



**Banca Intesa S.p.A.**  
Sede sociale Piazza Paolo Ferrari, 10 - 20121 Milano  
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5361 e Capogruppo del  
"Gruppo Intesa" iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari  
Capitale sociale Euro 3.561.062.849,24  
Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano e Codice Fiscale: 00799960158  
Partita I.V.A.: 10810700152

## **Prospetto di quotazione**

### **PARTE PRIMA: DOCUMENTO INFORMATIVO SULL'EMITTENTE**

### **PARTE SECONDA: NOTA INTEGRATIVA**

**Per l'ammissione a quotazione dei prestiti obbligazionari:**

**Banca Intesa S.p.A. 2003/2008 "Golden Goal"  
indicizzato ad azioni internazionali  
(codice ISIN IT0003536825)**

**Banca Intesa S.p.A. 2004/2009 "Schermo Totale Italia Gennaio '04"  
legato all'inflazione italiana  
(codice ISIN IT0003594832)**

**Banca Intesa S.p.A. 2004/2014 "Schermo Totale Italia 10 anni"  
legato all'inflazione italiana  
(codice ISIN IT0003594873)**

**Prospetto di quotazione depositato presso la Consob in data 6 agosto 2004 a seguito di nulla osta comunicato dalla Consob con nota n. 4073969 del 5 agosto 2004.**

**L'adempimento di pubblicazione del prospetto di quotazione non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.**



**Banca Intesa S.p.A.**  
**Sede sociale Piazza Paolo Ferrari, 10 - 20121 Milano**  
**Iscritta all'Albo delle Banche al n. 5361 e Capogruppo del**  
**"Gruppo Intesa" iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari**  
**Capitale sociale Euro 3.561.062.849,24**  
**Numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano e Codice Fiscale: 00799960158**  
**Partita I.V.A.: 10810700152**

**PARTE PRIMA:**

# **DOCUMENTO INFORMATIVO SULL'EMITTENTE**

## **INDICE PARTE PRIMA: DOCUMENTO INFORMATIVO SULL'EMITTENTE**

### **AVVERTENZE PER L'INVESTITORE**

	pag. 3
Posizione finanziaria dell'emittente	pag. 3
Procedimenti giudiziari pendenti	pag. 3
Rating dell'emittente (*)	pag. 3
Eventuali passività potenziali	pag. 3
(*) Note esplicative	pag. 4

### **INFORMAZIONI DI SINTESI SUL PROFILO DELL'EMITTENTE**

	pag. 7
Dati finanziari selezionati relativi all'emittente	pag. 7
Posizione interbancaria netta	pag. 10

### **INFORMAZIONI RELATIVE ALL'EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI**

	pag. 11
Informazioni relative agli assetti proprietari	pag. 11
Informazioni relative all'andamento recente ed alle prospettive dell'emittente	pag. 12
Informazioni di carattere generale sull'emittente e sul capitale sociale	pag. 17
* Denominazione e forma giuridica dell'emittente	pag. 17
* Sede sociale, sede amministrativa principale	pag. 17
* Estremi dell'atto costitutivo	pag. 17
* Durata dell'emittente	pag. 17
* Legislazione in base alla quale l'emittente opera e fori competenti in caso di controversia	pag. 17
* Estremi di iscrizione nel registro delle imprese e negli altri registri aventi rilevanza per legge	pag. 17
* Indicazione dell'oggetto sociale	pag. 17
* Ammontare attuale del capitale sociale sottoscritto	pag. 18
* Indicazione dell'eventuale esistenza di capitale deliberato ma non sottoscritto	
- Deleghe al Consiglio per aumenti di capitale	pag. 19

### **APPENDICI E DOCUMENTAZIONE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO**

	pag. 20
--	---------

#### **APPENDICI**

	pag. 21
--	---------

* Schemi del bilancio consolidato al 31 dicembre 2003	pag. 22
* Schemi del bilancio di Banca Intesa al 31 dicembre 2003	pag. 32

#### **DOCUMENTAZIONE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO PRESSO LA SEDE SOCIALE DELL'EMITTENTE E LA BORSA ITALIANA S.P.A.**

	pag. 41
--	---------

### **INFORMAZIONI RELATIVE AI RESPONSABILI DEL PROSPETTO E ALLA REVISIONE DEI CONTI**

	pag. 42
--	---------

Denominazione e sede della persona giuridica che si assume la responsabilità del prospetto	pag. 42
Società di revisione	pag. 42
Organo esterno diverso dalla società di revisione	pag. 42
Informazioni o dati diversi dai bilanci riportati nel prospetto	pag. 42
Dichiarazione di responsabilità	pag. 43

## AVVERTENZE PER L'INVESTITORE

### Posizione finanziaria dell'emittente

Il coefficiente di solvibilità consolidato al 31 dicembre 2003 è risultato pari all'11,7% a fronte di un minimo richiesto dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia dell'8% ed il free capital (Patrimonio netto dedotto il valore di libro delle partecipazioni, immobilizzazioni materiali, sofferenze e azioni proprie) è positivo per 1.030 milioni.

### Procedimenti giudiziari pendenti

Esistono procedimenti giudiziari pendenti nei confronti dell'Emittente. Trattasi di contenzioso relativo all'ordinaria attività bancaria, che, a giudizio dell'Emittente, anche in considerazione degli accantonamenti effettuati, non è tale da incidere in maniera significativa sulla posizione economica-patrimoniale e finanziaria dell'Emittente stesso.

### Rating dell'emittente

(\*) *vedere note esplicative alle pagine seguenti*

A Banca Intesa S.p.A. sono stati assegnati i seguenti livelli di rating da parte delle principali agenzie specializzate:

	<b>Lungo Termine</b>	<b>Breve Termine</b>	<b>Outlook</b>	<b>Data dell'ultimo "report"</b>
MOODY'S	A1	P-1	Positive	23 giugno 2004
STANDARD & POOR'S	A	A-1	Stable	12 luglio 2004
FITCH	A+	F1	Stable	12 marzo 2004

### Eventuali passività potenziali

Non esistono passività potenziali, se non quelle connaturate alla normale attività dell'emittente, per le quali, peraltro, sono stati effettuati adeguati accantonamenti agli appositi fondi rischi.

(\*) *Note esplicative:*

## LA SCALA DEI RATING DI STANDARD & POOR'S

<b>LUNGO TERMINE</b> Titoli di debito con durata superiore a un anno	<b>BREVE TERMINE</b> Titoli di debito con durata inferiore a un anno
<b>CATEGORIA INVESTIMENTO</b>  <u>AAA</u> <u>AA</u> <u>A</u> <u>BBB</u>	<b>CATEGORIA INVESTIMENTO</b>  <u>A-1</u> <u>A-2</u> <u>A-3</u> -
<b>CATEGORIA SPECULATIVA</b>  <u>BB</u> <u>B</u> <u>CCC</u> <u>CC</u> <u>C</u> <u>D</u>	<b>CATEGORIA SPECULATIVA</b>  <u>B</u> <u>C</u> <u>D</u> - - -

**Nota:** i rating da "AA" a "CCC" incluso possono essere modificati aggiungendo il segno "+" o "-" per precisare la posizione relativa nella scala di rating.

Il rating a <b>lungo termine</b> assegnato a Banca Intesa è "A-": indica forte capacità di pagamento degli interessi e del capitale, ma una certa sensibilità agli effetti sfavorevoli di cambiamento di circostanze o al mutamento delle condizioni economiche.	Il rating a <b>breve termine</b> assegnato a Banca Intesa è "A-2": indica capacità soddisfacente di pagamento alla scadenza. Il grado di sicurezza è tuttavia meno elevato rispetto ai titoli valutati come "A-1".
--	--

**Fonte:** Standard & Poor's

## LA SCALA DEI RATING DI MOODY'S

<b>LUNGO TERMINE</b> Titoli di debito con durata superiore a un anno	<b>BREVE TERMINE</b> Titoli di debito con durata inferiore a un anno
<b>CATEGORIA INVESTIMENTO</b>  <u>Aaa</u> <u>Aa</u> <u>A</u> <u>Baa</u>	<b>CATEGORIA INVESTIMENTO</b>  <u>Prime-1</u> <u>Prime-2</u> <u>Prime-3</u> -
<b>CATEGORIA SPECULATIVA</b>  <u>Ba</u> <u>B</u> <u>Caa</u> <u>Ca</u> <u>C</u> -	<b>CATEGORIA SPECULATIVA</b>  <u>Not Prime</u> - - - - -

**Nota:** i rating da "Aa" a "Caa" incluso possono essere modificati aggiungendo i numeri 1, 2 o 3 al fine di precisare meglio la posizione all'interno della singola classe di rating ( 1 rappresenta la qualità migliore e 3 la peggiore).

Il rating a <b>lungo termine</b> assegnato a Banca Intesa è "A1": indica obbligazioni di qualità medio-alta. Gli elementi che garantiscono il capitale e gli interessi sono adeguati ma sussistono dei fattori che rendono scettici sulla capacità degli stessi di rimanere tali anche in futuro.	Il rating a <b>breve termine</b> assegnato a Banca Intesa è "Prime-1": indica che l'emittente ha una capacità superiore di pagamento delle obbligazioni nel breve periodo.
---	--

**Fonte:** Moody's Investors Service

## LA SCALA DEI RATING DI FITCH

<b>LUNGO TERMINE</b> Titoli di debito con durata superiore a un anno	<b>BREVE TERMINE</b> Titoli di debito con durata inferiore a un anno
<b>CATEGORIA INVESTIMENTO</b>  <u>AAA</u> <u>AA</u> <u>A</u> <u>BBB</u>	<b>CATEGORIA INVESTIMENTO</b>  <u>F1</u> <u>F2</u> <u>F3</u> -
<b>CATEGORIA SPECULATIVA</b>  <u>BB</u> <u>B</u> <u>CCC, CC, C</u> <u>DDD, DD, D</u> - -	<b>CATEGORIA SPECULATIVA</b>  <u>B</u> <u>C</u> <u>D</u> - - -

**Nota:** i suffissi "+" o "-" possono essere aggiunti ad un rating per definire la fascia di appartenenza all'interno di una categoria. Tali suffissi non si usano per la categoria a lungo termine "AAA", per le categorie inferiori a "CCC", o per i rating di breve termine ad eccezione di F1.

<p>Il rating a <b>lungo termine</b> assegnato a Banca Intesa è "A+": indica una bassa aspettativa di rischio di credito. La capacità di rispettare puntualmente gli impegni finanziari è considerata forte. Tale capacità può tuttavia essere più vulnerabile a cambiamenti di circostanze o condizioni economiche generali, rispetto a rating superiori.</p>	<p>Il rating a <b>breve termine</b> assegnato a Banca Intesa è "F1": denota la massima capacità di rispettare puntualmente gli impegni finanziari.</p>
---	--

**Fonte:** Fitch

## INFORMAZIONI DI SINTESI SUL PROFILO DELL'EMITTENTE

Non sono stati riportati i dati individuali perchè, ad avviso della società emittente, i dati di gruppo sono maggiormente significativi.

### Dati finanziari selezionati relativi all'emittente

<b>DATI DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATI (1)</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>
(DATI IN MILIONI DI EURO)		(A)	(B)
MARGINE DI INTERESSE	5.160	5.506	6.236
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	9.708	9.324	10.592
RISULTATO LORDO DI GESTIONE	3.573	2.921	3.204
RISULTATO ORDINARIO	1.810	11	-79
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>1.214</b>	<b>200</b>	<b>928</b>

(1) I DATI FANNO RIFERIMENTO AGLI SCHEMI "RICLASSIFICATI", PUBBLICATI (CON RIFERIMENTO AI PERIODI 2003 E 2002) NEL FASCICOLO DI BILANCIO 2003 A PAGINA 36, E RIPORTATI IN QUESTO PROSPETTO DI QUOTAZIONE A PAGINA 31

(A) DATI RIESPOSTI PER OMOGENEITÀ DI CONFRONTO, OMOGENEI CON IL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO UFFICIALE DEL 31 DICEMBRE 2003

(B) DATI RIESPOSTI PER OMOGENEITÀ DI CONFRONTO, OMOGENEI CON IL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO UFFICIALE DEL 31 DICEMBRE 2002

<b>DATI DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATI</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>
(DATI IN MILIONI DI EURO)		(A)	(B)
IMPIEGHI	154.992	164.378	182.772
TITOLI	29.660	32.907	50.920
TOTALE ATTIVO	260.215	273.674	317.248
RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA	172.381	176.644	186.850
PATRIMONIO NETTO	15.093	13.951	14.141
TOTALE PASSIVO	260.215	273.674	317.248
RACCOLTA INDIRETTA	286.576	293.071	328.150
(DATI PERCENTUALI)			
COEFFICIENTE DI SOLVIBILITÀ (C)	11,7	11,1	9,3
COEFFICIENTE DI SOLVIBILITÀ MINIMO RICHIESTO	8,0	8,0	8,0
SOFFERENZE NETTE+INCAGLI/TOTALE IMPIEGHI	5,3	5,6	5,0
SOFFERENZE NETTE/TOTALE IMPIEGHI	3,0	3,1	3,0
PATRIMONIO DI VIGILANZA DI BASE - TIER 1 (C)	14.292	13.494	14.798
PATRIMONIO DI VIGILANZA - TOTAL CAPITAL (C)	20.644	21.056	21.330
FREE CAPITAL (*)	1.030	-996	-580
(DATI IN UNITÀ)			
NUMERO DIPENDENTI DEL GRUPPO	60.040	64.605	73.864
NUMERO FILIALI	3.730	3.948	4.319

(A) DATI RIESPOSTI PER OMOGENEITÀ DI CONFRONTO, OMOGENEI CON IL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO UFFICIALE DEL 31 DICEMBRE 2003

(B) DATI RIESPOSTI PER OMOGENEITÀ DI CONFRONTO, OMOGENEI CON IL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO UFFICIALE DEL 31 DICEMBRE 2002

(C) I DATI AL 31/12/2002 E 31/12/2001 NON SONO RIESPOSTI

<b>DATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI PER AZIONE</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>
(DATI IN UNITÀ)			
NUMERO AZIONI (1)	6.528.522.140	6.369.739.551	6.709.606.267
(DATI IN EURO)			
DIVIDENDO PER AZIONE ORDINARIA	0,204	0,066	0,045
DIVIDENDO PER AZIONI DI RISPARMIO	0,215	0,079	0,080
RISULTATO NETTO PER AZIONE (RAPPORTATO AD ANNO)	0,19	0,03	0,14
PATRIMONIO NETTO PER AZIONE	2,31	2,19	2,11
RISULTATO LORDO DI GESTIONE PER AZIONE	0,55	0,46	0,48
RISULTATO ORDINARIO PER AZIONE DOPO IL PRELIEVO FISCALE	0,18	0,00	-0,01
RETURN ON EQUITY	9,3	1,6	6,7
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO (MIL.EURO)	17.140	16.856	22.776
PRICE EARNING	14,1	84,3	24,5
PRICE BOOK VALUE	1,18	1,20	1,72
PRICE CASH FLOW	5,68	4,40	5,59

PREZZO PER AZIONE (MEDIA ORDINARIE E RISPARMIO)	2,63	2,65	3,39
UTILE PER AZIONE	0,19	0,03	0,14

UTILE ORDINARIO	1.810	11	-79
UTILE STRAORDINARIO	202	228	1.196
IMPOSTE	-741	35	-195
ALIQUOTA MEDIA	0,37	-0,15	0,17

(1) AZIONI RAPPRESENTATIVE DEL CAPITALE DELLA CAPOGRUPPO, AL NETTO DELLE AZIONI IN PORTAFOGLIO AL GRUPPO INTESA, ALLE RISPETTIVE CHIUSURE DI BILANCIO.

## Posizione Interbancaria netta

(milioni di euro)

Voci	31/3/2004	31/12/2003 pro-forma	variazioni	
			assolute	%
Posizione interbancaria netta a vista:				
. conti correnti	-1.190	-1.446	-256	-17,7
. depositi liberi	-5.790	-3.264	2.526	77,4
. altre	196	23	173	
	<b>-6.784</b>	<b>-4.687</b>	<b>2.097</b>	<b>44,7</b>
Posizione interbancaria netta a termine:				
. riserva obbligatoria	1.124	1.112	12	1,1
. depositi vincolati	-10.999	-7.543	3.456	45,8
. operazioni pronti contro termine	3.422	7.373	-3.951	-53,6
. altre	-433	602	-1.035	
	<b>-6.886</b>	<b>1.544</b>	<b>-8.430</b>	
<b>Posizione interbancaria netta</b>	<b>-13.670</b>	<b>-3.143</b>	<b>10.527</b>	

## INFORMAZIONI RELATIVE ALL'EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI

### Informazioni relative agli assetti proprietari

#### Assetti proprietari diretti/indiretti

Al 30.06.2004, secondo le risultanze del libro soci e di altre comunicazioni pervenute, i soggetti che detengono direttamente o indirettamente strumenti finanziari rappresentativi del capitale di Banca Intesa S.p.A. con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale sono:

<b>Azionisti</b>	<b>numero azioni ordinarie</b>	<b>numero altre categorie di strumenti finanziari con diritto di voto</b>	<b>quota % sul capitale di n. 5.915.707.226 azioni ordinarie</b>
<b>1. CREDIT AGRICOLE S.A</b>	<b>1.067.423.559</b>		<b>18,04 %</b>
<b>2. FONDAZIONE CARIPLO</b>	<b>554.578.319</b>		<b>9,38 %</b>
<b>3. ASSICURAZIONI GENERALI</b>	<b>358.075.979</b>		<b>6,05 %</b>
- <i>direttamente</i>	50.806.355		0,86 %
- <i>indirettamente tramite:</i>			
<i>. Alleanza Assicurazioni</i>	198.430.483		3,36 %
<i>. Altre Società controllate</i>	108.839.141		1,83 %
<b>4. COMMERZBANK A.G.</b>	<b>265.933.586</b>		<b>4,50 %</b>
<b>5. FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI PARMA</b>	<b>260.515.202</b>		<b>4,40 %</b>
<b>6. BRANDES INVESTMENT PARTNERS, L.L.C.</b>	<b>165.377.683</b>		<b>2,80 %</b>
<b>7. BANCA LOMBARDA E PIEMONTESE</b>	<b>145.022.912</b>		<b>2,45 %</b>
- <i>direttamente</i>	140.167.610		2,37 %
- <i>indirettamente tramite:</i>			
<i>. Banco di Brescia San Paolo CAB</i>	4.855.302		0,08 %
<b>8. BANCO COMERCIAL PORTUGUES S.A.</b>			
- <i>indirettamente tramite:</i>			
<i>. BCP INVESTMENT BV</i>	<b>124.544.187</b>		<b>2,11 %</b>
<b>9. DELAWARE INTERNATIONAL ADVISERS LTD</b>	<b>119.392.574</b>		<b>2,02 %</b>

#### Eventuale soggetto controllante ai sensi dell'art. 93 del Testo Unico

Nessun soggetto, né attualmente, né negli ultimi 3 anni.

## **Informazioni relative all'andamento recente ed alle prospettive dell'emittente**

### **I risultati dell'esercizio 2003**

Il conto economico consolidato del 2003 registra un margine d'interesse pari a 5.160 milioni di euro, con un calo del 6,3% rispetto ai 5.506 milioni del 2002 quasi interamente dovuto a decisioni strutturali riguardanti la riduzione del portafoglio titoli - connessa al riposizionamento strategico dell'attività di capital markets dalle operazioni che generano margine d'interesse a quelle che generano margine da servizi - e la diminuzione dell'esposizione verso la clientela Large Corporate oltre che alla chiusura dello spread tra tassi di mercato e costo della raccolta. Fattori che sono stati solo in parte compensati dalla crescita dei prestiti alle famiglie e alle piccole-medie imprese.

Le commissioni nette segnano un aumento del 3%, salendo a 3.331 milioni di euro da 3.233 milioni, dovuto principalmente alla crescita della componente relativa ai servizi esattoriali (+42%), alla bancassicurazione (+35,4%), all'attività di intermediazione e collocamento titoli (+17,4%) e ai conti correnti (+7,8%), a fronte dell'andamento negativo della componente connessa a fondi comuni e gestioni patrimoniali (-11,5%). I proventi da operazioni finanziarie crescono a 830 milioni, rispetto ai 166 milioni del precedente esercizio, anche grazie all'apporto dell'offerta di obbligazioni strutturate e di corporate derivatives quasi del tutto assente nel 2002.

Complessivamente, il margine d'intermediazione raggiunge i 9.708 milioni, in crescita del 4,1% rispetto ai 9.324 milioni del 2002.

I costi operativi ammontano a 6.135 milioni di euro, in calo del 4,2% rispetto ai 6.403 milioni del 2002. In quest'ambito, i costi del personale diminuiscono del 4,6% e le altre spese amministrative del 5%, mentre gli ammortamenti risultano invariati rispetto al precedente esercizio.

Conseguentemente, il risultato di gestione sale a 3.573 milioni di euro, in crescita del 22,3% rispetto ai 2.921 milioni del 2002, con un rilevante miglioramento del cost/income ratio, sceso al 63,2% dal 68,7% del precedente esercizio.

Il complesso degli accantonamenti e delle rettifiche di valore (escluso l'ammortamento del goodwill) è pari a 1.633 milioni, in calo del 41% rispetto ai 2.770 del 2002, e include 288 milioni di stanziamenti a fronte dell'esposizione Parmalat (con una copertura dell'80%) e 152 milioni di svalutazione dell'interessenza in Banco Comercial Portugues (BCP), nonché 135 milioni dovuti all'America Latina.

L'utile delle attività ordinarie è quindi salito a 1.810 milioni dagli 11 milioni del 2002.

Le componenti straordinarie evidenziano un utile pari a 202 milioni, rispetto ai 228 milioni del precedente esercizio, e includono, da un lato, proventi per 361 milioni derivanti dalla valutazione al mercato delle azioni proprie detenute in portafoglio, 134 milioni dal conferimento di Banca Primavera a Banca Generali e 112 milioni dalla costituzione della nuova Intesa Vita, dall'altro oneri per 287 milioni relativi al Fondo di Solidarietà per la prevista riduzione del personale, circa 140 milioni connessi al disimpegno dall'America Latina e 60 milioni dovuti alla cessione di Bankhaus Loebbecke.

L'utile netto consolidato cresce a 1.214 milioni di euro rispetto ai 200 milioni del 2002, con un utile netto della Capogruppo di 1.359 milioni di euro rispetto ai 12 milioni del precedente esercizio.

\* \* \*

Per quanto riguarda lo stato patrimoniale consolidato, al 31 dicembre 2003 i crediti verso la clientela ammontano a 155 miliardi di euro, in diminuzione del 5,7% rispetto al 31 dicembre 2002; gli elementi principali di questo calo sono collegati alla decisione di ridurre l'esposizione verso la clientela Large Corporate soprattutto internazionale senza rapporti con l'Italia e alla securitisation di circa 2 miliardi di euro di mutui ipotecari residenziali finalizzata all'inizio dell'esercizio. I crediti in sofferenza al netto delle rettifiche di valore sono scesi sotto i 4,6 miliardi di euro, in calo del 9,8% rispetto al 31 dicembre 2002, con un'incidenza sui crediti complessivi pari al 3% e un grado di copertura del 65%.

La massa amministrata per conto della clientela risulta pari a 459 miliardi, in flessione del 2,3% rispetto al 31 dicembre 2002; in quest'ambito, la raccolta diretta ammonta a 172 miliardi, in diminuzione del 2,4%, e il risparmio gestito a 121 miliardi, in linea con il 31 dicembre 2002.

I coefficienti patrimoniali al 31 dicembre 2003 sono risultati pari al 6,9% per il Core Tier 1 ratio (rispetto al 5,9% del 31 dicembre 2002), al 7,8% per il Tier 1 ratio (rispetto al 6,8%), e all' 11,7% per il coefficiente patrimoniale totale (rispetto all' 11,1%).

Al 31 dicembre 2003, la struttura operativa del Gruppo Intesa si articola in 3.730 sportelli bancari - di cui 3.087 in Italia e 643 all'estero - con 60.040 dipendenti, 4.565 persone in meno rispetto al 31 dicembre 2002.

## EVENTI RECENTI

Dal 1° gennaio 2004 è diventata pienamente operativa la nuova Intesa Vita, nella quale sono confluiti il ramo d'azienda bancassicurativo di Alleanza Assicurazioni, e le società Assiba e Intesa Vita (ex Carivita).

Sempre dal 1° gennaio 2004, Caboto SIM, in cui è stata fusa per incorporazione Banca Primavera, è diventata Banca Caboto.

Nel quadro della dismissione delle attività non strategiche previste dal Piano d'Impresa 2003-2005, il 17 marzo è stato firmato il contratto per la cessione a HSBC Bank Canada di Intesa Bank Canada, la partecipazione canadese posseduta al 100% dal Gruppo Intesa; il 29 marzo Banca Intesa e BNP Paribas hanno firmato l'accordo definitivo per la cessione dei rapporti relativi alla clientela ad alto reddito della filiale di Miami (USA) di Banque Sudameris, controllata di Banca Intesa, a BNP Paribas Investment Services, controllata di BNP Paribas operante a Miami.

Il 29 marzo, Banca Intesa e Dogus Holding A.S. hanno firmato i punti essenziali dell'accordo che stabilisce i termini della trattativa per l'acquisizione da parte di Banca Intesa del controllo di Garanti Bank in Turchia.

L'Assemblea ordinaria di Banca Intesa, riunitasi il 15 aprile 2004, ha approvato il bilancio dell'esercizio 2003 ed ha approvato la distribuzione di un dividendo per azione di 4,9 centesimi di euro alle azioni ordinarie in circolazione e di 6 centesimi di euro alle azioni di risparmio per un totale di 330 milioni di euro. L'Assemblea ha anche approvato l'assegnazione gratuita a tutti i soci di 318.486.977 azioni ordinarie Banca Intesa in portafoglio della società (procedendo alla cessione delle residue 727.771 azioni ordinarie in portafoglio secondo quanto deliberato dall'Assemblea del 17 dicembre 2002) nella misura di due azioni ordinarie, godimento 1° gennaio 2004, ogni 41 azioni Banca Intesa ordinarie e/o di risparmio possedute.

Il 1° aprile Banca Intesa e BANCO ACAC Crédit Agricole, la controllata uruguayana del gruppo bancario francese Crédit Agricole, ottenute le autorizzazioni da parte di tutte le autorità competenti, hanno perfezionato la cessione delle attività in Uruguay di Banque Sudameris S.A., controllata di Banca Intesa, annunciata alla fine di novembre 2003.

Il giorno 11 maggio si è riunito il Consiglio di Amministrazione di Banca Intesa che ha esaminato e approvato la relazione trimestrale consolidata al 31 marzo 2004. I risultati evidenziano un ulteriore progresso sia nella generazione dei ricavi sia nella riduzione dei costi, in linea con gli obiettivi indicati nel Piano d'Impresa 2003-2005.

Il conto economico consolidato del primo trimestre 2004 registra interessi netti pari a 1.247 milioni, in crescita del 2,9% rispetto al trimestre precedente; il confronto con i 1.268 milioni del primo trimestre 2003 evidenzia un calo dell'1,7%, dovuto alla decisione di ridurre strutturalmente il portafoglio crediti con i grandissimi gruppi soprattutto internazionali (diminuito di circa 10 miliardi di euro nel periodo) oltre che al calo dei tassi d'interesse di mercato.

Le commissioni nette ammontano a 825 milioni, con una flessione del 6,4% rispetto al precedente trimestre dovuta al calo stagionale dei proventi, in particolare quelli derivanti dall'attività esattoriale, e con un aumento del 5,5% rispetto al primo trimestre 2003, determinato soprattutto dalla sostenuta dinamica delle componenti relative ai prodotti assicurativi (+33%), all'attività di intermediazione e collocamento titoli (+33%) e alle carte di debito/credito (+13%).

I proventi da operazioni finanziarie ammontano a 220 milioni, con un incremento del 63% rispetto al precedente trimestre, che aveva registrato svalutazioni per circa 70 milioni, e con una crescita del 14% rispetto al primo trimestre 2003, cui ha concorso la sostenuta dinamica dei proventi derivanti dall'offerta di obbligazioni strutturate.

Complessivamente, il margine d'intermediazione è di 2.422 milioni, in crescita del 2,2% rispetto al precedente trimestre e del 2,8% rispetto al primo trimestre 2003.

I costi operativi ammontano a 1.440 milioni di euro, con una diminuzione del 9,7% rispetto al precedente trimestre, in parte dovuta al calo di natura stagionale delle spese diverse da quelle per il personale, e del 3,6% rispetto al primo trimestre 2003, determinata da una riduzione del 4,5% dei costi del personale e del 13% degli ammortamenti a fronte di un aumento dello 0,8% delle altre spese amministrative dovuto soprattutto alle spese pubblicitarie e agli oneri per la formazione del personale.

Conseguentemente, il risultato di gestione ammonta a 982 milioni di euro, in crescita del 27% rispetto al precedente trimestre e del 14% rispetto al primo trimestre del 2003.

Il complesso degli accantonamenti e delle rettifiche di valore (escluso l'ammortamento del goodwill) è pari a 260 milioni, in calo del 63% rispetto al precedente trimestre (in cui erano stati contabilizzati stanziamenti a fronte dell'esposizione Parmalat per 288 milioni e della svalutazione dell'interessenza in BCP per 152 milioni) e del 20% rispetto al primo trimestre 2003 (riduzione dovuta soprattutto ai minori accantonamenti richiesti a fronte dell'esposizione verso l'America Latina).

L'utile delle attività ordinarie è quindi salito a 690 milioni dai 33 milioni del precedente trimestre e dai 508 milioni del primo trimestre 2003 (+36%).

Le componenti straordinarie evidenziano un saldo positivo di solo 1 milione rispetto a quello di 100 milioni del precedente trimestre e di 46 milioni del primo trimestre 2003.

L'utile netto consolidato è pertanto di 418 milioni di euro, rispetto ai 176 milioni del precedente trimestre e ai 313 milioni del primo trimestre 2003 (+34%), con un utile netto della Capogruppo di 311 milioni di euro rispetto ai 371 milioni del precedente trimestre (che aveva beneficiato di rilevanti proventi straordinari) e ai 253 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Per quanto riguarda lo stato patrimoniale consolidato, al 31 marzo 2004 i crediti verso la clientela ammontano a 153 miliardi di euro, attestandosi sostanzialmente sui livelli del 31 dicembre 2003 e registrando una flessione del 4,8% rispetto al 31 marzo 2003 determinata dalla riduzione operata nell'esposizione verso la clientela Large Corporate, soprattutto internazionale senza rapporti con l'Italia. I crediti in sofferenza al netto delle rettifiche di valore sono scesi a 4,5 miliardi di euro, in calo dell' 1,7% rispetto al 31 dicembre 2003 e del 10,2% rispetto al 31 marzo 2003, con un'incidenza sui crediti complessivi pari al 2,9% e un grado di copertura del 66%.

La massa amministrata per conto della clientela risulta pari a 462 miliardi, mantenendosi sui livelli sia del 31 dicembre 2003 sia del 31 marzo 2003; in quest'ambito, la raccolta diretta ammonta a 172 miliardi, in linea con il 31 dicembre 2003 e in flessione del 2,3% rispetto al 31 marzo 2003, e il risparmio gestito a 121 miliardi, in linea con il 31 dicembre 2003 e in crescita dell' 1,4% rispetto al 31 marzo 2003.

I coefficienti patrimoniali al 31 marzo 2004 risultano pari al 7,1% per il Core Tier 1 ratio (rispetto al 6,9% del 31 dicembre 2003), all' 8,1% per il Tier 1 ratio (rispetto al 7,8% del 31 dicembre 2003), e all' 11,7% per il coefficiente patrimoniale totale (invariato rispetto al 31 dicembre 2003).

Il patrimonio netto al 31 marzo 2004 risulta pari a 14.208 milioni di euro.

Il 23 giugno l'agenzia internazionale Moody's ha migliorato da stabile a positivo l'outlook per i rating assegnati a Banca Intesa sui depositi e debiti a lungo termine ("A1") e sulla solidità finanziaria ("B-").

Il 24 giugno l'Assemblea straordinaria di Banca Intesa, riunitasi sotto la presidenza di Giovanni Bazoli, ha deliberato alcune modifiche dello statuto al fine di adeguarlo alle nuove disposizioni civilistiche introdotte nel nostro ordinamento giuridico dalla recente riforma del diritto societario. Inoltre, al fine di garantire maggiormente la rappresentanza delle minoranze nel Collegio Sindacale, l'Assemblea ha deliberato di abbassare dal 2% all' 1% il quorum necessario per la presentazione delle liste per la nomina del Collegio stesso.

Il 1° luglio Banca Intesa e Calyon hanno firmato gli accordi relativi all'acquisizione da parte di Banca Intesa del 100% della banca Crédit Agricole Indosuez Private Banking Italia. Il perfezionamento dell'operazione è previsto in luglio, subordinatamente alle necessarie autorizzazioni.

Il 12 luglio l'agenzia internazionale Standard & Poor's ha alzato il rating assegnato a Banca Intesa a A (da A-) per i debiti a lungo termine e a A-1 (da A-2) per quelli a breve termine, con outlook stabile.

Si ritiene, a giudizio della società, che il risultato consolidato per l'esercizio 2004 possa essere superiore in misura apprezzabile rispetto a quello dell'esercizio 2003 (che era stato pari a 1.214 milioni di euro), anche in considerazione dell'utile netto registrato nel primo trimestre (pari a 418 milioni di euro).

## **Informazioni di carattere generale sull'emittente e sul capitale sociale**

### **Denominazione e forma giuridica dell'emittente**

Emittente delle obbligazioni di cui trattasi è Banca Intesa S.p.A..

### **Sede sociale, sede amministrativa principale**

L'emittente ha la sede sociale in Piazza Paolo Ferrari 10, 20121 Milano e la Direzione Generale in via Monte di Pietà 8, 20121 Milano.

### **Estremi dell'atto costitutivo**

L'emittente è una società per azioni costituita con atto n. 17272 del 10 ottobre 1925, notaio Baldassarre Conti, Livorno.

Lo statuto vigente è quello depositato presso il Registro delle Imprese in data 15/7/2004.

Il testo integrale dello statuto è a disposizione del pubblico presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. ed è consultabile nel sito internet [www.bancaintesa.it](http://www.bancaintesa.it).

### **Durata dell'emittente**

La durata dell'emittente è stabilita, ai sensi dell'art. 3 dello Statuto, sino al 31 dicembre 2100 e potrà essere prorogata.

### **Legislazione in base alla quale l'emittente opera e fori competenti in caso di controversia**

Banca Intesa S.p.A. è una società esistente ed operante in base al diritto italiano. Foro competente per le controversie è il foro di Milano, luogo dove l'Emittente ha la sua sede sociale, quale foro generale per le persone giuridiche ex art. 19 c.p.c., fatte salve le eccezioni applicabili in virtù delle previsioni del codice di procedura civile e delle leggi speciali o derivanti dall'eventuale particolare natura del titolare dello strumento finanziario.

### **Estremi di iscrizione nel registro delle imprese e negli altri registri aventi rilevanza per legge**

Banca Intesa S.p.A. è iscritta nel Registro delle Imprese di Milano al numero 00799960158.

L'Emittente è inoltre iscritta all'albo delle banche al n. 5361 ed è Capogruppo del "Gruppo Intesa" iscritto all'albo dei gruppi bancari al numero 3069.

### **Indicazione dell'oggetto sociale (individuato dall'articolo dello Statuto in cui esso è descritto)**

L'oggetto sociale è individuato all'articolo 4 dello Statuto, che così dispone:

“La Società ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme, anche tramite Società controllate. A tal fine essa può, con l'osservanza delle disposizioni vigenti e previo ottenimento delle prescritte autorizzazioni, sempre anche tramite Società controllate, compiere tutte le operazioni ed i servizi bancari e finanziari, inclusa la costituzione e la gestione di forme pensionistiche complementari aperte o chiuse, nonché ogni altra operazione strumentale o connessa al raggiungimento dello scopo sociale. La Società nella sua qualità di Capogruppo del gruppo bancario "Gruppo Banca Intesa" (o, in forma abbreviata, "Gruppo Intesa"), ai sensi dell'art 61 del D.Lgs. 1° settembre 1993 n. 385, emana,

nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento, disposizioni alle componenti del Gruppo anche per l'esecuzione delle istruzioni impartite dalla Banca d'Italia e nell'interesse della stabilità del Gruppo."

**Ammontare attuale del capitale sociale sottoscritto; numero, categorie e valore nominale (o parità contabile) degli strumenti finanziari che lo rappresentano, con indicazione per ogni categoria di strumenti finanziari emessi delle caratteristiche principali e dei relativi diritti (in particolare quelli inerenti alla ripartizione degli utili). Eventuale parte del capitale sottoscritto ancora da liberare, con indicazione del numero o del valore nominale globale e della natura degli strumenti finanziari non interamente liberati, suddivisi, se del caso, in base alla percentuale di versamento effettuata per le diverse categorie.**

Il capitale sociale di Banca Intesa S.p.A., alla data del presente prospetto, è pari a Euro 3.561.062.849,24 ed è interamente sottoscritto e versato. E' rappresentato da n. 6.848.197.787 azioni del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, di cui n. 5.915.707.226 azioni ordinarie e n. 932.490.561 azioni di risparmio non convertibili.

#### Caratteristiche principali e diritti delle azioni

Circa il diritto di voto, l'articolo 9 dello Statuto dispone che:

"Possono intervenire all'Assemblea i soci che dimostrino la loro legittimazione secondo le modalità previste dalla normativa vigente; le comunicazioni dell'intermediario che ha rilasciato le prescritte certificazioni dovranno pervenire alla Società entro il secondo giorno antecedente quello dell'Assemblea. Ogni azione ordinaria attribuisce il diritto ad un voto. I soci possono farsi rappresentare nell'Assemblea con l'osservanza delle disposizioni di legge. Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare la regolarità delle deleghe."

Con riferimento alla ripartizione degli utili l'art. 27 dello Statuto dispone che:

"L'utile netto risultante dal bilancio, dedotta la quota di riserva legale, viene ripartito come segue:

- a) alle azioni di risparmio n.c. un dividendo fino alla concorrenza del 5% del valore nominale dell'azione. Qualora in un esercizio sia stato assegnato alle azioni di risparmio n.c. un dividendo inferiore al 5% del valore nominale la differenza è computata in aumento del dividendo privilegiato nei due esercizi successivi;
- b) gli utili che residuano, e dei quali l'Assemblea delibera la distribuzione, sono ripartiti fra tutte le azioni in modo che alle azioni di risparmio n.c. spetti un dividendo complessivo maggiorato, rispetto a quello delle azioni ordinarie, in misura pari al 2% del valore nominale dell'azione;
- c) l'eventuale rimanenza alla riserva straordinaria o ad altri fondi di riserva, ferma restando la possibilità di destinare una quota di tale residuo alla beneficenza e al sostegno di opere di carattere sociale e culturale, tramite l'istituzione di un apposito fondo da utilizzarsi dal Consiglio di amministrazione."

Non esiste capitale sottoscritto ancora da liberare.

**Indicazione dell'eventuale esistenza di capitale deliberato ma non sottoscritto o di impegni per l'aumento di capitale (es. aumento di capitale da eseguire, aumento al servizio di un prestito obbligazionario convertibile, ecc.) ovvero di una delega agli amministratori attributiva del potere di deliberare aumenti capitale**

Non esiste capitale deliberato ma non sottoscritto.

Le deliberazioni dell'Assemblea degli azionisti in materia di aumento del capitale sociale e le attribuzioni di deleghe al Consiglio di Amministrazione per effettuare aumenti di capitale sono indicate all'articolo 5 dello Statuto e si riportano di seguito:

- b) L'Assemblea straordinaria del 17 dicembre 2002 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare, nel termine di 5 anni, in una o più volte, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., il capitale per un importo massimo di euro 52.000.000,00, mediante emissione di massime n. 100.000.000 di azioni ordinarie da nominali 0,52 euro ciascuna da offrire in sottoscrizione a dipendenti della Società e delle società dalla stessa controllate."

**APPENDICI E DOCUMENTAZIONE A  
DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO**

## **APPENDICI**

## **Schemi del bilancio consolidato**

- **stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2003**
- **conto economico consolidato al 31 dicembre 2003**
- **dati 2003 raffrontati con dati 2002 pro-forma**
- **conto economico consolidato riclassificato al 31 dicembre 2003**

# Stato Patrimoniale Consolidato

(milioni di euro)

	Voci dell'Attivo	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni	
				assolute	%
10.	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	1.591	1.672	-81	-4,8
20.	Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	3.739	2.473	1.266	51,2
30.	Crediti verso banche:	28.537	30.435	-1.898	-6,2
	a) a vista	2.520	2.612	-92	-3,5
	b) altri crediti	26.017	27.823	-1.806	-6,5
40.	Crediti verso clientela	154.992	168.532	-13.540	-8,0
	di cui:				
	- crediti con fondi di terzi in amministrazione	59	48	11	22,9
50.	Obbligazioni e altri titoli di debito:	22.889	30.359	-7.470	-24,6
	a) di emittenti pubblici	6.311	12.936	-6.625	-51,2
	b) di banche	8.774	8.177	597	7,3
	di cui:				
	- titoli propri	1.900	1.728	172	10,0
	c) di enti finanziari	5.108	6.261	-1.153	-18,4
	di cui:				
	- titoli propri	150	11	139	
	d) di altri emittenti	2.696	2.985	-289	-9,7
60.	Azioni, quote e altri titoli di capitale	2.015	2.453	-438	-17,9
70.	Partecipazioni	4.713	3.248	1.465	45,1
	a) valutate al patrimonio netto	1.045	427	618	
	b) altre	3.668	2.821	847	30,0
80.	Partecipazioni in imprese del Gruppo	71	372	-301	-80,9
	a) valutate al patrimonio netto	22	172	-150	-87,2
	b) altre	49	200	-151	-75,5
90.	Differenze positive di consolidamento	546	733	-187	-25,5
100.	Differenze positive di patrimonio netto	286	54	232	
110.	Immobilizzazioni immateriali	621	718	-97	-13,5
	di cui:				
	- costi di impianto	16	26	-10	-38,5
	- avviamento	-	12	-12	
120.	Immobilizzazioni materiali	3.664	4.251	-587	-13,8
140.	Azioni o quote proprie (val. nominale € 166.231.336)	1.017	981	36	3,7
150.	Altre attività	33.099	30.259	2.840	9,4
160.	Ratei e risconti attivi:	2.435	4.193	-1.758	-41,9
	a) ratei attivi	1.978	3.894	-1.916	-49,2
	b) risconti attivi	457	299	158	52,8
	di cui:				
	- disaggio di emissione su titoli	43	54	-11	-20,4
	<b>Totale dell' Attivo</b>	<b>260.215</b>	<b>280.733</b>	<b>-20.518</b>	<b>-7,3</b>

# Stato Patrimoniale Consolidato

(milioni di euro)

	Voci del Passivo	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni	
				assolute	%
10.	Debiti verso banche:	31.720	44.590	-12.870	-28,9
	<i>a) a vista</i>	7.214	5.281	1.933	36,6
	<i>b) a termine o con preavviso</i>	24.506	39.309	-14.803	-37,7
20.	Debiti verso clientela:	105.029	113.643	-8.614	-7,6
	<i>a) a vista</i>	80.851	82.698	-1.847	-2,2
	<i>b) a termine o con preavviso</i>	24.178	30.945	-6.767	-21,9
30.	Debiti rappresentati da titoli:	56.659	56.671	-12	-
	<i>a) obbligazioni</i>	47.908	44.920	2.988	6,7
	<i>b) certificati di deposito</i>	7.576	10.330	-2.754	-26,7
	<i>c) altri titoli</i>	1.175	1.421	-246	-17,3
40.	Fondi di terzi in amministrazione	90	88	2	2,3
50.	Altre passività	32.233	29.118	3.115	10,7
60.	Ratei e risconti passivi:	3.021	4.797	-1.776	-37,0
	<i>a) ratei passivi</i>	1.948	4.332	-2.384	-55,0
	<i>b) risconti passivi</i>	1.073	465	608	
70.	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.186	1.375	-189	-13,7
80.	Fondi per rischi ed oneri:	3.847	4.043	-196	-4,8
	<i>a) fondi di quiescenza e per obblighi simili</i>	289	317	-28	-8,8
	<i>b) fondi imposte e tasse</i>	1.614	1.503	111	7,4
	<i>c) fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri</i>	68	75	-7	-9,3
	<i>d) altri fondi</i>	1.876	2.148	-272	-12,7
90.	Fondi rischi su crediti	28	50	-22	-44,0
100.	Fondo per rischi bancari generali	95	115	-20	-17,4
110.	Passività subordinate e perpetue	10.603	11.631	-1.028	-8,8
120.	Differenze negative di consolidamento	29	29	-	-
130.	Differenze negative di patrimonio netto	1	1	-	-
140.	Patrimonio di pertinenza di terzi	706	776	-70	-9,0
150.	Capitale	3.561	3.561	-	-
160.	Sovrapprezzi di emissione	5.404	5.764	-360	-6,2
170.	Riserve:	4.433	3.923	510	13,0
	<i>a) riserva legale</i>	773	773	-	-
	<i>b) riserva per azioni o quote proprie</i>	1.017	981	36	3,7
	<i>c) riserve statutarie</i>	61	155	-94	-60,6
	<i>d) altre riserve</i>	2.582	2.014	568	28,2
180.	Riserve di rivalutazione	356	358	-2	-0,6
200.	Utile d'esercizio	1.214	200	1.014	
	<b>Totale del Passivo</b>	<b>260.215</b>	<b>280.733</b>	<b>-20.518</b>	<b>-7,3</b>

## Stato Patrimoniale Consolidato

(milioni di euro)

	Garanzie e Impegni	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni	
				assolute	%
10.	Garanzie rilasciate	22.298	25.615	-3.317	-12,9
	<i>di cui:</i>				
	- accettazioni	294	415	-121	-29,2
	- altre garanzie	22.004	25.200	-3.196	-12,7
20.	Impegni	48.153	55.065	-6.912	-12,6
	<i>di cui:</i>				
	- per vendite con obbligo di riacquisto	-	130	-130	
30.	Derivati su crediti	34.884	37.034	-2.150	-5,8
	<b>Totale delle garanzie e degli impegni</b>	<b>105.335</b>	<b>117.714</b>	<b>-12.379</b>	<b>-10,5</b>

# Conto Economico Consolidato

(milioni di euro)

	Voci del Conto Economico	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni	
				assolute	%
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	10.117	13.342	-3.225	-24,2
	<i>di cui:</i>				
	- su crediti verso clientela	7.719	9.861	-2.142	-21,7
	- su titoli di debito	1.240	1.988	-748	-37,6
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-5.266	-7.683	-2.417	-31,5
	<i>di cui:</i>				
	- su debiti verso clientela	-1.527	-2.384	-857	-35,9
	- su debiti rappresentati da titoli	-2.373	-2.958	-585	-19,8
30.	Dividendi e altri proventi:	575	715	-140	-19,6
	a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	489	623	-134	-21,5
	b) su partecipazioni	58	90	-32	-35,6
	c) su partecipazioni in imprese del Gruppo	28	2	26	
40.	Commissioni attive	3.940	3.970	-30	-0,8
50.	Commissioni passive	-609	-635	-26	-4,1
60.	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	483	-76	559	
65.	Ricavi (perdite) su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili	6	-1	7	
70.	Altri proventi di gestione	603	618	-15	-2,4
80.	Spese amministrative:	-5.434	-6.081	-647	-10,6
	a) spese per il personale	-3.324	-3.692	-368	-10,0
	<i>di cui:</i>				
	- salari e stipendi	-2.328	-2.573	-245	-9,5
	- oneri sociali	-649	-714	-65	-9,1
	- trattamento di fine rapporto	-152	-178	-26	-14,6
	- trattamento di quiescenza e simili	-109	-115	-6	-5,2
	b) altre spese amministrative	-2.110	-2.389	-279	-11,7
85.	Accantonamenti (utilizzi) dei ricavi (perdite) su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili	-6	1	-7	
90.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	-831	-876	-45	-5,1
100.	Accantonamenti per rischi e oneri	-207	-354	-147	-41,5
110.	Altri oneri di gestione	-216	-148	68	45,9
120.	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-2.051	-3.478	-1.427	-41,0
130.	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	830	1.084	-254	-23,4
140.	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-1	-6	-5	-83,3
150.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-214	-294	-80	-27,2
160.	Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	10	6	4	66,7
170.	Utili delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	84	60	24	40,0
<b>180.</b>	<b>Utile (perdita) delle attività ordinarie</b>	<b>1.813</b>	<b>164</b>	<b>1.649</b>	
190.	Proventi straordinari	1.316	1.407	-91	-6,5
200.	Oneri straordinari	-1.117	-1.344	-227	-16,9
<b>210.</b>	<b>Utile (perdita) straordinario</b>	<b>199</b>	<b>63</b>	<b>136</b>	
220.	Utilizzo del fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri	7	2	5	
230.	Variazione del fondo per rischi bancari generali	19	-22	41	
240.	Imposte sul reddito dell'esercizio	-741	49	-790	
250.	Utile (perdita) di pertinenza di terzi	-83	-56	27	48,2
<b>260.</b>	<b>Utile d'esercizio</b>	<b>1.214</b>	<b>200</b>	<b>1.014</b>	

## Stato Patrimoniale Consolidato

(milioni di euro)

	Voci dell'Attivo	31.12.2003	31.12.2002 pro-forma <sup>(1)</sup>	Variazioni	
				assolute	%
10.	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	1.591	1.602	-11	-0,7
20.	Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	3.739	2.242	1.497	66,8
30.	Crediti verso banche:	28.537	30.702	-2.165	-7,1
	<i>a) a vista</i>	2.520	2.496	24	1,0
	<i>b) altri crediti</i>	26.017	28.206	-2.189	-7,8
40.	Crediti verso clientela	154.992	164.378	-9.386	-5,7
	<i>di cui:</i>				
	<i>- crediti con fondi di terzi in amministrazione</i>	59	47	12	25,5
50.	Obbligazioni e altri titoli di debito:	22.889	27.266	-4.377	-16,1
	<i>a) di emittenti pubblici</i>	6.311	11.856	-5.545	-46,8
	<i>b) di banche</i>	8.774	7.620	1.154	15,1
	<i>di cui:</i>				
	<i>- titoli propri</i>	1.900	1.696	204	12,0
	<i>c) di enti finanziari</i>	5.108	4.843	265	5,5
	<i>di cui:</i>				
	<i>- titoli propri</i>	150	11	139	
	<i>d) di altri emittenti</i>	2.696	2.947	-251	-8,5
60.	Azioni, quote e altri titoli di capitale	2.015	2.418	-403	-16,7
70.	Partecipazioni	4.713	3.363	1.350	40,1
	<i>a) valutate al patrimonio netto</i>	1.045	389	656	
	<i>b) altre</i>	3.668	2.974	694	23,3
80.	Partecipazioni in imprese del Gruppo	71	1.255	-1.184	-94,3
	<i>a) valutate al patrimonio netto</i>	22	1.059	-1.037	-97,9
	<i>b) altre</i>	49	196	-147	-75,0
90.	Differenze positive di consolidamento	546	612	-66	-10,8
100.	Differenze positive di patrimonio netto	286	161	125	77,6
110.	Immobilizzazioni immateriali	621	679	-58	-8,5
	<i>di cui:</i>				
	<i>- costi di impianto</i>	16	26	-10	-38,5
	<i>- avviamento</i>	-	12	-12	
120.	Immobilizzazioni materiali	3.664	4.097	-433	-10,6
140.	Azioni o quote proprie (val. nominale €166.231.336)	1.017	981	36	3,7
150.	Altre attività	33.099	29.796	3.303	11,1
160.	Ratei e risconti attivi:	2.435	4.122	-1.687	-40,9
	<i>a) ratei attivi</i>	1.978	3.839	-1.861	-48,5
	<i>b) risconti attivi</i>	457	283	174	61,5
	<i>di cui:</i>				
	<i>- disaggio di emissione su titoli</i>	43	53	-10	-18,9
	<b>Totale dell'Attivo</b>	<b>260.215</b>	<b>273.674</b>	<b>-13.459</b>	<b>-4,9</b>

<sup>(1)</sup> Dati riesposti per omogeneità di confronto.

# Stato Patrimoniale Consolidato

(milioni di euro)

	Voci del Passivo	31.12.2003	31.12.2002 pro-forma <sup>(1)</sup>	Variazioni	
				assolute	%
10.	Debiti verso banche:	31.720	43.646	-11.926	-27,3
	<i>a) a vista</i>	7.214	8.078	-864	-10,7
	<i>b) a termine o con preavviso</i>	24.506	35.568	-11.062	-31,1
20.	Debiti verso clientela:	105.029	109.830	-4.801	-4,4
	<i>a) a vista</i>	80.851	80.816	35	-
	<i>b) a termine o con preavviso</i>	24.178	29.014	-4.836	-16,7
30.	Debiti rappresentati da titoli:	56.659	55.223	1.436	2,6
	<i>a) obbligazioni</i>	47.908	44.491	3.417	7,7
	<i>b) certificati di deposito</i>	7.576	9.313	-1.737	-18,7
	<i>c) altri titoli</i>	1.175	1.419	-244	-17,2
40.	Fondi di terzi in amministrazione	90	88	2	2,3
50.	Altre passività	32.233	28.787	3.446	12,0
60.	Ratei e risconti passivi:	3.021	4.718	-1.697	-36,0
	<i>a) ratei passivi</i>	1.948	4.279	-2.331	-54,5
	<i>b) risconti passivi</i>	1.073	439	634	-
70.	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.186	1.351	-165	-12,2
80.	Fondi per rischi ed oneri:	3.847	3.817	30	0,8
	<i>a) fondi di quiescenza e per obblighi simili</i>	289	288	1	0,3
	<i>b) fondi imposte e tasse</i>	1.614	1.392	222	15,9
	<i>c) fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri</i>	68	75	-7	-9,3
	<i>d) altri fondi</i>	1.876	2.062	-186	-9,0
90.	Fondi rischi su crediti	28	50	-22	-44,0
100.	Fondo per rischi bancari generali	95	114	-19	-16,7
110.	Passività subordinate e perpetue	10.603	11.503	-900	-7,8
120.	Differenze negative di consolidamento	29	29	-	-
130.	Differenze negative di patrimonio netto	1	1	-	-
140.	Patrimonio di pertinenza di terzi	706	710	-4	-0,6
150.	Capitale	3.561	3.561	-	-
160.	Sovrapprezzi di emissione	5.404	5.764	-360	-6,2
170.	Riserve:	4.433	3.926	507	12,9
	<i>a) riserva legale</i>	773	773	-	-
	<i>b) riserva per azioni o quote proprie</i>	1.017	981	36	3,7
	<i>c) riserve statutarie</i>	61	158	-97	-61,4
	<i>d) altre riserve</i>	2.582	2.014	568	28,2
180.	Riserve di rivalutazione	356	356	-	-
200.	Utile d'esercizio	1.214	200	1.014	-
	<b>Totale del Passivo</b>	<b>260.215</b>	<b>273.674</b>	<b>-13.459</b>	<b>-4,9</b>

<sup>(1)</sup> Dati riesposti per omogeneità di confronto.

## Stato Patrimoniale Consolidato

(milioni di euro)

	Garanzie e Impegni	31.12.2003	31.12.2002 pro-forma <sup>(1)</sup>	Variazioni	
				assolute	%
10.	Garanzie rilasciate	22.298	25.239	-2.941	-11,7
	<i>di cui:</i>				
	- accettazioni	294	403	-109	-27,0
	- altre garanzie	22.004	24.836	-2.832	-11,4
20.	Impegni	48.153	54.847	-6.694	-12,2
	<i>di cui:</i>				
	- per vendite con obbligo di riacquisto	-	130	-130	
30.	Derivati su crediti	34.884	36.823	-1.939	-5,3
	<b>Totale delle garanzie e degli impegni</b>	<b>105.335</b>	<b>116.909</b>	<b>-11.574</b>	<b>-9,9</b>

<sup>(1)</sup> Dati riesposti per omogeneità di confronto.

# Conto Economico Consolidato

(milioni di euro)

	Voci del Conto Economico	31.12.2003	31.12.2002 pro-forma <sup>(1)</sup>	Variazioni	
				assolute	%
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	10.117	12.390	-2.273	-18,3
	<i>di cui:</i>				
	- su crediti verso clientela	7.719	9.161	-1.442	-15,7
	- su titoli di debito	1.240	1.721	-481	-27,9
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-5.266	-7.168	-1.902	-26,5
	<i>di cui:</i>				
	- su debiti verso clientela	-1.527	-2.182	-655	-30,0
	- su debiti rappresentati da titoli	-2.373	-2.770	-397	-14,3
30.	Dividendi e altri proventi:	575	712	-137	-19,2
	a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	489	621	-132	-21,3
	b) su partecipazioni	58	89	-31	-34,8
	c) su partecipazioni in imprese del Gruppo	28	2	26	
40.	Commissioni attive	3.940	3.844	96	2,5
50.	Commissioni passive	-609	-611	-2	-0,3
60.	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	483	-72	555	
65.	Ricavi (perdite) su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili	6	-1	7	
70.	Altri proventi di gestione	603	574	29	5,1
80.	Spese amministrative:	-5.434	-5.703	-269	-4,7
	a) spese per il personale	-3.324	-3.483	-159	-4,6
	<i>di cui:</i>				
	- salari e stipendi	-2.328	-2.443	-115	-4,7
	- oneri sociali	-649	-663	-14	-2,1
	- trattamento di fine rapporto	-152	-166	-14	-8,4
	- trattamento di quiescenza e simili	-109	-112	-3	-2,7
	b) altre spese amministrative	-2.110	-2.220	-110	-5,0
85.	Accantonamenti (utilizzi) dei ricavi (perdite) su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili	-6	1	-7	
90.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	-831	-840	-9	-1,1
100.	Accantonamenti per rischi e oneri	-207	-308	-101	-32,8
110.	Altri oneri di gestione	-216	-139	77	55,4
120.	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-2.051	-3.079	-1.028	-33,4
130.	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	830	889	-59	-6,6
140.	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-1	-6	-5	-83,3
150.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-214	-288	-74	-25,7
160.	Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	10	6	4	66,7
170.	Utili delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	84	60	24	40,0
<b>180.</b>	<b>Utile (perdita) delle attività ordinarie</b>	<b>1.813</b>	<b>261</b>	<b>1.552</b>	
190.	Proventi straordinari	1.316	1.399	-83	-5,9
200.	Oneri straordinari	-1.117	-1.421	-304	-21,4
<b>210.</b>	<b>Utile (perdita) straordinario</b>	<b>199</b>	<b>-22</b>	<b>221</b>	
220.	Utilizzo del fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri	7	2	5	
230.	Variazione del fondo per rischi bancari generali	19	-22	41	
240.	Imposte sul reddito dell'esercizio	-741	35	-776	
250.	Utile (perdita) di pertinenza di terzi	-83	-54	29	53,7
<b>260.</b>	<b>Utile d'esercizio</b>	<b>1.214</b>	<b>200</b>	<b>1.014</b>	

<sup>(1)</sup> Dati riesposti per omogeneità di confronto.

## Conto economico consolidato riclassificato

(milioni di euro)

Voci	2003	2002 pro-forma <sup>(1)</sup>	variazioni	
			assolute	%
<b>Interessi netti</b>	<b>4.975</b>	5.316	-341	-6,4
Dividendi e altri proventi	101	130	-29	-22,3
Utili delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	84	60	24	40,0
<b>Margine di interesse</b>	<b>5.160</b>	5.506	-346	-6,3
Commissioni nette	3.331	3.233	98	3,0
Profitti da operazioni finanziarie	830	166	664	
Altri proventi netti di gestione	387	419	-32	-7,6
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>9.708</b>	9.324	384	4,1
Spese amministrative:	<b>-5.434</b>	-5.703	-269	-4,7
di cui: - spese per il personale	<b>-3.324</b>	-3.483	-159	-4,6
- altre spese amministrative	<b>-2.110</b>	-2.220	-110	-5,0
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	<b>-701</b>	-700	1	0,1
<b>Costi operativi</b>	<b>-6.135</b>	-6.403	-268	-4,2
<b>Risultato di gestione</b>	<b>3.573</b>	2.921	652	22,3
Rettifiche di valore su differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	<b>-130</b>	-140	-10	-7,1
Accantonamenti per rischi ed oneri	<b>-207</b>	-308	-101	-32,8
Rettifiche nette di valore su crediti e accantonamenti ai Fondi rischi su crediti	<b>-1.222</b>	-2.180	-958	-43,9
Rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie	<b>-204</b>	-282	-78	-27,7
<b>Utile delle attività ordinarie</b>	<b>1.810</b>	11	1.799	
Utile straordinario	202	228	-26	-11,4
Imposte sul reddito dell'esercizio	<b>-741</b>	35	-776	
Variazione del fondo per rischi bancari generali ed altri fondi	26	-20	46	
Utile d'esercizio di pertinenza di terzi	<b>-83</b>	-54	29	53,7
<b>Utile netto</b>	<b>1.214</b>	200	1.014	

(1) Dati riesposti per omogeneità di confronto.

## **Schemi del bilancio di Banca Intesa**

- **stato patrimoniale al 31 dicembre 2003**
- **conto economico al 31 dicembre 2003**
- **dati 2003 raffrontati con dati 2002 pro-forma**

# Stato Patrimoniale di Banca Intesa

(importi in euro)

	Voci dell'Attivo	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni	
				assolute	%
10.	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	640.634.792	863.577.470	-222.942.678	-25,8
20.	Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	1.356.883.193	1.055.994.412	300.888.781	28,5
30.	Crediti verso banche:	33.522.095.100	33.891.020.220	-368.925.120	-1,1
	a) a vista	2.924.216.741	2.107.565.636	816.651.105	38,7
	b) altri crediti	30.597.878.359	31.783.454.584	-1.185.576.225	-3,7
40.	Crediti verso clientela	112.016.422.120	122.513.166.005	-10.496.743.885	-8,6
	di cui:				
	- crediti con fondi di terzi in amministrazione	41.777.743	28.540.561	13.237.182	46,4
50.	Obbligazioni e altri titoli di debito:	16.045.765.951	17.119.421.874	-1.073.655.923	-6,3
	a) di emittenti pubblici	3.246.911.509	5.711.484.066	-2.464.572.557	-43,2
	b) di banche	7.214.809.301	6.487.164.422	727.644.879	11,2
	di cui:				
	- titoli propri	755.536.653	1.364.680.811	-609.144.158	-44,6
	c) di enti finanziari	4.182.781.900	3.423.198.590	759.583.310	22,2
	d) di altri emittenti	1.401.263.241	1.497.574.796	-96.311.555	-6,4
60.	Azioni, quote e altri titoli di capitale	1.104.411.783	1.775.119.387	-670.707.604	-37,8
70.	Partecipazioni	4.009.503.644	2.394.407.916	1.615.095.728	67,5
80.	Partecipazioni in imprese del Gruppo	9.609.213.023	9.708.155.586	-98.942.563	-1,0
90.	Immobilizzazioni immateriali	68.471.182	79.949.990	-11.478.808	-14,4
	di cui:				
	- costi di impianto	1.846.223	5.086.588	-3.240.365	-63,7
	- avviamento	33.816.583	35.384.476	-1.567.893	-4,4
100.	Immobilizzazioni materiali	1.108.494.849	2.427.588.987	-1.319.094.138	-54,3
	di cui:				
	- beni dati in locazione finanziaria	-	980.997.091	-980.997.091	
120.	Azioni o quote proprie (val. nom. 165.991.669)	1.015.102.899	980.360.926	34.741.973	3,5
130.	Altre attività	17.892.501.093	17.937.390.535	-44.889.442	-0,3
140.	Ratei e risconti attivi:	1.698.713.235	3.318.232.394	-1.619.519.159	-48,8
	a) ratei attivi	1.385.356.445	3.147.452.373	-1.762.095.928	-56,0
	b) risconti attivi	313.356.790	170.780.021	142.576.769	83,5
	di cui:				
	- disaggio di emissione su titoli	36.654.950	46.842.539	-10.187.589	-21,7
	<b>Totale dell' Attivo</b>	<b>200.088.212.864</b>	<b>214.064.385.702</b>	<b>-13.976.172.838</b>	<b>-6,5</b>

# Stato Patrimoniale di Banca Intesa

(importi in euro)

	Voci del Passivo	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni	
				assolute	%
10.	Debiti verso banche:	25.754.906.126	38.161.449.360	-12.406.543.234	-32,5
	<i>a) a vista</i>	6.696.922.137	5.857.245.138	839.676.999	14,3
	<i>b) a termine o con preavviso</i>	19.057.983.989	32.304.204.222	-13.246.220.233	-41,0
20.	Debiti verso clientela:	76.922.491.137	79.609.591.181	-2.687.100.044	-3,4
	<i>a) a vista</i>	63.123.294.950	63.309.563.851	-186.268.901	-0,3
	<i>b) a termine o con preavviso</i>	13.799.196.187	16.300.027.330	-2.500.831.143	-15,3
30.	Debiti rappresentati da titoli:	49.086.819.399	47.086.742.032	2.000.077.367	4,2
	<i>a) obbligazioni</i>	43.155.273.167	39.502.912.757	3.652.360.410	9,2
	<i>b) certificati di deposito</i>	4.906.857.133	6.412.825.587	-1.505.968.454	-23,5
	<i>c) altri titoli</i>	1.024.689.099	1.171.003.688	-146.314.589	-12,5
40.	Fondi di terzi in amministrazione	42.459.824	39.641.253	2.818.571	7,1
50.	Altre passività	17.717.284.469	16.690.950.510	1.026.333.959	6,1
60.	Ratei e risconti passivi:	2.362.867.142	3.946.844.782	-1.583.977.640	-40,1
	<i>a) ratei passivi</i>	1.553.951.852	3.784.402.954	-2.230.451.102	-58,9
	<i>b) risconti passivi</i>	808.915.290	162.441.828	646.473.462	
70.	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	891.626.366	985.246.765	-93.620.399	-9,5
80.	Fondi per rischi ed oneri:	2.196.555.927	2.416.020.308	-219.464.381	-9,1
	<i>a) fondi di quiescenza e per obblighi simili</i>	102.884.975	100.644.533	2.240.442	2,2
	<i>b) fondi imposte e tasse</i>	817.191.294	852.823.388	-35.632.094	-4,2
	<i>c) altri fondi</i>	1.276.479.658	1.462.552.387	-186.072.729	-12,7
90.	Fondi rischi su crediti	-	-	-	
100.	Fondo per rischi bancari generali	-	-	-	
110.	Passività subordinate e perpetue	10.368.344.035	11.307.819.432	-939.475.397	-8,3
120.	Capitale	3.561.062.849	3.561.062.849	-	-
130.	Sovrapprezzi di emissione	5.403.922.796	5.763.535.348	-359.612.552	-6,2
140.	Riserve:	3.434.234.094	3.496.190.259	-61.956.165	-1,8
	<i>a) riserva legale</i>	772.872.374	772.872.374	-	-
	<i>b) riserva per azioni o quote proprie</i>	1.015.102.899	980.360.926	34.741.973	3,5
	<i>c) riserve statutarie</i>	61.169.236	154.537.188	-93.367.952	-60,4
	<i>d) altre riserve</i>	1.585.089.585	1.588.419.771	-3.330.186	-0,2
150.	Riserve di rivalutazione	986.905.154	986.905.154	-	-
170.	Utile d'esercizio	1.358.733.546	12.386.469	1.346.347.077	
	<b>Totale del Passivo</b>	<b>200.088.212.864</b>	<b>214.064.385.702</b>	<b>-13.976.172.838</b>	<b>-6,5</b>

## Stato Patrimoniale di Banca Intesa

(importi in euro)

	Garanzie e Impegni	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni	
				assolute	%
10.	Garanzie rilasciate	21.300.041.271	23.285.152.981	-1.985.111.710	-8,5
	<i>di cui:</i>				
	- accettazioni	268.494.284	376.948.863	-108.454.579	-28,8
	- altre garanzie	21.031.546.987	22.908.204.118	-1.876.657.131	-8,2
20.	Impegni	23.159.041.506	28.439.927.146	-5.280.885.640	-18,6
30.	Derivati su crediti	34.693.845.563	36.536.927.736	-1.843.082.173	-5,0
	<b>Totale delle garanzie e degli impegni</b>	<b>79.152.928.340</b>	<b>88.262.007.863</b>	<b>-9.109.079.523</b>	<b>-10,3</b>

# Conto Economico di Banca Intesa

(importi in euro)

	Voci del Conto Economico	31.12.2003	31.12.2002	Variazioni	
				assolute	%
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	7.056.376.142	8.793.983.295	-1.737.607.153	-19,8
	<i>di cui:</i>				
	- su crediti verso clientela	5.245.020.261	6.331.714.236	-1.086.693.975	-17,2
	- su titoli di debito	701.876.947	952.353.921	-250.476.974	-26,3
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-4.027.684.344	-5.476.932.877	-1.449.248.533	-26,5
	<i>di cui:</i>				
	- su debiti verso clientela	-942.825.840	-1.391.525.329	-448.699.489	-32,2
	- su debiti rappresentati da titoli	-2.010.723.083	-2.222.508.183	-211.785.100	-9,5
30.	Dividendi e altri proventi:	813.688.417	1.271.182.981	-457.494.564	-36,0
	a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	216.442.276	518.409.017	-301.966.741	-58,2
	b) su partecipazioni	67.324.080	106.482.847	-39.158.767	-36,8
	c) su partecipazioni in imprese del Gruppo	529.922.061	646.291.117	-116.369.056	-18,0
40.	Commissioni attive	2.282.028.348	2.202.650.939	79.377.409	3,6
50.	Commissioni passive	-309.147.502	-315.863.678	-6.716.176	-2,1
60.	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	321.708.202	-80.935.302	402.643.504	
65.	Ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili	1.930.673	2.052.651	-121.978	-5,9
70.	Altri proventi di gestione	378.883.954	700.407.572	-321.523.618	-45,9
80.	Spese amministrative:	-3.823.756.235	-3.946.866.161	-123.109.926	-3,1
	a) spese per il personale	-2.156.478.758	-2.172.858.702	-16.379.944	-0,8
	<i>di cui:</i>				
	- salari e stipendi	-1.486.281.815	-1.511.667.891	-25.386.076	-1,7
	- oneri sociali	-418.645.890	-402.996.052	15.649.838	3,9
	- trattamento di fine rapporto	-115.281.592	-122.121.343	-6.839.751	-5,6
	- trattamento di quiescenza e simili	-77.437.089	-73.838.878	3.598.211	4,9
	b) altre spese amministrative	-1.667.277.477	-1.774.007.459	-106.729.982	-6,0
85.	Accantonamento dei ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza per obblighi simili	-1.930.673	-2.052.651	-121.978	-5,9
90.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	-138.147.924	-403.067.698	-264.919.774	-65,7
100.	Accantonamenti per rischi e oneri	-63.652.367	-124.239.622	-60.587.255	-48,8
110.	Altri oneri di gestione	-58.482.205	-24.719.539	33.762.666	
120.	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-1.141.854.970	-1.788.360.334	-646.505.364	-36,2
130.	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	379.424.802	388.062.883	-8.638.081	-2,2
140.	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-	-	
150.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-318.868.561	-1.231.110.177	-912.241.616	-74,1
160.	Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	61.278.602	21.505.181	39.773.421	
<b>170.</b>	<b>Utile (perdita) delle attività ordinarie</b>	<b>1.411.794.359</b>	<b>-14.302.537</b>	<b>1.426.096.896</b>	
180.	Proventi straordinari	1.201.550.427	973.727.236	227.823.191	23,4
190.	Oneri straordinari	-778.611.240	-1.088.038.230	-309.426.990	-28,4
<b>200.</b>	<b>Utile (perdita) straordinario</b>	<b>422.939.187</b>	<b>-114.310.994</b>	<b>537.250.181</b>	
210.	Variazione del fondo per rischi bancari generali	-	-	-	
220.	Imposte sul reddito dell'esercizio	-476.000.000	141.000.000	-617.000.000	
<b>230.</b>	<b>Utile d'esercizio</b>	<b>1.358.733.546</b>	<b>12.386.469</b>	<b>1.346.347.077</b>	

## Stato Patrimoniale di Banca Intesa

(importi in euro)

	Voci dell'Attivo	31.12.2003	31.12.2002 pro-forma <sup>(1)</sup>	Variazioni	
				assolute	%
10.	Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali	640.634.792	863.577.470	-222.942.678	-25,8
20.	Titoli del Tesoro e valori assimilati ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	1.356.883.193	1.055.994.412	300.888.781	28,5
30.	Crediti verso banche:	33.522.095.100	33.891.020.220	-368.925.120	-1,1
	<i>a) a vista</i>	2.924.216.741	2.107.565.636	816.651.105	38,7
	<i>b) altri crediti</i>	30.597.878.359	31.783.454.584	-1.185.576.225	-3,7
40.	Crediti verso clientela	112.016.422.120	122.513.166.005	-10.496.743.885	-8,6
	<i>di cui:</i>				
	<i>- crediti con fondi di terzi in amministrazione</i>	41.777.743	28.540.561	13.237.182	46,4
50.	Obbligazioni e altri titoli di debito:	16.045.765.951	17.119.421.874	-1.073.655.923	-6,3
	<i>a) di emittenti pubblici</i>	3.246.911.509	5.711.484.066	-2.464.572.557	-43,2
	<i>b) di banche</i>	7.214.809.301	6.487.164.422	727.644.879	11,2
	<i>di cui:</i>				
	<i>- titoli propri</i>	755.536.653	1.364.680.811	-609.144.158	-44,6
	<i>c) di enti finanziari</i>	4.182.781.900	3.423.198.590	759.583.310	22,2
	<i>d) di altri emittenti</i>	1.401.263.241	1.497.574.796	-96.311.555	-6,4
60.	Azioni, quote e altri titoli di capitale	1.104.411.783	1.775.119.387	-670.707.604	-37,8
70.	Partecipazioni	4.009.503.644	2.394.407.916	1.615.095.728	67,5
80.	Partecipazioni in imprese del Gruppo	9.609.213.023	9.708.155.586	-98.942.563	-1,0
90.	Immobilizzazioni immateriali	68.471.182	79.949.990	-11.478.808	-14,4
	<i>di cui:</i>				
	<i>- costi di impianto</i>	1.846.223	5.086.588	-3.240.365	-63,7
	<i>- avviamento</i>	33.816.583	35.384.476	-1.567.893	-4,4
100.	Immobilizzazioni materiali	1.108.494.849	2.427.588.987	-1.319.094.138	-54,3
	<i>di cui:</i>				
	<i>- beni dati in locazione finanziaria</i>	-	980.997.091	-980.997.091	
120.	Azioni o quote proprie (val. nom. 165.991.669)	1.015.102.899	980.360.926	34.741.973	3,5
130.	Altre attività	17.892.501.093	17.705.402.817	187.098.276	1,1
140.	Ratei e risconti attivi:	1.698.713.235	3.318.232.394	-1.619.519.159	-48,8
	<i>a) ratei attivi</i>	1.385.356.445	3.147.452.373	-1.762.095.928	-56,0
	<i>b) risconti attivi</i>	313.356.790	170.780.021	142.576.769	83,5
	<i>di cui:</i>				
	<i>- disaggio di emissione su titoli</i>	36.654.950	46.842.539	-10.187.589	-21,7
	<b>Totale dell'Attivo</b>	<b>200.088.212.864</b>	<b>213.832.397.984</b>	<b>-13.744.185.120</b>	<b>-6,4</b>

<sup>(1)</sup> Dati riesposti per omogeneità di confronto.

## Stato Patrimoniale di Banca Intesa

(importi in euro)

	Voci del Passivo	31.12.2003	31.12.2002 pro-forma <sup>(1)</sup>	Variazioni	
				assolute	%
10.	Debiti verso banche:	25.754.906.126	38.161.449.360	-12.406.543.234	-32,5
	<i>a) a vista</i>	6.696.922.137	5.857.245.138	839.676.999	14,3
	<i>b) a termine o con preavviso</i>	19.057.983.989	32.304.204.222	-13.246.220.233	-41,0
20.	Debiti verso clientela:	76.922.491.137	79.609.591.181	-2.687.100.044	-3,4
	<i>a) a vista</i>	63.123.294.950	63.309.563.851	-186.268.901	-0,3
	<i>b) a termine o con preavviso</i>	13.799.196.187	16.300.027.330	-2.500.831.143	-15,3
30.	Debiti rappresentati da titoli:	49.086.819.399	47.086.742.032	2.000.077.367	4,2
	<i>a) obbligazioni</i>	43.155.273.167	39.502.912.757	3.652.360.410	9,2
	<i>b) certificati di deposito</i>	4.906.857.133	6.412.825.587	-1.505.968.454	-23,5
	<i>c) altri titoli</i>	1.024.689.099	1.171.003.688	-146.314.589	-12,5
40.	Fondi di terzi in amministrazione	42.459.824	39.641.253	2.818.571	7,1
50.	Altre passività	17.717.284.469	16.690.950.510	1.026.333.959	6,1
60.	Ratei e risconti passivi:	2.362.867.142	3.946.844.782	-1.583.977.640	-40,1
	<i>a) ratei passivi</i>	1.553.951.852	3.784.402.954	-2.230.451.102	-58,9
	<i>b) risconti passivi</i>	808.915.290	162.441.828	646.473.462	
70.	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	891.626.366	985.246.765	-93.620.399	-9,5
80.	Fondi per rischi ed oneri:	2.196.555.927	2.184.032.590	12.523.337	0,6
	<i>a) fondi di quiescenza e per obblighi simili</i>	102.884.975	100.644.533	2.240.442	2,2
	<i>b) fondi imposte e tasse</i>	817.191.294	620.835.670	196.355.624	31,6
	<i>c) altri fondi</i>	1.276.479.658	1.462.552.387	-186.072.729	-12,7
90.	Fondi rischi su crediti	-	-	-	
100.	Fondo per rischi bancari generali	-	-	-	
110.	Passività subordinate e perpetue	10.368.344.035	11.307.819.432	-939.475.397	-8,3
120.	Capitale	3.561.062.849	3.561.062.849	-	-
130.	Sovraprezzi di emissione	5.403.922.796	5.763.535.348	-359.612.552	-6,2
140.	Riserve:	3.434.234.094	3.496.190.259	-61.956.165	-1,8
	<i>a) riserva legale</i>	772.872.374	772.872.374	-	
	<i>b) riserva per azioni o quote proprie</i>	1.015.102.899	980.360.926	34.741.973	3,5
	<i>c) riserve statutarie</i>	61.169.236	154.537.188	-93.367.952	-60,4
	<i>d) altre riserve</i>	1.585.089.585	1.588.419.771	-3.330.186	-0,2
150.	Riserve di rivalutazione	986.905.154	986.905.154	-	
170.	Utile d'esercizio	1.358.733.546	12.386.469	1.346.347.077	
	<b>Totale del Passivo</b>	<b>200.088.212.864</b>	<b>213.832.397.984</b>	<b>-13.744.185.120</b>	<b>-6,4</b>

<sup>(1)</sup> Dati riesposti per omogeneità di confronto.

## Stato Patrimoniale di Banca Intesa

(importi in euro)

	Garanzie e Impegni	31.12.2003	31.12.2002 pro-forma <sup>(1)</sup>	Variazioni	
				assolute	%
10.	Garanzie rilasciate	21.300.041.271	23.285.152.981	-1.985.111.710	-8,5
	<i>di cui:</i>				
	- <i>accettazioni</i>	268.494.284	376.948.863	-108.454.579	-28,8
	- <i>altre garanzie</i>	21.031.546.987	22.908.204.118	-1.876.657.131	-8,2
20.	Impegni	23.159.041.506	28.439.927.146	-5.280.885.640	-18,6
30.	Derivati su crediti	34.693.845.563	36.536.927.736	-1.843.082.173	-5,0
	<b>Totale delle garanzie e degli impegni</b>	<b>79.152.928.340</b>	<b>88.262.007.863</b>	<b>-9.109.079.523</b>	<b>-10,3</b>

<sup>(1)</sup> Dati riesposti per omogeneità di confronto.

# Conto Economico di Banca Intesa

(importi in euro)

	Voci del Conto Economico	31.12.2003	31.12.2002 pro-forma <sup>(1)</sup>	Variazioni	
				assolute	%
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	7.056.376.142	8.781.990.795	-1.725.614.653	-19,6
	<i>di cui:</i>				
	- su crediti verso clientela	5.245.020.261	6.331.714.236	-1.086.693.975	-17,2
	- su titoli di debito	701.876.947	952.353.921	-250.476.974	-26,3
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-4.027.684.344	-5.476.932.877	-1.449.248.533	-26,5
	<i>di cui:</i>				
	- su debiti verso clientela	-942.825.840	-1.391.525.329	-448.699.489	-32,2
	- su debiti rappresentati da titoli	-2.010.723.083	-2.222.508.183	-211.785.100	-9,5
30.	Dividendi e altri proventi:	813.688.417	1.051.187.763	-237.499.346	-22,6
	a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	216.442.276	518.409.017	-301.966.741	-58,2
	b) su partecipazioni	67.324.080	106.482.847	-39.158.767	-36,8
	c) su partecipazioni in imprese del Gruppo	529.922.061	426.295.899	103.626.162	24,3
40.	Commissioni attive	2.282.028.348	2.202.650.939	79.377.409	3,6
50.	Commissioni passive	-309.147.502	-315.863.678	-6.716.176	-2,1
60.	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	321.708.202	-80.935.302	402.643.504	
65.	Ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili	1.930.673	2.052.651	-121.978	-5,9
70.	Altri proventi di gestione	378.883.954	700.407.572	-321.523.618	-45,9
80.	Spese amministrative:	-3.823.756.235	-3.946.866.161	-123.109.926	-3,1
	a) spese per il personale	-2.156.478.758	-2.172.858.702	-16.379.944	-0,8
	<i>di cui:</i>				
	- salari e stipendi	-1.486.281.815	-1.511.667.891	-25.386.076	-1,7
	- oneri sociali	-418.645.890	-402.996.052	15.649.838	3,9
	- trattamento di fine rapporto	-115.281.592	-122.121.343	-6.839.751	-5,6
	- trattamento di quiescenza e simili	-77.437.089	-73.838.878	3.598.211	4,9
	b) altre spese amministrative	-1.667.277.477	-1.774.007.459	-106.729.982	-6,0
85.	Accantonamento dei ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza per obblighi simili	-1.930.673	-2.052.651	-121.978	-5,9
90.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	-138.147.924	-403.067.698	-264.919.774	-65,7
100.	Accantonamenti per rischi e oneri	-63.652.367	-124.239.622	-60.587.255	-48,8
110.	Altri oneri di gestione	-58.482.205	-24.719.539	33.762.666	
120.	Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni	-1.141.854.970	-1.788.360.334	-646.505.364	-36,2
130.	Riprese di valore su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni	379.424.802	388.062.883	-8.638.081	-2,2
140.	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-	-	-	
150.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	-318.868.561	-1.231.110.177	-912.241.616	-74,1
160.	Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	61.278.602	21.505.181	39.773.421	
<b>170.</b>	<b>Utile (perdita) delle attività ordinarie</b>	<b>1.411.794.359</b>	<b>-246.290.255</b>	<b>1.658.084.614</b>	
180.	Proventi straordinari	1.201.550.427	973.727.236	227.823.191	23,4
190.	Oneri straordinari	-778.611.240	-1.088.038.230	-309.426.990	-28,4
<b>200.</b>	<b>Utile (perdita) straordinario</b>	<b>422.939.187</b>	<b>-114.310.994</b>	<b>537.250.181</b>	
210.	Variazione del fondo per rischi bancari generali	-	-	-	
220.	Imposte sul reddito dell'esercizio	-476.000.000	372.987.718	-848.987.718	
<b>230.</b>	<b>Utile d'esercizio</b>	<b>1.358.733.546</b>	<b>12.386.469</b>	<b>1.346.347.077</b>	

<sup>(1)</sup> Dati riesposti per omogeneità di confronto.

DOCUMENTAZIONE  
A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO PRESSO  
LA SEDE SOCIALE DELL'EMITTENTE

E

LA BORSA ITALIANA S.P.A.  
(Piazza degli Affari, 6 - 20123 MILANO)

- Bilancio d'esercizio corredato dalla relazione degli amministratori sulla gestione
- Bilancio consolidato relativo all'ultimo esercizio
- Statuto
- Relazioni semestrali e trimestrali approvate

## **INFORMAZIONI RELATIVE AI RESPONSABILI DEL PROSPETTO E ALLA REVISIONE DEI CONTI**

### **Denominazione e sede della persona giuridica che si assume la responsabilità del prospetto**

Banca Intesa S.p.A. con sede in Milano, Piazza Paolo Ferrari n. 10, rappresentata legalmente dal Responsabile del Servizio Finanza Strategica Dott. Sandro Cocco, munito dei necessari poteri, si assume la responsabilità del prospetto di quotazione (Documento Informativo sull'Emittente).

Lo stesso dichiara che, per quanto a sua conoscenza, i dati in esso contenuti rispondono alla realtà e non vi sono omissioni che possano alterarne la portata.

### **Società di revisione**

L'assemblea degli azionisti del 16 aprile 2003 ha rinnovato l'incarico di revisione dei conti individuali e consolidati per il Gruppo Intesa, per il triennio 2003, 2004 e 2005, alla società Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede legale in Roma, Via Romagnosi 18/A, alla quale, nell'Assemblea del 18 aprile 2000, aveva conferito l'incarico di revisione dei conti individuali e consolidati per il Gruppo Intesa per il triennio 2000, 2001 e 2002.

La Reconta Ernst & Young S.p.A. ha certificato i bilanci d'esercizio individuali e consolidati al 31 dicembre 2003, 2002, 2001 e 2000 di Banca Intesa S.p.A. e ha espresso un giudizio senza rilievi con apposite relazioni.

### **Organo esterno diverso dalla società di revisione**

Non esiste alcun organo di controllo esterno diverso dalla menzionata società di revisione che abbia verificato i conti annuali degli ultimi tre esercizi di Banca Intesa S.p.A.

### **Informazioni o dati diversi dai bilanci riportati nel prospetto**

Nel prospetto vengono riportati, oltre ai bilanci individuali e consolidati di Banca Intesa al 31 dicembre 2003 e 2002, i dati finanziari selezionati contenuti nei bilanci consolidati al 31 dicembre 2003, 2002 e 2001 e la posizione interbancaria netta contenuta nella relazione trimestrale consolidata al 31 marzo 2004.

## **Dichiarazione di responsabilità**

Il presente prospetto di quotazione (Documento Informativo sull'Emittente) è conforme al modello depositato presso la CONSOB in data 6 agosto 2004 e contiene tutte le informazioni necessarie a valutare con fondatezza la situazione patrimoniale e finanziaria e i risultati e le prospettive dell'emittente.

Banca Intesa S.p.A., come sopra rappresentata, è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel prospetto di quotazione (Documento Informativo sull'Emittente) e si assume altresì la responsabilità in ordine ad ogni altro dato e notizia che fosse tenuta a conoscere e verificare.

**Banca Intesa S.p.A.**

Il Responsabile del Servizio Finanza Strategica  
Dott. Sandro Cocco

---

Il Presidente del Collegio Sindacale  
Dott. Gianluca Ponzellini

---