | -                                      | -                          | -   | 60   |
| <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>   | <b>1.503</b>                  | <b>384</b>                   | <b>-6</b>   | <b>-</b>                               | <b>-</b>                   | <b>4</b>                                      | <b>1.885</b>   |
| Spese amministrative  | -873                          | -253                         | -   | -                                      | -                          | -4  | -1.130   |
| - spese per il personale  | -555                          | -150                         | -   | -                                      | -                          | -3  | -708   |
| - altre spese amministrative  | -268                          | -90                          | -   | -                                      | -                          | -1  | -359   |
| - imposte indirette e tasse   | -50                           | -13                          | -   | -                                      | -                          | -   | -63  |
| Altri proventi netti  | 54                            | 27                           | -   | -                                      | -                          | 3   | 84   |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali              | -80                           | -21                          | -   | -                                      | -                          | -1  | -102   |
| <b>RISULTATO DI GESTIONE</b>  | <b>604</b>                    | <b>137</b>                   | <b>-6</b>   | <b>-</b>                               | <b>-</b>                   | <b>2</b>                                      | <b>737</b>   |
| Rettifiche di valore su avviamenti, differenze di fusione e di consolidamento | -33                           | -7                           | -   | -1 (3)                                 | 4 (4)                      | -2  | -39  |
| Accantonamenti e rettifiche nette su crediti e immobilizzazioni finanziarie   | -101                          | -42                          | -   | -                                      | -                          | -1  | -144   |
| <b>UTILE ORDINARIO</b>  | <b>470</b>                    | <b>88</b>                    | <b>-6</b>   | <b>-1</b>                              | <b>4</b>                   | <b>-1</b>                                     | <b>554</b>   |
| Proventi straordinari netti   | 73                            | 6                            | -   | -                                      | -                          | -   | 79   |
| <b>UTILE LORDO</b>  | <b>543</b>                    | <b>94</b>                    | <b>-6</b>   | <b>-1</b>                              | <b>4</b>                   | <b>-1</b>                                     | <b>633</b>   |
| Imposte sul reddito del periodo   | -195                          | -49                          | 2 (2)   | -                                      | -                          | -   | -242   |
| Variazione fondo rischi bancari generali                                      | 2                             | -2                           | -   | -                                      | -                          | -   | -  |
| Utile di pertinenza di terzi  | -23                           | -1                           | -   | -                                      | -                          | -   | -24  |
| <b>UTILE NETTO</b>  | <b>327</b>                    | <b>42</b>                    | <b>-4</b>   | <b>-1</b>                              | <b>4</b>                   | <b>-1</b>                                     | <b>367</b>   |

(1) I dati del primo trimestre 2001 del Gruppo Cardine sono stati ricostruiti secondo criteri coerenti con le impostazioni assunte in sede di Bilancio 2001.

(2) La rettifica riflette il costo della provvista necessaria a finanziare l'acquisto di azioni SANPAOLO IMI per raggiungere la quantità di azioni proprie utilizzata al servizio del concambio ed il relativo effetto fiscale.

(3) La rettifica riguarda l'ammortamento delle differenze positive di consolidamento generate dalla allocazione del disavanzo di fusione.

(4) La rettifica riguarda la modifica dell'ammortamento delle differenze positive di consolidamento effettuate dal Gruppo Cardine per effetto delle nuove differenze positive (post compensazione).



### 31/3/2001: PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PRO-FORMA

(€/mil)

|   | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>(a) | Gruppo<br>Cardine (1)<br>(b) | Acquisto<br>azioni proprie<br>SANPAOLO IMI<br>(c) | Effetti propri<br>della fusione<br>(d) | Altre<br>rettifiche<br>(e) | Contributo<br>pro-forma<br>Banka Koper<br>(f) | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>pro-forma<br>(g)=(a+b+c+d+e+f) |
|---|-------------------------------|------------------------------|---|--|----------------------------|---|--|
| <b>ATTIVO</b>   |                               |                              |   |  |                            |   |  |
| Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali | 507                           | 179                          | -   | -                                      | -                          | 23  | 709  |
| Crediti   | 117.966                       | 27.096                       | -   | -                                      | -170                       | 377   | 145.269  |
| - crediti verso banche  | 21.382                        | 2.032                        | -   | -                                      | -55 (4)                    | 75  | 23.434   |
| - crediti verso clientela                                     | 96.584                        | 25.064                       | -   | -                                      | -115 (4)(5)                | 302   | 121.835  |
| Titoli non immobilizzati                                      | 19.283                        | 5.283                        | -   | -                                      | -                          | 146   | 24.712   |
| Immobilizzazioni  | 12.197                        | 2.484                        | -   | -105                                   | -36                        | 34  | 14.574   |
| - titoli immobilizzati  | 5.746                         | 1.318                        | -   | -                                      | -36 (6)                    | -   | 7.028  |
| - partecipazioni  | 4.313                         | 289                          | -   | -105 (3)                               | -                          | 14  | 4.511  |
| - immobilizzazioni immateriali                                | 356                           | 68                           | -   | -                                      | -                          | 2   | 426  |
| - immobilizzazioni materiali                                  | 1.782                         | 809                          | -   | -                                      | -                          | 18  | 2.609  |
| Differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto   | 966                           | 227                          | -   | 41 (3)                                 | -145 (7)                   | 78  | 1.167  |
| Altre voci dell'attivo  | 23.452                        | 2.089                        | -   | -                                      | 48 (5)(6)                  | 22  | 25.611   |
| <b>Totale attivo</b>  | <b>174.371</b>                | <b>37.358</b>                | <b>-</b>  | <b>-64</b>                             | <b>-303</b>                | <b>680</b>                                    | <b>212.042</b>   |
| <b>PASSIVO</b>  |                               |                              |   |  |                            |   |  |
| Debiti  | 135.464                       | 30.033                       | 450   | -                                      | -76                        | 633   | 166.504  |
| - debiti verso banche   | 30.679                        | 6.265                        | -   | -                                      | -76 (4)                    | 20  | 36.888   |
| - debiti verso clientela e debiti rappresentati da titoli     | 104.785                       | 23.768                       | 450 (2)   | -                                      | -                          | 613   | 129.616  |
| Fondi   | 4.857                         | 970                          | -2  | -                                      | -                          | 15  | 5.840  |
| - fondo imposte e tasse                                       | 1.432                         | 298                          | -2 (2)  | -                                      | -                          | 2   | 1.730  |
| - fondo trattamento di fine rapporto                          | 753                           | 216                          | -   | -                                      | -                          | -   | 969  |
| - fondo rischi e oneri diversi                                | 1.553                         | 165                          | -   | -                                      | -                          | 13  | 1.731  |
| - fondo di quiescenza   | 1.119                         | 291                          | -   | -                                      | -                          | -   | 1.410  |
| Altre voci del passivo  | 20.077                        | 2.555                        | 6 (2)   | -                                      | -                          | 33  | 22.671   |
| Passività subordinate   | 5.148                         | 217                          | -   | -                                      | -                          | -   | 5.365  |
| Patrimonio netto di pertinenza di terzi                       | 736                           | 105                          | -   | -                                      | -                          | -   | 841  |
| Patrimonio netto  | 8.089                         | 3.478                        | -454 (2)  | -64 (3)                                | -227 (5)(6)(7)             | -1  | 10.821   |
| <b>Totale passivo</b>   | <b>174.371</b>                | <b>37.358</b>                | <b>-</b>  | <b>-64</b>                             | <b>-303</b>                | <b>680</b>                                    | <b>212.042</b>   |

(1) I dati al 31 marzo 2001 del Gruppo Cardine sono stati ricostruiti secondo criteri coerenti con le impostazioni assunte in sede di Bilancio 2001.

(2) La rettifica riflette l'acquisto (e il relativo indebitamento) delle azioni proprie SANPAOLO IMI necessario a raggiungere l'ammontare utilizzato al servizio del concambio.

(3) La rettifica riflette l'annullamento del valore contabile (105 milioni di euro) delle azioni Cardine Banca in portafoglio di SANPAOLO IMI all'atto della fusione contro la corrispondente frazione del patrimonio netto dell'incorporata (63 milioni di euro). La differenza di fusione (41 milioni di euro), al netto della quota di ammortamento di competenza del periodo, è attribuita alla voce "partecipazioni" determinando una differenza positiva di consolidamento di pari ammontare.

(4) La rettifica riflette l'elisione delle più significative poste reciproche tra i due Gruppi in essere al 31 marzo 2001 (55 milioni di euro di crediti verso banche, 21 milioni di euro di crediti verso clientela e 76 milioni di euro di debiti verso banche).

(5) La rettifica riflette l'attualizzazione dei crediti problematici del Gruppo Cardine per tener conto dell'adozione del principio contabile di SANPAOLO IMI. La rettifica dei crediti è stimata pari a 94 milioni di euro con un effetto fiscale positivo di 35 milioni di euro incluso nelle "altre voci dell'attivo".

(6) Si tratta della rettifica dei patrimoni delle società neo consolidate per riflettere le minusvalenze sui titoli immobilizzati, pari a 36 milioni di euro, con un effetto fiscale positivo di 13 milioni di euro incluso nelle "altre voci dell'attivo".

(7) Si tratta della compensazione, in base alle vigenti normative di bilancio bancario, delle differenze positive di consolidamento con quelle negative del Gruppo Cardine alla data del 31 marzo 2001.

## PRIMO SEMESTRE DEL 2001: PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PRO-FORMA

(€/mil)

|   | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>(a) | Gruppo<br>Cardine (1)<br>(b) | Acquisto<br>azioni proprie<br>SANPAOLO IMI<br>(c) | Effetti propri<br>della fusione<br>(d) | Altre<br>rettifiche<br>(e) | Contributo<br>pro-forma<br>Banka Koper<br>(f) | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>pro-forma<br>(g)=(a+b+c+d+e+f) |
|---|-------------------------------|------------------------------|---|--|----------------------------|---|--|
| <b>MARGINE DI INTERESSE</b>   | <b>1.423</b>                  | <b>586</b>                   | <b>-11 (5)</b>                                    | <b>-</b>                               | <b>-</b>                   | <b>4</b>                                      | <b>2.002</b>   |
| Commissioni nette e altri proventi netti da intermediazione                   | 1.329                         | 221                          | -   | -                                      | -                          | 4   | 1.554  |
| Profitti e perdite da operazioni finanziarie e dividendi su azioni            | 138                           | 15                           | -   | -                                      | -                          | -   | 153  |
| Utili di società valutate al patrimonio netto e dividendi su partecipazioni   | 144                           | 17                           | -   | -                                      | -                          | -   | 161  |
| <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>   | <b>3.034</b>                  | <b>839</b>                   | <b>-11</b>  | <b>-</b>                               | <b>-</b>                   | <b>8</b>                                      | <b>3.870</b>   |
| Spese amministrative  | -1.784                        | -516                         | -   | -                                      | -                          | -8  | -2.308   |
| - spese per il personale  | -1.116                        | -331                         | -   | -                                      | -                          | -5  | -1.452   |
| - altre spese amministrative  | -563                          | -151                         | -   | -                                      | -                          | -3  | -717   |
| - imposte indirette e tasse   | -105                          | -34                          | -   | -                                      | -                          | -   | -139   |
| Altri proventi netti  | 123                           | 57                           | -   | -                                      | -                          | 6   | 186  |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali              | -173                          | -38                          | -   | -                                      | -                          | -2  | -213   |
| <b>RISULTATO DI GESTIONE</b>  | <b>1.200</b>                  | <b>342</b>                   | <b>-11</b>  | <b>-</b>                               | <b>-</b>                   | <b>4</b>                                      | <b>1.535</b>   |
| Rettifiche di valore su avviamenti, differenze di fusione e di consolidamento | -69                           | -14                          | -   | -2 (6)                                 | 9 (7)                      | -4  | -80  |
| Accantonamenti e rettifiche nette su crediti e immobilizzazioni finanziarie   | -251                          | -118 (2)                     | -   | -                                      | -                          | -3  | -372   |
| <b>UTILE ORDINARIO</b>  | <b>880</b>                    | <b>210</b>                   | <b>-11</b>  | <b>-2</b>                              | <b>9</b>                   | <b>-3</b>                                     | <b>1.083</b>   |
| Proventi straordinari netti   | 177                           | 32 (3)                       | -   | -                                      | -                          | -   | 209  |
| <b>UTILE LORDO</b>  | <b>1.057</b>                  | <b>242</b>                   | <b>-11</b>  | <b>-2</b>                              | <b>9</b>                   | <b>-3</b>                                     | <b>1.292</b>   |
| Imposte sul reddito del periodo   | -315                          | -120 (4)                     | 4 (5)   | -                                      | -                          | 1   | -430   |
| Variazione fondo rischi bancari generali                                      | 4                             | -3                           | -   | -                                      | -                          | -   | 1  |
| Utile di pertinenza di terzi  | -58                           | -2                           | -   | -                                      | -                          | -   | -60  |
| <b>UTILE NETTO</b>  | <b>688</b>                    | <b>117</b>                   | <b>-7</b>   | <b>-2</b>                              | <b>9</b>                   | <b>-2</b>                                     | <b>803</b>   |

- (1) I dati del primo semestre del 2001 approvati dagli Organi di Cardine Banca sono stati rettificati come specificato nelle successive note di dettaglio.
- (2) La voce è stata incrementata di 18 milioni di euro per riflettere il pro-quota (1/2) degli accantonamenti di fine anno per gli effetti pregressi della Legge Ciampi.
- (3) La voce è stata diminuita per riflettere lo storno della componente straordinaria dovuta al cambiamento di principio valutativo sui titoli non immobilizzati imputabile all'esercizio precedente (12 milioni di euro).
- (4) La voce è stata aumentata per tener conto dell'effetto fiscale (5 milioni di euro) relativo alla nota (3), nonché dell'eliminazione del beneficio di cui alla Legge Ciampi (15 milioni di euro).
- (5) La rettifica riflette il costo della provvista necessaria a finanziare l'acquisto di azioni SANPAOLO IMI per raggiungere la quantità di azioni proprie utilizzata al servizio del concambio ed il relativo effetto fiscale.
- (6) La rettifica riguarda l'ammortamento delle differenze positive di consolidamento generate dall'allocazione del disavanzo di fusione.
- (7) La rettifica riguarda la modifica dell'ammortamento delle differenze positive di consolidamento effettuate dal Gruppo Cardine per effetto delle nuove differenze positive (post compensazione).

## 30/6/2001: PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PRO-FORMA

(€/mil)

|   | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>(a) | Gruppo<br>Cardine (1)<br>(b) | Acquisto<br>azioni proprie<br>SANPAOLO IMI<br>(c) | Effetti propri<br>della fusione<br>(d) | Altre<br>rettifiche<br>(e) | Contributo<br>pro-forma<br>Banka Koper<br>(f) | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>pro-forma<br>(g)=(a+b+c+d+e+f) |
|---|-------------------------------|------------------------------|---|--|----------------------------|---|--|
| <b>ATTIVO</b>   |                               |                              |   |  |                            |   |  |
| Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali | 478                           | 192                          | -   | -                                      | -                          | 18  | 688  |
| Crediti   | 117.097                       | 28.702                       | -   | -                                      | -238                       | 396   | 145.957  |
| - crediti verso banche  | 18.717                        | 2.650                        | -   | -                                      | -118 (7)                   | 91  | 21.340   |
| - crediti verso clientela                                     | 98.380                        | 26.052                       | -   | -                                      | -120 (7)(8)                | 305   | 124.617  |
| Titoli non immobilizzati                                      | 21.777                        | 6.091                        | -   | -                                      | -                          | 161   | 28.029   |
| Immobilizzazioni  | 11.000                        | 1.857                        | -   | -105                                   | -36                        | 34  | 12.750   |
| - titoli immobilizzati  | 4.615                         | 707                          | -   | -                                      | -36 (9)                    | -   | 5.286  |
| - partecipazioni  | 4.240                         | 284                          | -   | -105 (6)                               | -                          | 14  | 4.433  |
| - immobilizzazioni immateriali                                | 377                           | 70                           | -   | -                                      | -                          | 2   | 449  |
| - immobilizzazioni materiali                                  | 1.768                         | 796                          | -   | -                                      | -                          | 18  | 2.582  |
| Differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto   | 1.064                         | 221                          | -   | 40 (6)                                 | -141 (10)                  | 76  | 1.260  |
| Altre voci dell'attivo  | 22.626                        | 2.174                        | -   | -                                      | 48 (8)(9)                  | 23  | 24.871   |
| <b>Totale attivo</b>  | <b>174.042</b>                | <b>39.237</b>                | <b>-</b>  | <b>-65</b>                             | <b>-367</b>                | <b>708</b>                                    | <b>213.555</b>   |
| <b>PASSIVO</b>  |                               |                              |   |  |                            |   |  |
| Debiti  | 136.156                       | 32.335                       | 450   | -                                      | -144                       | 659   | 169.456  |
| - debiti verso banche   | 31.032                        | 7.714                        | -   | -                                      | -144 (7)                   | 27  | 38.629   |
| - debiti verso clientela e debiti rappresentati da titoli     | 105.124                       | 24.621                       | 450 (5)   | -                                      | -                          | 632   | 130.827  |
| Fondi   | 4.241                         | 856                          | -4  | -                                      | -                          | 15  | 5.108  |
| - fondo imposte e tasse                                       | 864                           | 168 (2)                      | -4 (5)  | -                                      | -                          | 1   | 1.029  |
| - fondo trattamento di fine rapporto                          | 758                           | 221                          | -   | -                                      | -                          | -   | 979  |
| - fondo rischi e oneri diversi                                | 1.509                         | 177 (3)                      | -   | -                                      | -                          | 14  | 1.700  |
| - fondo di quiescenza   | 1.110                         | 290                          | -   | -                                      | -                          | -   | 1.400  |
| Altre voci del passivo  | 20.062                        | 2.305                        | 11 (5)  | -                                      | -                          | 36  | 22.414   |
| Passività subordinate   | 5.178                         | 223                          | -   | -                                      | -                          | -   | 5.401  |
| Patrimonio netto di pertinenza di terzi                       | 737                           | 94                           | -   | -                                      | -                          | -   | 831  |
| Patrimonio netto  | 7.668                         | 3.424 (4)                    | -457 (5)  | -65 (6)                                | -223 (8)(9)(10)            | -2  | 10.345   |
| <b>Totale passivo</b>   | <b>174.042</b>                | <b>39.237</b>                | <b>-</b>  | <b>-65</b>                             | <b>-367</b>                | <b>708</b>                                    | <b>213.555</b>   |

(1) I dati al 30 giugno 2001 approvati dagli Organi di Cardine Banca sono stati rettificati come specificato nelle successive note di dettaglio.

(2) La voce è stata aumentata per tener conto dell'eliminazione del beneficio di cui alla Legge Ciampi (15 milioni di euro).

(3) La voce è stata incrementata di 18 milioni di euro per riflettere il pro-quota (1/2) degli accantonamenti di fine anno per gli effetti pregressi della Legge Ciampi.

(4) Il patrimonio è stato ridotto per effetto delle rettifiche operate sul conto economico.

(5) La rettifica riflette l'acquisto (ed il relativo indebitamento) delle azioni proprie SANPAOLO IMI necessario a raggiungere l'ammontare utilizzato al servizio del concambio.

(6) La rettifica riflette l'annullamento del valore contabile (105 milioni di euro) delle azioni Cardine Banca in portafoglio di SANPAOLO IMI all'atto della fusione contro la corrispondente frazione del patrimonio netto dell'incorporata (63 milioni di euro). La differenza di fusione (40 milioni di euro), al netto della quota di ammortamento di competenza del periodo, è attribuita alla voce "partecipazioni" determinando una differenza positiva di consolidamento di pari ammontare.

(7) La rettifica riflette l'elisione delle più significative poste reciproche tra i due Gruppi in essere al 30 giugno 2001 (118 milioni di euro di crediti verso banche, 26 milioni di euro di crediti verso clientela e 144 milioni di euro di debiti verso banche).

(8) La rettifica riflette l'attualizzazione dei crediti problematici del Gruppo Cardine per tener conto dell'adozione del principio contabile di SANPAOLO IMI. La rettifica dei crediti è stimata pari a 94 milioni di euro con un effetto fiscale positivo di 35 milioni di euro incluso nelle "altre voci dell'attivo".

(9) Si tratta della rettifica dei patrimoni delle società neo consolidate per riflettere le minusvalenze sui titoli immobilizzati, pari a 36 milioni di euro, con un effetto fiscale positivo di 13 milioni di euro incluso nelle "altre voci dell'attivo".

(10) Si tratta della compensazione, in base alle vigenti normative di bilancio bancario, delle differenze positive di consolidamento con quelle negative del Gruppo Cardine alla data del 30 giugno 2001.

## PRIMI NOVE MESI DEL 2001: PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PRO-FORMA

(€/mil)

|   | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>(a) | Gruppo<br>Cardine (1)<br>(b) | Acquisto<br>azioni proprie<br>SANPAOLO IMI<br>(c) | Effetti propri<br>della fusione<br>(d) | Altre<br>rettifiche<br>(e) | Contributo<br>pro-forma<br>Banka Koper<br>(f) | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>pro-forma<br>(g)=(a+b+c+d+e+f) |
|---|-------------------------------|------------------------------|---|--|----------------------------|---|--|
| <b>MARGINE DI INTERESSE</b>   | <b>2.091</b>                  | <b>878</b>                   | <b>-17 (2)</b>                                    | -                                      | -                          | <b>6</b>                                      | <b>2.958</b>   |
| Commissioni nette e altri proventi netti da intermediazione                   | 1.952                         | 321                          | -   | -                                      | -                          | 7   | 2.280  |
| Profitti e perdite da operazioni finanziarie e dividendi su azioni            | 173                           | -15                          | -   | -                                      | -                          | 1   | 159  |
| Utili di società valutate al patrimonio netto e dividendi su partecipazioni   | 153                           | 15                           | -   | -                                      | -                          | -   | 168  |
| <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>   | <b>4.369</b>                  | <b>1.199</b>                 | <b>-17</b>  | -                                      | -                          | <b>14</b>                                     | <b>5.565</b>   |
| Spese amministrative  | -2.655                        | -745                         | -   | -                                      | -                          | -13   | -3.413   |
| - spese per il personale  | -1.654                        | -473                         | -   | -                                      | -                          | -8  | -2.135   |
| - altre spese amministrative  | -847                          | -223                         | -   | -                                      | -                          | -5  | -1.075   |
| - imposte indirette e tasse   | -154                          | -49                          | -   | -                                      | -                          | -   | -203   |
| Altri proventi netti  | 179                           | 86                           | -   | -                                      | -                          | 10  | 275  |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali              | -273                          | -58                          | -   | -                                      | -                          | -2  | -333   |
| <b>RISULTATO DI GESTIONE</b>  | <b>1.620</b>                  | <b>482</b>                   | <b>-17</b>  | -                                      | -                          | <b>9</b>                                      | <b>2.094</b>   |
| Rettifiche di valore su avviamenti, differenze di fusione e di consolidamento | -105                          | -21                          | -   | -3 (3)                                 | 13 (4)                     | -6  | -122   |
| Accantonamenti e rettifiche nette su crediti e immobilizzazioni finanziarie   | -390                          | -168                         | -   | -                                      | -                          | -6  | -564   |
| <b>UTILE ORDINARIO</b>  | <b>1.125</b>                  | <b>293</b>                   | <b>-17</b>  | <b>-3</b>                              | <b>13</b>                  | <b>-3</b>                                     | <b>1.408</b>   |
| Proventi straordinari netti   | 348                           | 28                           | -   | -                                      | -                          | -   | 376  |
| <b>UTILE LORDO</b>  | <b>1.473</b>                  | <b>321</b>                   | <b>-17</b>  | <b>-3</b>                              | <b>13</b>                  | <b>-3</b>                                     | <b>1.784</b>   |
| Imposte sul reddito del periodo   | -369                          | -161                         | 7 (2)   | -                                      | -                          | -   | -523   |
| Variazione fondo rischi bancari generali                                      | 3                             | -3                           | -   | -                                      | -                          | -   | -  |
| Utile di pertinenza di terzi  | -114                          | -4                           | -   | -                                      | -                          | -   | -118   |
| <b>UTILE NETTO</b>  | <b>993</b>                    | <b>153</b>                   | <b>-10</b>  | <b>-3</b>                              | <b>13</b>                  | <b>-3</b>                                     | <b>1.143</b>   |

(1) I dati dei primi nove mesi 2001 del Gruppo Cardine sono stati ricostruiti secondo criteri coerenti con le impostazioni assunte in sede di Bilancio 2001.

(2) La rettifica riflette il costo della provvista necessaria a finanziare l'acquisto di azioni SANPAOLO IMI per raggiungere la quantità di azioni proprie utilizzata al servizio del concambio ed il relativo effetto fiscale.

(3) La rettifica riguarda l'ammortamento delle differenze positive di consolidamento generate dall'allocazione del disavanzo di fusione.

(4) La rettifica riguarda la modifica dell'ammortamento delle differenze positive di consolidamento effettuate dal Gruppo Cardine per effetto delle nuove differenze positive (post compensazione).

## 30/9/2001: PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PRO-FORMA

(€/mil)

|   | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>(a) | Gruppo<br>Cardine (1)<br>(b) | Acquisto<br>azioni proprie<br>SANPAOLO IMI<br>(c) | Effetti propri<br>della fusione<br>(d) | Altre<br>rettifiche<br>(e) | Contributo<br>pro-forma<br>Banka Koper<br>(f) | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>pro-forma<br>(g)=(a+b+c+d+e+f) |
|---|-------------------------------|------------------------------|---|--|----------------------------|---|--|
| <b>ATTIVO</b>   |                               |                              |   |  |                            |   |  |
| Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali | 505                           | 187                          | -   | -                                      | -                          | 18  | 710  |
| Crediti   | 114.999                       | 29.597                       | -   | -                                      | -317                       | 395   | 144.674  |
| - crediti verso banche  | 19.261                        | 3.539                        | -   | -                                      | -202 (4)                   | 83  | 22.681   |
| - crediti verso clientela                                     | 95.738                        | 26.058                       | -   | -                                      | -115 (4)(5)                | 312   | 121.993  |
| Titoli non immobilizzati                                      | 17.869                        | 5.682                        | -   | -                                      | -                          | 173   | 23.724   |
| Immobilizzazioni  | 10.813                        | 1.913                        | -   | -105                                   | -36                        | 35  | 12.620   |
| - titoli immobilizzati  | 4.321                         | 710                          | -   | -                                      | -36 (6)                    | -   | 4.995  |
| - partecipazioni  | 4.383                         | 328                          | -   | -105 (3)                               | -                          | 15  | 4.621  |
| - immobilizzazioni immateriali                                | 368                           | 72                           | -   | -                                      | -                          | 2   | 442  |
| - immobilizzazioni materiali                                  | 1.741                         | 803                          | -   | -                                      | -                          | 18  | 2.562  |
| Differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto   | 1.068                         | 216                          | -   | 39 (3)                                 | -137 (7)                   | 74  | 1.260  |
| Altre voci dell'attivo  | 21.665                        | 2.029                        | -   | -                                      | 48 (5)(6)                  | 21  | 23.763   |
| <b>Totale attivo</b>  | <b>166.919</b>                | <b>39.624</b>                | <b>-</b>  | <b>-66</b>                             | <b>-442</b>                | <b>716</b>                                    | <b>206.751</b>   |
| <b>PASSIVO</b>  |                               |                              |   |  |                            |   |  |
| Debiti  | 130.537                       | 32.726                       | 450   | -                                      | -223                       | 672   | 164.162  |
| - debiti verso banche   | 27.359                        | 7.625                        | -   | -                                      | -223 (4)                   | 28  | 34.789   |
| - debiti verso clientela e debiti rappresentati da titoli     | 103.178                       | 25.101                       | 450 (2)   | -                                      | -                          | 644   | 129.373  |
| Fondi   | 3.012                         | 924                          | -7  | -                                      | -                          | 16  | 3.945  |
| - fondo imposte e tasse                                       | 793                           | 240                          | -7 (2)  | -                                      | -                          | 1   | 1.027  |
| - fondo trattamento di fine rapporto                          | 745                           | 221                          | -   | -                                      | -                          | -   | 966  |
| - fondo rischi e oneri diversi                                | 1.433                         | 168                          | -   | -                                      | -                          | 15  | 1.616  |
| - fondo di quiescenza   | 41                            | 295                          | -   | -                                      | -                          | -   | 336  |
| Altre voci del passivo  | 19.213                        | 2.208                        | 17 (2)  | -                                      | -                          | 31  | 21.469   |
| Passività subordinate   | 5.400                         | 221                          | -   | -                                      | -                          | -   | 5.621  |
| Patrimonio netto di pertinenza di terzi                       | 787                           | 95                           | -   | -                                      | -                          | -   | 882  |
| Patrimonio netto  | 7.970                         | 3.450                        | -460 (2)  | -66 (3)                                | -219 (5)(6)(7)             | -3  | 10.672   |
| <b>Totale passivo</b>   | <b>166.919</b>                | <b>39.624</b>                | <b>-</b>  | <b>-66</b>                             | <b>-442</b>                | <b>716</b>                                    | <b>206.751</b>   |

(1) I dati al 30 settembre 2001 del Gruppo Cardine sono stati ricostruiti secondo criteri coerenti con le impostazioni assunte in sede di Bilancio 2001.

(2) La rettifica riflette l'acquisto (ed il relativo indebitamento) delle azioni proprie SANPAOLO IMI necessario a raggiungere l'ammontare utilizzato al servizio del concambio.

(3) La rettifica riflette l'annullamento del valore contabile (105 milioni di euro) delle azioni Cardine Banca in portafoglio di SANPAOLO IMI all'atto della fusione contro la corrispondente frazione del patrimonio netto dell'incorporata (63 milioni di euro). La differenza di fusione (39 milioni di euro), al netto della quota di ammortamento di competenza del periodo, è attribuita alla voce "partecipazioni" determinando una differenza positiva di consolidamento di pari ammontare.

(4) La rettifica riflette l'elisione delle più significative poste reciproche tra i due Gruppi in essere al 30 settembre 2001 (202 milioni di euro di crediti verso banche, 21 milioni di euro di crediti verso clientela e 223 milioni di euro di debiti verso banche).

(5) La rettifica riflette l'attualizzazione dei crediti problematici del Gruppo Cardine per tener conto dell'adozione del principio contabile di SANPAOLO IMI. La rettifica dei crediti è stimata pari a 94 milioni di euro con un effetto fiscale positivo di 35 milioni di euro incluso nelle "altre voci dell'attivo".

(6) Si tratta della rettifica dei patrimoni delle società neo consolidate per riflettere le minusvalenze sui titoli immobilizzati, pari a 36 milioni di euro, con un effetto fiscale positivo di 13 milioni di euro incluso nelle "altre voci dell'attivo".

(7) Si tratta della compensazione, in base alle vigenti normative di bilancio bancario, delle differenze positive di consolidamento con quelle negative del Gruppo Cardine alla data del 30 settembre 2001.

## ESERCIZIO 2001: PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PRO-FORMA

(€/mil)

|   | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>(a) | Gruppo<br>Cardine (1)<br>(b) | Acquisto<br>azioni proprie<br>SANPAOLO IMI<br>(c) | Effetti propri<br>della fusione<br>(d) | Altre<br>rettifiche<br>(e) | Contributo<br>pro-forma<br>Banka Koper<br>(f) | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>pro-forma<br>(g)=(a+b+c+d+e+f) |
|---|-------------------------------|------------------------------|---|--|----------------------------|---|--|
| <b>MARGINE DI INTERESSE</b>   | <b>2.788</b>                  | <b>1.186</b>                 | <b>-22 (4)</b>                                    | <b>-</b>                               | <b>-</b>                   | <b>7</b>                                      | <b>3.959</b>   |
| Commissioni nette e altri proventi netti da intermediazione                   | 2.608                         | 439                          | -   | -                                      | -                          | 9   | 3.056  |
| Profitti e perdite da operazioni finanziarie e dividendi su azioni            | 274                           | 25                           | -   | -                                      | -                          | 1   | 300  |
| Utili di società valutate al patrimonio netto e dividendi su partecipazioni   | 207                           | 21                           | -   | -                                      | -                          | -   | 228  |
| <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>   | <b>5.877</b>                  | <b>1.671</b>                 | <b>-22</b>  | <b>-</b>                               | <b>-</b>                   | <b>17</b>                                     | <b>7.543</b>   |
| Spese amministrative  | -3.600                        | -1.029                       | -   | -                                      | -                          | -18   | -4.647   |
| - spese per il personale  | -2.221                        | -630                         | -   | -                                      | -                          | -11   | -2.862   |
| - altre spese amministrative  | -1.180                        | -332                         | -   | -                                      | -                          | -7  | -1.519   |
| - imposte indirette e tasse   | -199                          | -67                          | -   | -                                      | -                          | -   | -266   |
| Altri proventi netti  | 234                           | 107                          | -   | -                                      | -                          | 12  | 353  |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali              | -393                          | -83                          | -   | -                                      | -                          | -3  | -479   |
| <b>RISULTATO DI GESTIONE</b>  | <b>2.118</b>                  | <b>666</b>                   | <b>-22</b>  | <b>-</b>                               | <b>-</b>                   | <b>8</b>                                      | <b>2.770</b>   |
| Rettifiche di valore su avviamenti, differenze di fusione e di consolidamento | -150                          | -28                          | -   | -4 (5)                                 | 18 (6)                     | -8  | -172   |
| Accantonamenti e rettifiche nette su crediti e immobilizzazioni finanziarie   | -737                          | -263                         | -   | -                                      | -                          | -7  | -1.007   |
| <b>UTILE ORDINARIO</b>  | <b>1.231</b>                  | <b>375</b>                   | <b>-22</b>  | <b>-4</b>                              | <b>18</b>                  | <b>-7</b>                                     | <b>1.591</b>   |
| Proventi straordinari netti   | 392                           | 22 (2)                       | -   | -                                      | -                          | -   | 414  |
| <b>UTILE LORDO</b>  | <b>1.623</b>                  | <b>397</b>                   | <b>-22</b>  | <b>-4</b>                              | <b>18</b>                  | <b>-7</b>                                     | <b>2.005</b>   |
| Imposte sul reddito del periodo   | -318                          | -209 (3)                     | 9 (4)   | -                                      | -                          | 1   | -517   |
| Variazione fondo rischi bancari generali                                      | -1                            | -5                           | -   | -                                      | -                          | -   | -6   |
| Utile di pertinenza di terzi  | -101                          | -5                           | -   | -                                      | -                          | -   | -106   |
| <b>UTILE NETTO</b>  | <b>1.203</b>                  | <b>178</b>                   | <b>-13</b>  | <b>-4</b>                              | <b>18</b>                  | <b>-6</b>                                     | <b>1.376</b>   |

(1) I dati dell'esercizio 2001 approvati dagli Organi di Cardine Banca sono stati rettificati come specificato nelle successive note di dettaglio.

(2) La voce è stata diminuita per riflettere lo storno della componente straordinaria dovuta al cambiamento di principio valutativo sui titoli non immobilizzati imputabile all'esercizio precedente (12 milioni di euro).

(3) La voce è stata diminuita per riflettere l'effetto fiscale (5 milioni di euro) relativo alla nota (2).

(4) La rettifica riflette il costo della provvista necessaria a finanziare l'acquisto di azioni SANPAOLO IMI per raggiungere la quantità di azioni proprie utilizzata al servizio del concambio ed il relativo effetto fiscale.

(5) La rettifica riguarda l'ammortamento delle differenze positive di consolidamento generate dall'allocazione del disavanzo di fusione.

(6) La rettifica riguarda la modifica dell'ammortamento delle differenze positive di consolidamento effettuate dal Gruppo Cardine per effetto delle nuove differenze positive (post compensazione).

## 31/12/2001: PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PRO-FORMA

(€/mil)

|   | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>(a) | Gruppo<br>Cardine<br>(b) | Acquisto<br>azioni proprie<br>SANPAOLO IMI<br>(c) | Effetti propri<br>della fusione<br>(d) | Altre<br>rettifiche<br>(e) | Contributo<br>pro-forma<br>Banka Koper<br>(f) | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>pro-forma<br>(g)=(a+b+c+d+e+f) |
|---|-------------------------------|--------------------------|---|--|----------------------------|---|--|
| <b>ATTIVO</b>   |                               |                          |   |  |                            |   |  |
| Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali | 818                           | 331                      | -   | -                                      | -                          | 23  | 1.172  |
| Crediti   | 118.627                       | 32.686                   | -   | -                                      | -397                       | 430   | 151.346  |
| - crediti verso banche  | 21.571                        | 5.053                    | -   | -                                      | -282 (3)                   | 94  | 26.436   |
| - crediti verso clientela                                     | 97.056                        | 27.633                   | -   | -                                      | -115 (3)(4)                | 336   | 124.910  |
| Titoli non immobilizzati                                      | 18.819                        | 5.561                    | -   | -                                      | -                          | 177   | 24.557   |
| Immobilizzazioni  | 10.098                        | 1.932                    | -   | -105                                   | -36                        | -   | 11.889   |
| - titoli immobilizzati  | 3.308                         | 714                      | -   | -                                      | -36 (5)                    | -   | 3.986  |
| - partecipazioni  | 4.697                         | 327                      | -   | -105 (2)                               | -                          | -21   | 4.898  |
| - immobilizzazioni immateriali                                | 367                           | 75                       | -   | -                                      | -                          | 2   | 444  |
| - immobilizzazioni materiali                                  | 1.726                         | 816                      | -   | -                                      | -                          | 19  | 2.561  |
| Differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto   | 1.053                         | 212                      | -   | 38 (2)                                 | -132 (6)                   | 72  | 1.243  |
| Altre voci dell'attivo  | 20.776                        | 2.334                    | -   | -                                      | 48 (4)(5)                  | 62  | 23.220   |
| <b>Totale attivo</b>  | <b>170.191</b>                | <b>43.056</b>            | <b>-</b>  | <b>-67</b>                             | <b>-517</b>                | <b>764</b>                                    | <b>213.427</b>   |
| <b>PASSIVO</b>  |                               |                          |   |  |                            |   |  |
| Debiti  | 134.706                       | 35.717                   | 445   | -                                      | -303                       | 720   | 171.285  |
| - debiti verso banche   | 27.922                        | 8.834                    | -   | -                                      | -303 (3)                   | 29  | 36.482   |
| - debiti verso clientela e debiti rappresentati da titoli     | 106.784                       | 26.883                   | 445 (1)   | -                                      | -                          | 691   | 134.803  |
| Fondi   | 3.246                         | 1.024                    | -9  | -                                      | -                          | 17  | 4.278  |
| - fondo imposte e tasse                                       | 901                           | 326                      | -9 (1)  | -                                      | -                          | 1   | 1.219  |
| - fondo trattamento di fine rapporto                          | 734                           | 221                      | -   | -                                      | -                          | -   | 955  |
| - fondo rischi e oneri diversi                                | 1.568                         | 177                      | -   | -                                      | -                          | 16  | 1.761  |
| - fondo di quiescenza   | 43                            | 300                      | -   | -                                      | -                          | -   | 343  |
| Altre voci del passivo  | 17.752                        | 2.502                    | 22 (1)  | -                                      | -                          | 33  | 20.309   |
| Passività subordinate   | 5.607                         | 222                      | -   | -                                      | -                          | -   | 5.829  |
| Patrimonio netto di pertinenza di terzi                       | 698                           | 95                       | -   | -                                      | -                          | -   | 793  |
| Patrimonio netto  | 8.182                         | 3.496                    | -458 (1)  | -67 (2)                                | -214 (4)(5)(6)             | -6  | 10.933   |
| <b>Totale passivo</b>   | <b>170.191</b>                | <b>43.056</b>            | <b>-</b>  | <b>-67</b>                             | <b>-517</b>                | <b>764</b>                                    | <b>213.427</b>   |

(1) La rettifica riflette l'acquisto (ed il relativo indebitamento) delle azioni proprie SANPAOLO IMI necessario a raggiungere l'ammontare utilizzato al servizio del concambio.

(2) La rettifica riflette l'annullamento del valore contabile (105 milioni di euro) delle azioni Cardine Banca in portafoglio di SANPAOLO IMI all'atto della fusione contro la corrispondente frazione del patrimonio netto dell'incorporata (63 milioni di euro). La differenza di fusione (38 milioni di euro), al netto della quota di ammortamento di competenza del periodo, è attribuita alla voce "partecipazioni" determinando una differenza positiva di consolidamento di pari ammontare.

(3) La rettifica riflette l'elisione delle più significative poste reciproche tra i due Gruppi in essere al 31 dicembre 2001 (282 milioni di euro di crediti verso banche, 21 milioni di euro di crediti verso clientela e 303 milioni di euro di debiti verso banche).

(4) La rettifica riflette l'attualizzazione dei crediti problematici del Gruppo Cardine per tener conto dell'adozione del principio contabile di SANPAOLO IMI. La rettifica dei crediti è stimata pari a 94 milioni di euro con un effetto fiscale positivo di 35 milioni di euro incluso nelle "altre voci dell'attivo".

(5) Si tratta della rettifica dei patrimoni delle società neo consolidate per riflettere le minusvalenze sui titoli immobilizzati, pari a 36 milioni di euro, con un effetto fiscale positivo di 13 milioni di euro incluso nelle "altre voci dell'attivo".

(6) Si tratta della compensazione, in base alle vigenti normative di bilancio bancario, delle differenze positive di consolidamento con quelle negative del Gruppo Cardine alla data del 31 dicembre 2001.

## PRIMO TRIMESTRE DEL 2002: PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PRO-FORMA

(€/mil)

|   | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>(a) | Gruppo<br>Cardine<br>(b) | Elisioni<br>infragruppo<br>(c) | Allineamento<br>a omogenei<br>principi contabili<br>(d) | Altre<br>rettifiche<br>(e) | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>pro-forma<br>(f)=(a+b+c+d+e) |
|---|-------------------------------|--------------------------|--------------------------------|---|----------------------------|--|
| <b>MARGINE DI INTERESSE</b>   | <b>632</b>                    | <b>295</b>               | -                              | -   | -                          | <b>927</b>   |
| Commissioni nette e altri proventi netti da intermediazione                   | 591                           | 106                      | -                              | -   | -                          | 697  |
| Profitti e perdite da operazioni finanziarie e dividendi su azioni            | 89                            | -5                       | -                              | -   | -                          | 84   |
| Utili di società valutate al patrimonio netto e dividendi su partecipazioni   | 44                            | 5                        | -                              | -   | -                          | 49   |
| <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>   | <b>1.356</b>                  | <b>401</b>               | -                              | -   | -                          | <b>1.757</b>   |
| Spese amministrative  | -870                          | -250                     | -                              | -   | -                          | -1.120   |
| - spese per il personale  | -544                          | -155                     | -                              | -   | -                          | -699   |
| - altre spese amministrative  | -279                          | -80                      | -                              | -   | -                          | -359   |
| - imposte indirette e tasse   | -47                           | -15                      | -                              | -   | -                          | -62  |
| Altri proventi netti  | 57                            | 21                       | -                              | -   | -                          | 78   |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali              | -92                           | -19                      | -                              | -   | -                          | -111   |
| <b>RISULTATO DI GESTIONE</b>  | <b>451</b>                    | <b>153</b>               | -                              | -   | -                          | <b>604</b>   |
| Rettifiche di valore su avviamenti, differenze di fusione e di consolidamento | -41                           | -7                       | -                              | -   | 7 (3)                      | -41  |
| Accantonamenti e rettifiche nette su crediti e immobilizzazioni finanziarie   | -123                          | -39                      | -                              | 6 (1)   | -                          | -156   |
| <b>UTILE ORDINARIO</b>  | <b>287</b>                    | <b>107</b>               | -                              | <b>6</b>  | <b>7</b>                   | <b>407</b>   |
| Proventi straordinari netti   | 55                            | 1                        | -                              | -   | -                          | 56   |
| <b>UTILE LORDO</b>  | <b>342</b>                    | <b>108</b>               | -                              | <b>6</b>  | <b>7</b>                   | <b>463</b>   |
| Imposte sul reddito del periodo   | -119                          | -51                      | -                              | -2 (2)  | -                          | -172   |
| Variazione fondo rischi bancari generali                                      | -                             | -                        | -                              | -   | -                          | -  |
| Utile di pertinenza di terzi  | -12                           | -2                       | -                              | -   | -                          | -14  |
| <b>UTILE NETTO</b>  | <b>211</b>                    | <b>55</b>                | -                              | <b>4</b>  | <b>7</b>                   | <b>277</b>   |

(1) La rettifica riflette la ripresa di valore dei crediti problematici a seguito dell'applicazione del criterio dell'attualizzazione.

(2) Si tratta dell'effetto fiscale della citata ripresa di valore.

(3) La rettifica riflette lo storno della quota di ammortamento delle differenze positive di consolidamento eccedente rispetto a quella ricalcolata a seguito della fusione.



## 31/3/2002: PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PRO-FORMA

(€/mil)

|   | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>(a) | Gruppo<br>Cardine<br>(b) | Elisioni<br>infragrupo<br>(c) | Allineamento<br>a omogenei<br>principi contabili<br>(d) | Altre<br>rettifiche<br>(e) | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>pro-forma<br>(f)=(a+b+c+d+e) |
|---|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|---|----------------------------|--|
| <b>ATTIVO</b>   |                               |                          |                               |   |                            |  |
| Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali | 998                           | 456                      | -                             | -   | -                          | 1.454  |
| Crediti   | 115.858                       | 32.155                   | -648 (1)                      | -92   | -                          | 147.273  |
| - crediti verso banche  | 17.669                        | 3.952                    | -432                          | -   | -                          | 21.189   |
| - crediti verso clientela                                     | 98.189                        | 28.203                   | -216                          | -92 (2)   | -                          | 126.084  |
| Titoli non immobilizzati                                      | 20.183                        | 5.474                    | -                             | -   | -                          | 25.657   |
| Immobilizzazioni  | 9.937                         | 1.936                    | -                             | -36   | -105                       | 11.732   |
| - titoli immobilizzati  | 3.250                         | 717                      | -                             | -36 (3)   | -                          | 3.931  |
| - partecipazioni  | 4.616                         | 326                      | -                             | -   | -105 (4)                   | 4.837  |
| - immobilizzazioni immateriali                                | 351                           | 75                       | -                             | -   | -                          | 426  |
| - immobilizzazioni materiali                                  | 1.720                         | 818                      | -                             | -   | -                          | 2.538  |
| Differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto   | 1.105                         | 204                      | -                             | -   | -189 (5)                   | 1.120  |
| Altre voci dell'attivo  | 19.652                        | 3.418                    | -                             | 46 (2)(3)   | -                          | 23.116   |
| <b>Totale attivo</b>  | <b>167.733</b>                | <b>43.643</b>            | <b>-648</b>                   | <b>-82</b>  | <b>-294</b>                | <b>210.352</b>   |
| <b>PASSIVO</b>  |                               |                          |                               |   |                            |  |
| Debiti  | 133.842                       | 35.166                   | -648                          | -   | -                          | 168.360  |
| - debiti verso banche   | 24.881                        | 8.710                    | -648 (1)                      | -   | -                          | 32.943   |
| - debiti verso clientela e debiti rappresentati da titoli     | 108.961                       | 26.456                   | -                             | -   | -                          | 135.417  |
| Fondi   | 3.399                         | 1.166                    | -                             | -   | -                          | 4.565  |
| - fondo imposte e tasse                                       | 1.011                         | 381                      | -                             | -   | -                          | 1.392  |
| - fondo trattamento di fine rapporto                          | 751                           | 242                      | -                             | -   | -                          | 993  |
| - fondo rischi e oneri diversi                                | 1.595                         | 215                      | -                             | -   | -                          | 1.810  |
| - fondo di quiescenza   | 42                            | 328                      | -                             | -   | -                          | 370  |
| Altre voci del passivo  | 16.077                        | 3.463                    | -                             | -   | 71 (6)                     | 19.611   |
| Passività subordinate   | 5.569                         | 224                      | -                             | -   | -                          | 5.793  |
| Patrimonio netto di pertinenza di terzi                       | 708                           | 89                       | -                             | -   | -                          | 797  |
| Patrimonio netto  | 8.138                         | 3.535                    | -                             | -82 (2)(3)  | -365 (7)                   | 11.226   |
| <b>Totale passivo</b>   | <b>167.733</b>                | <b>43.643</b>            | <b>-648</b>                   | <b>-82</b>  | <b>-294</b>                | <b>210.352</b>   |

(1) La rettifica riflette l'elisione delle più significative poste reciproche tra i due Gruppi in essere al 31 marzo 2002 (432 milioni di euro di crediti verso banche, 216 milioni di euro di crediti verso clientela e 648 milioni di euro di debiti verso banche).

(2) La rettifica riflette: a) per 88 milioni di euro l'attualizzazione dei crediti problematici del Gruppo Cardine per allineamento ai principi contabili SANPAOLO IMI, con un effetto fiscale positivo di 33 milioni di euro incluso tra le "altre voci dell'attivo"; b) per 4 milioni di euro la rettifica di valore sui crediti della West Bank per adeguamento alla normativa di Vigilanza in materia di rischio paese.

(3) Si tratta della rettifica dei patrimoni delle società del Gruppo Cardine per riflettere le minusvalenze sui titoli immobilizzati, pari a 36 milioni di euro, con un effetto fiscale positivo di 13 milioni di euro incluso nelle "altre voci dell'attivo".

(4) La rettifica riflette l'annullamento del valore contabile (105 milioni di euro) delle azioni Cardine Banca in portafoglio di SANPAOLO IMI all'atto della fusione contro la corrispondente frazione di patrimonio netto dell'incorporata (66 milioni di euro).

(5) Si tratta dell'importo necessario per l'allineamento delle differenze positive di consolidamento dei due Gruppi a quelle residue al 31 marzo 2002 per effetto della fusione.

(6) Si tratta della posta tecnica a quadratura delle rettifiche effettuate sul patrimonio netto.

(7) La voce riflette: a) per 66 milioni di euro il pro-quota di patrimonio netto dell'incorporata annullato in contropartita delle azioni Cardine Banca in portafoglio SANPAOLO IMI; b) per 299 milioni di euro la compensazione, fino a capienza, delle differenze negative di consolidamento con quelle positive (delle quali 204 milioni di euro preesistenti nel Gruppo Cardine e 95 milioni di euro generate dal primo consolidamento post fusione).

## 30/6/2001: PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PRO-FORMA – SCHEMA UFFICIALE

(€/mil)

|   | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>(a) | Gruppo<br>Cardine<br>(b) | Effetti propri<br>della fusione<br>(c) | Contributo<br>pro-forma<br>Banka Koper<br>(d) | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>pro-forma<br>(e) = (a+b+c+d) |
|---|-------------------------------|--------------------------|--|---|--|
| <b>ATTIVO</b>   |                               |                          |  |   |  |
| 10. Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali                               | 478                           | 192                      | -                                      | 18  | 688  |
| 20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali | 10.796                        | 667                      | -                                      | 88  | 11.551   |
| 30. Crediti verso banche  | 18.717                        | 2.650                    | -118 (1)                               | 91  | 21.340   |
| a) a vista  | 3.063                         | 446                      | -31                                    | -   | 3.478  |
| b) altri crediti  | 15.654                        | 2.204                    | -87                                    | 91  | 17.862   |
| 40. Crediti verso clientela   | 98.380                        | 26.052                   | -120 (1)(2)                            | 305   | 124.617  |
| di cui:   |                               |                          |  |   |  |
| - crediti con fondi di terzi in amministrazione   | 102                           | 94                       | -                                      | -   | 196  |
| 50. Obbligazioni e altri titoli di debito   | 12.420                        | 5.453                    | -36 (3)                                | 62  | 17.899   |
| a) di emittenti pubblici  | 5.122                         | 2.641                    | -                                      | 44  | 7.807  |
| b) di banche  | 3.647                         | 1.959                    | -                                      | -   | 5.606  |
| di cui:   |                               |                          |  |   |  |
| - titoli propri   | 1.101                         | 4                        | -                                      | -   | 1.105  |
| c) di enti finanziari   | 1.159                         | 480                      | -                                      | -   | 1.639  |
| di cui:   |                               |                          |  |   |  |
| - titoli propri   | -                             | -                        | -                                      | -   | -  |
| d) di altri emittenti   | 2.492                         | 373                      | -36                                    | 18  | 2.847  |
| 60. Azioni, quote e altri titoli di capitale  | 3.159                         | 660                      | -                                      | 11  | 3.830  |
| 70. Partecipazioni  | 3.654                         | 269                      | -105 (4)                               | 14  | 3.832  |
| a) valutate al patrimonio netto   | 347                           | 101                      | -                                      | -   | 448  |
| b) altre  | 3.307                         | 168                      | -105                                   | 14  | 3.384  |
| 80. Partecipazioni in imprese del gruppo  | 586                           | 15                       | -                                      | -   | 601  |
| a) valutate al patrimonio netto   | 586                           | 5                        | -                                      | -   | 591  |
| b) altre  | -                             | 10                       | -                                      | -   | 10   |
| 90. Differenze positive di consolidamento   | 901                           | 220                      | -100 (4)(5)                            | 76  | 1.097  |
| 100. Differenze positive di patrimonio netto  | 163                           | 1                        | -1 (5)                                 | -   | 163  |
| 110. Immobilizzazioni immateriali   | 377                           | 70                       | -                                      | 2   | 449  |
| di cui:   |                               |                          |  |   |  |
| - costi di impianto   | 5                             | 1                        | -                                      | -   | 6  |
| - avviamento  | 10                            | -                        | -                                      | -   | 10   |
| 120. Immobilizzazioni materiali   | 1.768                         | 796                      | -                                      | 18  | 2.582  |
| 140. Azioni o quote proprie   | 306                           | 28                       | -299 (6)                               | -   | 35   |
| 150. Altre attività   | 20.292                        | 1.772                    | 48 (2)(3)                              | 22  | 22.134   |
| 160. Ratei e risconti attivi  | 2.334                         | 402                      | -                                      | 1   | 2.737  |
| a) ratei attivi   | 2.115                         | 320                      | -                                      | 1   | 2.436  |
| b) risconti attivi  | 219                           | 82                       | -                                      | -   | 301  |
| di cui:   |                               |                          |  |   |  |
| - disaggio di emissione su titoli   | 18                            | 6                        | -                                      | -   | 24   |
| <b>Totale dell'attivo</b>   | <b>174.331</b>                | <b>39.247</b>            | <b>-731</b>                            | <b>708</b>                                    | <b>213.555</b>   |

(1) La rettifica riflette l'elisione delle più significative poste reciproche tra i due Gruppi in essere al 30 giugno 2001 (26 milioni di euro di crediti verso clientela, 118 milioni di euro di crediti verso banche e 144 milioni di euro di debiti verso banche).

(2) La rettifica riflette l'attualizzazione dei crediti problematici del Gruppo Cardine per tener conto dell'adozione del principio contabile di SANPAOLO IMI. La rettifica dei crediti, in contropartita delle riserve di patrimonio netto, è stimata pari a 94 milioni di euro con un effetto fiscale positivo di 35 milioni di euro incluso nella voce 150. Altre attività.

(3) Si tratta della rettifica dei patrimoni delle società neo consolidate per riflettere le minusvalenze sui titoli immobilizzati, pari a 36 milioni di euro, con un effetto fiscale positivo di 13 milioni di euro incluso nella voce 150. Altre attività.

(4) La rettifica riflette l'annullamento del valore contabile (105 milioni di euro) delle azioni Cardine Banca in portafoglio di SANPAOLO IMI all'atto della fusione contro la corrispondente frazione del patrimonio netto dell'incorporata (63 milioni di euro). La differenza di fusione (40 milioni di euro), al netto della quota di ammortamento di competenza del periodo (2 milioni di euro), è attribuita alla voce "partecipazioni" determinando in sede di consolidamento una differenza positiva di consolidamento di pari ammontare.

(5) Riflette la compensazione, in base alle vigenti normative di bilancio bancario, delle differenze positive di consolidamento con quelle negative del Gruppo Cardine alla data del 30 giugno 2001 ed il ricalcolo della quota di ammortamento di competenza del periodo (cfr. nota 5 in calce al conto economico).

(6) La rettifica riflette l'utilizzo delle azioni proprie SANPAOLO IMI al servizio del concambio (289 milioni di euro), nonché l'annullamento delle azioni proprie di Cardine Banca nella fusione (10 milioni di euro).

(€/mil)

|  | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>(a) | Gruppo<br>Cardine<br>(b) | Effetti propri<br>della fusione<br>(c) | Contributo<br>pro-forma<br>Banka Koper<br>(d) | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>pro-forma<br>(e) = (a+b+c+d) |
|--|-------------------------------|--------------------------|--|---|--|
| <b>PASSIVO</b>   |                               |                          |  |   |  |
| 10. Debiti verso banche                                | 31.032                        | 7.714                    | -144 (1)                               | 27  | 38.629   |
| a) a vista   | 6.817                         | 1.871                    | -31                                    | -   | 8.657  |
| b) a termine o con preavviso                           | 24.215                        | 5.843                    | -113                                   | 27  | 29.972   |
| 20. Debiti verso clientela                             | 65.052                        | 14.183                   | 450 (10)                               | 620   | 80.305   |
| a) a vista   | 45.973                        | 11.478                   | -                                      | 173   | 57.624   |
| b) a termine o con preavviso                           | 19.079                        | 2.705                    | 450                                    | 447   | 22.681   |
| 30. Debiti rappresentati da titoli                     | 39.963                        | 10.341                   | -                                      | 12  | 50.316   |
| a) obbligazioni  | 27.286                        | 8.514                    | -                                      | 12  | 35.812   |
| b) certificati di deposito                             | 7.803                         | 1.742                    | -                                      | -   | 9.545  |
| c) altri titoli  | 4.874                         | 85                       | -                                      | -   | 4.959  |
| 40. Fondi di terzi in amministrazione                  | 109                           | 97                       | -                                      | -   | 206  |
| 50. Altre passività                                    | 17.847                        | 1.950                    | -                                      | 12  | 19.809   |
| 60. Ratei e risconti passivi                           | 2.215                         | 355                      | 11 (10)                                | 24  | 2.605  |
| a) ratei passivi                                       | 1.877                         | 233                      | 11                                     | 14  | 2.135  |
| b) risconti passivi                                    | 338                           | 122                      | -                                      | 10  | 470  |
| 70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 758                           | 221                      | -                                      | -   | 979  |
| 80. Fondi per rischi ed oneri                          | 3.449                         | 598                      | -4 (10)                                | 15  | 4.058  |
| a) fondi di quiescenza e per obblighi simili           | 1.110                         | 290                      | -                                      | -   | 1.400  |
| b) fondi imposte e tasse                               | 864                           | 168                      | (7)                                    | 1   | 1.029  |
| c) altri fondi   | 1.475                         | 140                      | (8)                                    | 14  | 1.629  |
| 90. Fondi rischi su crediti                            | 34                            | 37                       | -                                      | -   | 71   |
| 110. Passività subordinate                             | 5.178                         | 223                      | -                                      | -   | 5.401  |
| 120. Differenze negative di consolidamento             | -                             | 142                      | -142 (5)                               | -   | -  |
| 130. Differenze negative di patrimonio netto           | 135                           | 8                        | -8 (5)                                 | -   | 135  |
| 140. Patrimonio di pertinenza dei terzi                | 737                           | 94                       | -                                      | -   | 831  |
| Capitale e riserve (voci 100, 150, 160, 170, 180)      | 7.134                         | 3.167 (9)                | -894 (2)(3)(4)(6)(10)                  | -   | 9.407  |
| 200. Utile netto                                       | 688                           | 117 (9)                  | -                                      | -2  | 803  |
| <b>Totale del passivo</b>                              | <b>174.331</b>                | <b>39.247</b>            | <b>-731</b>                            | <b>708</b>                                    | <b>213.555</b>   |

**GARANZIE ED IMPEGNI**

|                         |        |       |   |    |        |
|-------------------------|--------|-------|---|----|--------|
| 10. Garanzie rilasciate | 15.250 | 1.623 | - | 45 | 16.918 |
| di cui:                 |        |       |   |    |        |
| - accettazioni          | 153    | 25    | - | -  | 178    |
| - altre garanzie        | 15.097 | 1.598 | - | 45 | 16.740 |
| 20. Impegni             | 31.059 | 1.295 | - | 55 | 32.409 |

(1) La rettifica riflette l'elisione delle più significative poste reciproche tra i due Gruppi in essere al 30 giugno 2001 (26 milioni di euro di crediti verso clientela, 118 milioni di euro di crediti verso banche e 144 milioni di euro di debiti verso banche).

(2) La rettifica riflette l'attualizzazione dei crediti problematici del Gruppo Cardine per tener conto dell'adozione del principio contabile di SANPAOLO IMI. La rettifica dei crediti, in contropartita delle riserve di patrimonio netto, è stimata pari a 94 milioni di euro con un effetto fiscale positivo di 35 milioni di euro incluso nella voce 150. Altre attività.

(3) Si tratta della rettifica dei patrimoni delle società neo consolidate per riflettere le minusvalenze sui titoli immobilizzati, pari a 36 milioni di euro, con un effetto fiscale positivo di 13 milioni di euro incluso nella voce 150. Altre attività.

(4) La rettifica riflette l'annullamento del valore contabile (105 milioni di euro) delle azioni Cardine Banca in portafoglio di SANPAOLO IMI all'atto della fusione contro la corrispondente frazione del patrimonio netto dell'incorporata (63 milioni di euro). La differenza di fusione (40 milioni di euro), al netto della quota di ammortamento di competenza del periodo (2 milioni di euro), è attribuita alla voce "partecipazioni" determinando in sede di consolidamento una differenza positiva di consolidamento di pari ammontare.

(5) Si tratta della compensazione, in base alle vigenti normative di bilancio bancario, delle differenze positive di consolidamento con quelle negative del Gruppo Cardine alla data del 30 giugno 2001.

(6) La rettifica riflette l'utilizzo delle azioni proprie SANPAOLO IMI al servizio del concambio (289 milioni di euro), nonché l'annullamento delle azioni proprie di Cardine Banca nella fusione (10 milioni di euro).

(7) Rispetto al dato originario la voce è stata aumentata per tener conto dell'eliminazione del beneficio di cui alla Legge Ciampi (15 milioni di euro).

(8) Rispetto al dato originario la voce è stata incrementata di 18 milioni di euro per riflettere il pro-quota (1/2) degli accantonamenti di fine anno per gli effetti pregressi della Legge Ciampi.

(9) Rispetto al dato originario il patrimonio e l'utile sono stati ridotti per effetto delle rettifiche effettuate sul conto economico.

(10) La rettifica riflette l'acquisto (ed il relativo indebitamento) delle azioni proprie SANPAOLO IMI necessario a raggiungere l'ammontare utilizzato al servizio del concambio.



## PRIMO SEMESTRE 2001: PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PRO-FORMA – SCHEMA UFFICIALE

(€/mil)

|   | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>(a) | Gruppo<br>Cardine<br>(b) | Effetti propri<br>della fusione<br>(c) | Contributo<br>pro-forma<br>Banka Koper<br>(d) | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>pro-forma<br>(e) = (a+b+c+d) |
|---|-------------------------------|--------------------------|--|---|--|
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati<br>di cui:                           | 4.246                         | 1.180                    | -                                      | 14  | 5.440  |
| – su crediti verso clientela  | 3.134                         | 932                      | -                                      | 10  | 4.076  |
| – su titoli di debito   | 550                           | 170                      | -                                      | 3   | 723  |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati<br>di cui:                             | -2.905                        | -594                     | -11 (4)                                | -10   | -3.520   |
| – su debiti verso clientela   | -862                          | -171                     | -11                                    | -10   | -1.054   |
| – su debiti rappresentati da titoli   | -1.159                        | -227                     | -                                      | -   | -1.386   |
| 30. Dividendi e altri proventi  | 370                           | 18                       | -                                      | -   | 388  |
| a) su azioni, quote e altri titoli di capitale                                  | 267                           | 2                        | -                                      | -   | 269  |
| b) su partecipazioni  | 103                           | 16                       | -                                      | -   | 119  |
| 40. Commissioni attive  | 1.689                         | 264                      | -                                      | 5   | 1.958  |
| 50. Commissioni passive   | -371                          | -43                      | -                                      | -1  | -415   |
| 60. Profitti (perdite) da operazioni finanziarie                                | -52                           | 13                       | -                                      | -   | -39  |
| 70. Altri proventi di gestione  | 156                           | 70                       | -                                      | 6   | 232  |
| 80. Spese amministrative  | -1.784                        | -516                     | -                                      | -8  | -2.308   |
| a) spese per il personale<br>di cui:  | -1.116                        | -330                     | -                                      | -5  | -1.451   |
| – salari e stipendi   | -788                          | -237                     | -                                      | -5  | -1.030   |
| – oneri sociali   | -242                          | -61                      | -                                      | -   | -303   |
| – trattamento di fine rapporto  | -53                           | -16                      | -                                      | -   | -69  |
| – trattamento di quiescenza e simili  | -33                           | -16                      | -                                      | -   | -49  |
| b) altre spese amministrative   | -668                          | -186                     | -                                      | -3  | -857   |
| 90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni<br>immateriali e materiali         | -242                          | -52                      | 7 (5)                                  | -6  | -293   |
| 100. Accantonamenti per rischi ed oneri   | -101                          | -40 (1)                  | -                                      | -   | -141   |
| 110. Altri oneri di gestione  | -21                           | -13                      | -                                      | -   | -34  |
| 120. Rettifiche di valore su crediti<br>e accantonamenti per garanzie e impegni | -272                          | -95                      | -                                      | -12   | -379   |
| 130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti<br>per garanzie e impegni | 140                           | 29                       | -                                      | 9   | 178  |
| 140. Accantonamenti ai fondi rischi sui crediti                                 | -4                            | -1                       | -                                      | -   | -5   |
| 150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie                       | -15                           | -11                      | -                                      | -   | -26  |
| 160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie                          | 1                             | -                        | -                                      | -   | 1  |
| 170. Utili (perdite) delle partecipazioni valutate<br>al patrimonio netto       | 47                            | 1                        | -                                      | -   | 48   |
| <b>180. Utile delle attività ordinarie</b>                                      | <b>882</b>                    | <b>210</b>               | <b>-4</b>                              | <b>-3</b>                                     | <b>1.085</b>   |
| 190. Proventi straordinari  | 275                           | 45 (2)                   | -                                      | -   | 320  |
| 200. Oneri straordinari   | -100                          | -13                      | -                                      | -   | -113   |
| <b>210. Utile straordinario</b>   | <b>175</b>                    | <b>32</b>                | <b>-</b>                               | <b>-</b>                                      | <b>207</b>   |
| 230. Variazioni del fondo per rischi bancari generali                           | 4                             | -3                       | -                                      | -   | 1  |
| 240. Imposte sul reddito  | -315                          | -120 (3)                 | 4 (4)                                  | 1   | -430   |
| 250. Utile (perdita) di pertinenza di terzi                                     | -58                           | -2                       | -                                      | -   | -60  |
| <b>260. Utile netto</b>   | <b>688</b>                    | <b>117</b>               | <b>-</b>                               | <b>-2</b>                                     | <b>803</b>   |

(1) Rispetto al dato originario la voce è stata incrementata di 18 milioni di euro in contropartita degli "altri fondi" per riflettere il pro-quota (1/2) degli accantonamenti di fine anno per gli effetti pregressi della Legge Ciampi.

(2) Rispetto al dato originario la voce è stata diminuita, in contropartita delle riserve di patrimonio netto, per riflettere lo storno della componente straordinaria dovuta al cambiamento di principio valutativo sui titoli non immobilizzati imputabile all'esercizio precedente (12 milioni di euro).

(3) Rispetto al dato originario la voce è stata rettificata per riflettere, in contropartita delle riserve di patrimonio netto, l'effetto fiscale (5 milioni di euro) relativo alla nota (2), nonché, in contropartita dei fondi imposte e tasse, l'eliminazione del beneficio di cui alla Legge Ciampi (15 milioni di euro).

(4) La rettifica riflette il costo della provvista necessaria a finanziare l'acquisto di azioni SANPAOLO IMI per raggiungere la quantità di azioni proprie utilizzata al servizio del concambio ed il relativo effetto fiscale.

(5) La rettifica riguarda l'ammortamento delle differenze positive di consolidamento generate dall'allocazione del disavanzo di fusione (-2 milioni di euro), nonché la modifica dell'ammortamento delle differenze positive di consolidamento effettuato dal Gruppo Cardine per effetto delle nuove differenze positive (post compensazione) (9 milioni di euro).

### 31/12/2001: PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PRO-FORMA – SCHEMA UFFICIALE

(€/mil)

|   | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>(a) | Gruppo<br>Cardine<br>(b) | Effetti propri<br>della fusione<br>(c) | Contributo<br>pro-forma<br>Banka Koper<br>(d) | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>pro-forma<br>(e) = (a+b+c+d) |
|---|-------------------------------|--------------------------|--|---|--|
| <b>ATTIVO</b>   |                               |                          |  |   |  |
| 10. Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali                               | 818                           | 331                      | -                                      | 23  | 1.172  |
| 20. Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali | 9.373                         | 711                      | -                                      | 97  | 10.181   |
| 30. Crediti verso banche  | 21.571                        | 5.053                    | -282 (1)                               | 94  | 26.436   |
| a) a vista  | 3.191                         | 1.541                    | -74                                    | -   | 4.658  |
| b) altri crediti  | 18.380                        | 3.512                    | -208                                   | 94  | 21.778   |
| 40. Crediti verso clientela   | 97.056                        | 27.633                   | -115 (1) (2)                           | 336   | 124.910  |
| di cui:   |                               |                          |  |   |  |
| - crediti con fondi di terzi in amministrazione   | 99                            | 101                      | -                                      | -   | 200  |
| 50. Obbligazioni e altri titoli di debito   | 11.216                        | 5.032                    | -36 (3)                                | 68  | 16.280   |
| a) di emittenti pubblici  | 4.352                         | 2.239                    | -                                      | 48  | 6.639  |
| b) di banche  | 3.433                         | 1.821                    | -                                      | -   | 5.254  |
| di cui:   |                               |                          |  |   |  |
| - titoli propri   | 1.074                         | 6                        | -                                      | -   | 1.080  |
| c) di enti finanziari   | 1.120                         | 568                      | -                                      | -   | 1.688  |
| di cui:   |                               |                          |  |   |  |
| - titoli propri   | -                             | -                        | -                                      | -   | -  |
| d) di altri emittenti   | 2.311                         | 404                      | -36                                    | 20  | 2.699  |
| 60. Azioni, quote e altri titoli di capitale  | 1.528                         | 514                      | -                                      | 12  | 2.054  |
| 70. Partecipazioni  | 4.054                         | 310                      | -105 (4)                               | -21   | 4.238  |
| a) valutate al patrimonio netto   | 339                           | 112                      | -                                      | -   | 451  |
| b) altre  | 3.715                         | 198                      | -105                                   | -21   | 3.787  |
| 80. Partecipazioni in imprese del gruppo  | 643                           | 17                       | -                                      | -   | 660  |
| a) valutate al patrimonio netto   | 643                           | 8                        | -                                      | -   | 651  |
| b) altre  | -                             | 9                        | -                                      | -   | 9  |
| 90. Differenze positive di consolidamento   | 838                           | 211                      | -93 (4) (5)                            | 72  | 1.028  |
| 100. Differenze positive di patrimonio netto  | 215                           | 1                        | -1 (5)                                 | -   | 215  |
| 110. Immobilizzazioni immateriali   | 367                           | 75                       | -                                      | 2   | 444  |
| di cui:   |                               |                          |  |   |  |
| - costi di impianto   | 3                             | -                        | -                                      | -   | 3  |
| - avviamento  | 8                             | -                        | -                                      | -   | 8  |
| 120. Immobilizzazioni materiali   | 1.726                         | 816                      | -                                      | 19  | 2.561  |
| 140. Azioni o quote proprie   | 304                           | 24                       | -300 (6)                               | -   | 28   |
| 150. Altre attività   | 18.585                        | 1.869                    | 48 (2) (3)                             | 42  | 20.544   |
| 160. Ratei e risconti attivi  | 2.191                         | 465                      | -                                      | 20  | 2.676  |
| a) ratei attivi   | 1.871                         | 380                      | -                                      | 20  | 2.271  |
| b) risconti attivi  | 320                           | 85                       | -                                      | -   | 405  |
| di cui:   |                               |                          |  |   |  |
| - disaggio di emissione su titoli   | 31                            | 10                       | -                                      | -   | 41   |
| <b>Totale dell'attivo</b>   | <b>170.485</b>                | <b>43.062</b>            | <b>-884</b>                            | <b>764</b>                                    | <b>213.427</b>   |

(1) La rettifica riflette l'elisione delle più significative poste reciproche tra i due Gruppi in essere al 31 dicembre 2001 (21 milioni di euro di crediti verso clientela, 282 milioni di euro di crediti verso banche e 303 milioni di euro di debiti verso banche).

(2) La rettifica riflette l'attualizzazione dei crediti problematici del Gruppo Cardine per tener conto dell'adozione del principio contabile di SANPAOLO IMI. La rettifica dei crediti, in contropartita delle riserve di patrimonio netto, è stimata pari a 94 milioni di euro con un effetto fiscale positivo di 35 milioni di euro incluso nella voce 150. Altre attività.

(3) Si tratta della rettifica dei patrimoni delle società neo consolidate per riflettere le minusvalenze sui titoli immobilizzati, pari a 36 milioni di euro, con un effetto fiscale positivo di 13 milioni di euro incluso nella voce 150. Altre attività.

(4) La rettifica riflette l'annullamento del valore contabile (105 milioni di euro) delle azioni Cardine Banca in portafoglio di SANPAOLO IMI all'atto della fusione contro la corrispondente frazione del patrimonio netto dell'incorporata (63 milioni di euro). La differenza di fusione (38 milioni di euro), al netto della quota di ammortamento di competenza del periodo (4 milioni di euro), è attribuita alla voce "partecipazioni" determinando in sede di consolidamento una differenza positiva di consolidamento di pari ammontare.

(5) Riflette la compensazione, in base alle vigenti normative di bilancio bancario, delle differenze positive di consolidamento con quelle negative del Gruppo Cardine alla data del 31 dicembre 2001 ed il ricalcolo della quota di ammortamento di competenza del periodo (cfr. nota 4 in calce al conto economico).

(6) La rettifica riflette l'utilizzo delle azioni proprie SANPAOLO IMI al servizio del concambio (294 milioni di euro), nonché l'annullamento delle azioni proprie di Cardine Banca nella fusione (6 milioni di euro).

(€/mil)

|  | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>(a) | Gruppo<br>Cardine<br>(b) | Effetti propri<br>della fusione<br>(c) | Contributo<br>pro-forma<br>Banka Koper<br>(d) | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>pro-forma<br>(e) = (a+b+c+d) |
|--|-------------------------------|--------------------------|--|---|--|
| <b>PASSIVO</b>   |                               |                          |  |   |  |
| 10. Debiti verso banche                                | 27.922                        | 8.834                    | -303 (1)                               | 29  | 36.482   |
| a) a vista   | 3.378                         | 1.673                    | -65                                    | -   | 4.986  |
| b) a termine o con preavviso                           | 24.544                        | 7.161                    | -238                                   | 29  | 31.496   |
| 20. Debiti verso clientela                             | 65.845                        | 15.311                   | 445 (7)                                | 675   | 82.276   |
| a) a vista   | 48.463                        | 12.606                   | -                                      | 194   | 61.263   |
| b) a termine o con preavviso                           | 17.382                        | 2.705                    | 445                                    | 481   | 21.013   |
| 30. Debiti rappresentati da titoli                     | 40.839                        | 11.471                   | -                                      | 16  | 52.326   |
| a) obbligazioni  | 27.695                        | 8.825                    | -                                      | 9   | 36.529   |
| b) certificati di deposito                             | 8.346                         | 2.424                    | -                                      | 7   | 10.777   |
| c) altri titoli  | 4.798                         | 222                      | -                                      | -   | 5.020  |
| 40. Fondi di terzi in amministrazione                  | 100                           | 101                      | -                                      | -   | 201  |
| 50. Altre passività                                    | 15.590                        | 2.066                    | -                                      | 2   | 17.658   |
| 60. Ratei e risconti passivi                           | 2.162                         | 436                      | 22 (7)                                 | 31  | 2.651  |
| a) ratei passivi                                       | 1.811                         | 305                      | 22                                     | 19  | 2.157  |
| b) risconti passivi                                    | 351                           | 131                      | -                                      | 12  | 494  |
| 70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 734                           | 221                      | -                                      | -   | 955  |
| 80. Fondi per rischi ed oneri                          | 2.471                         | 771                      | -9 (7)                                 | 17  | 3.250  |
| a) fondi di quiescenza e per obblighi simili           | 43                            | 300                      | -                                      | -   | 343  |
| b) fondi imposte e tasse                               | 901                           | 326                      | -9                                     | 1   | 1.219  |
| c) altri fondi   | 1.527                         | 145                      | -                                      | 16  | 1.688  |
| 90. Fondi rischi su crediti                            | 41                            | 32                       | -                                      | -   | 73   |
| 110. Passività subordinate                             | 5.607                         | 222                      | -                                      | -   | 5.829  |
| 120. Differenze negative di consolidamento             | -                             | 141                      | -141 (5)                               | -   | -  |
| 130. Differenze negative di patrimonio netto           | 118                           | 9                        | -9 (5)                                 | -   | 118  |
| 140. Patrimonio di pertinenza dei terzi                | 698                           | 95                       | -                                      | -   | 793  |
| Capitale e riserve (voci 100, 150, 160, 170, 180)      | 7.155                         | 3.174                    | -890 (2)(3)(4)(6)(7)                   | -   | 9.439  |
| 200. Utile netto                                       | 1.203                         | 178                      | 1                                      | -6  | 1.376  |
| <b>Totale del passivo</b>                              | <b>170.485</b>                | <b>43.062</b>            | <b>-884</b>                            | <b>764</b>                                    | <b>213.427</b>   |

**GARANZIE ED IMPEGNI**

|                         |        |       |   |     |        |
|-------------------------|--------|-------|---|-----|--------|
| 10. Garanzie rilasciate | 16.016 | 1.711 | - | 106 | 17.833 |
| di cui:                 |        |       |   |     |        |
| - accettazioni          | 128    | 30    | - | -   | 158    |
| - altre garanzie        | 15.888 | 1.681 | - | 106 | 17.675 |
| 20. Impegni             | 24.839 | 1.453 | - | 132 | 26.424 |

(1) La rettifica riflette l'elisione delle più significative poste reciproche tra i due Gruppi in essere al 31 dicembre 2001 (21 milioni di euro di crediti verso clientela, 282 milioni di euro di crediti verso banche e 303 milioni di euro di debiti verso banche).

(2) La rettifica riflette l'attualizzazione dei crediti problematici del Gruppo Cardine per tener conto dell'adozione del principio contabile di SANPAOLO IMI. La rettifica dei crediti, in contropartita delle riserve di patrimonio netto, è stimata pari a 94 milioni di euro con un effetto fiscale positivo di 35 milioni di euro incluso nella voce 150. Altre attività.

(3) Si tratta della rettifica dei patrimoni delle società neo consolidate per riflettere le minusvalenze sui titoli immobilizzati, pari a 36 milioni di euro, con un effetto fiscale positivo di 13 milioni di euro incluso nella voce 150. Altre attività.

(4) La rettifica riflette l'annullamento del valore contabile (105 milioni di euro) delle azioni Cardine Banca in portafoglio di SANPAOLO IMI all'atto della fusione contro la corrispondente frazione del patrimonio netto dell'incorporata (63 milioni di euro). La differenza di fusione (38 milioni di euro), al netto della quota di ammortamento di competenza del periodo (4 milioni di euro), è attribuita alla voce "partecipazioni" determinando in sede di consolidamento una differenza positiva di consolidamento di pari ammontare.

(5) Si tratta della compensazione, in base alle vigenti normative di bilancio bancario, delle differenze positive di consolidamento con quelle negative del Gruppo Cardine alla data del 31 dicembre 2001.

(6) La rettifica riflette l'utilizzo delle azioni proprie SANPAOLO IMI al servizio del concambio (294 milioni di euro), nonché l'annullamento delle azioni proprie di Cardine Banca nella fusione (6 milioni di euro).

(7) La rettifica riflette l'acquisto (ed il relativo indebitamento) delle azioni proprie SANPAOLO IMI necessario a raggiungere l'ammontare utilizzato al servizio del concambio.





## ESERCIZIO 2001: PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PRO-FORMA – SCHEMA UFFICIALE

(€/mil)

|  | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>(a) | Gruppo<br>Cardine<br>(b) | Effetti propri<br>della fusione<br>(c) | Contributo<br>pro-forma<br>Banka Koper<br>(d) | Gruppo<br>SANPAOLO IMI<br>pro-forma<br>(e) = (a+b+c+d) |
|--|-------------------------------|--------------------------|--|---|--|
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati                                   | 8.016                         | 2.407                    | -                                      | 28  | 10.451   |
| <i>di cui:</i>   |                               |                          |  |   |  |
| – su crediti verso clientela   | 5.999                         | 1.854                    | -                                      | 20  | 7.873  |
| – su titoli di debito  | 1.026                         | 311                      | -                                      | 6   | 1.343  |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati                                     | -5.326                        | -1.221                   | -22 (3)                                | -21   | -6.590   |
| <i>di cui:</i>   |                               |                          |  |   |  |
| – su debiti verso clientela  | -1.600                        | -320                     | -22                                    | -20   | -1.962   |
| – su debiti rappresentati da titoli  | -2.112                        | -458                     | -                                      | -1  | -2.571   |
| 30. Dividendi e altri proventi   | 397                           | 28                       | -                                      | -   | 425  |
| a) su azioni, quote e altri titoli di capitale                               | 263                           | 10                       | -                                      | -   | 273  |
| b) su partecipazioni   | 134                           | 18                       | -                                      | -   | 152  |
| 40. Commissioni attive   | 3.312                         | 526                      | -                                      | 11  | 3.849  |
| 50. Commissioni passive  | -714                          | -87                      | -                                      | -2  | -803   |
| 60. Profitti (perdite) da operazioni finanziarie                             | 105                           | 15                       | -                                      | 1   | 121  |
| 70. Altri proventi di gestione   | 280                           | 127                      | -                                      | 12  | 419  |
| 80. Spese amministrative   | -3.600                        | -1.029                   | -                                      | -18   | -4.647   |
| a) spese per il personale  | -2.221                        | -630                     | -                                      | -11   | -2.862   |
| <i>di cui:</i>   |                               |                          |  |   |  |
| – salari e stipendi  | -1.600                        | -443                     | -                                      | -11   | -2.054   |
| – oneri sociali  | -471                          | -118                     | -                                      | -   | -589   |
| – trattamento di fine rapporto   | -109                          | -31                      | -                                      | -   | -140   |
| – trattamento di quiescenza e simili   | -41                           | -38                      | -                                      | -   | -79  |
| b) altre spese amministrative  | -1.379                        | -399                     | -                                      | -7  | -1.785   |
| 90. Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali         | -543                          | -111                     | 14 (4)                                 | -11   | -651   |
| 100. Accantonamenti per rischi ed oneri                                      | -136                          | -78                      | -                                      | -   | -214   |
| 110. Altri oneri di gestione   | -36                           | -20                      | -                                      | -   | -56  |
| 120. Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni | -636                          | -228                     | -                                      | -28   | -892   |
| 130. Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni | 278                           | 75                       | -                                      | 21  | 374  |
| 140. Accantonamenti ai fondi rischi sui crediti                              | -11                           | -12                      | -                                      | -   | -23  |
| 150. Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie                    | -235                          | -20                      | -                                      | -   | -255   |
| 160. Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie                       | 2                             | -                        | -                                      | -   | 2  |
| 170. Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto       | 79                            | 3                        | -                                      | -   | 82   |
| <b>180. Utile delle attività ordinarie</b>                                   | <b>1.232</b>                  | <b>375</b>               | <b>-8</b>                              | <b>-7</b>                                     | <b>1.592</b>   |
| 190. Proventi straordinari   | 660                           | 41 (1)                   | -                                      | -   | 701  |
| 200. Oneri straordinari  | -269                          | -19                      | -                                      | -   | -288   |
| <b>210. Utile straordinario</b>  | <b>391</b>                    | <b>22</b>                | <b>-</b>                               | <b>-</b>                                      | <b>413</b>   |
| 230. Variazioni del fondo per rischi bancari generali                        | -1                            | -5                       | -                                      | -   | -6   |
| 240. Imposte sul reddito   | -318                          | -209 (2)                 | 9 (3)                                  | 1   | -517   |
| 250. Utile (perdita) di pertinenza di terzi                                  | -101                          | -5                       | -                                      | -   | -106   |
| <b>260. Utile netto</b>  | <b>1.203</b>                  | <b>178</b>               | <b>1</b>                               | <b>-6</b>                                     | <b>1.376</b>   |

(1) Rispetto al dato originario, la voce è stata diminuita, in contropartita delle riserve di patrimonio netto, per riflettere lo storno della componente straordinaria dovuta al cambiamento di principio valutativo sui titoli non immobilizzati imputabile all'esercizio precedente (12 milioni di euro).

(2) Rispetto al dato originario la voce è stata diminuita per riflettere, in contropartita delle riserve di patrimonio netto, l'effetto fiscale (5 milioni di euro) relativo alla nota (1).

(3) La rettifica riflette il costo della provvista necessaria a finanziare l'acquisto di azioni SANPAOLO IMI per raggiungere la quantità di azioni proprie utilizzata al servizio del concambio ed il relativo effetto fiscale.

(4) La rettifica riguarda l'ammortamento delle differenze positive di consolidamento generate dall'allocazione del disavanzo di fusione (-4 milioni di euro), nonché la modifica dell'ammortamento delle differenze positive di consolidamento effettuato dal Gruppo Cardine per effetto delle nuove differenze positive (post compensazione) (18 milioni di euro).

