



Risultati Terzo Trimestre 2004

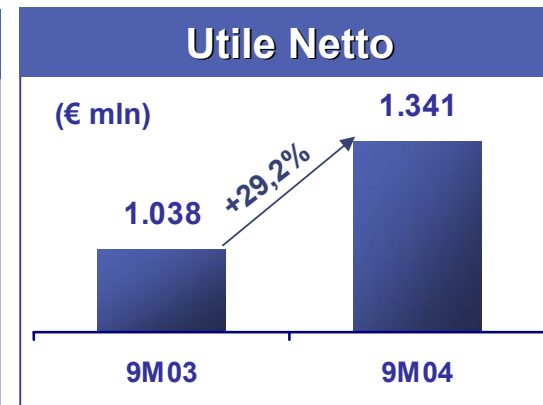
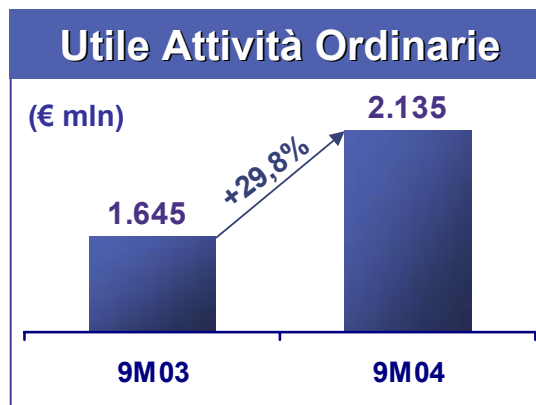
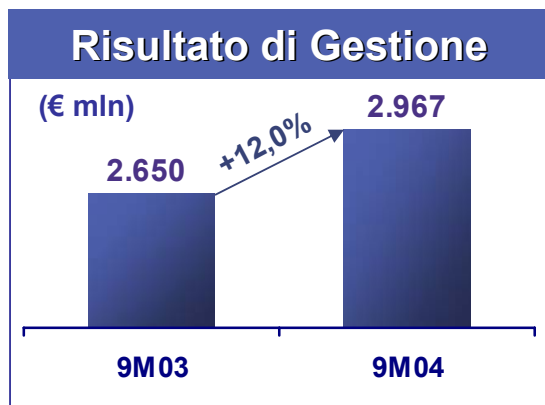
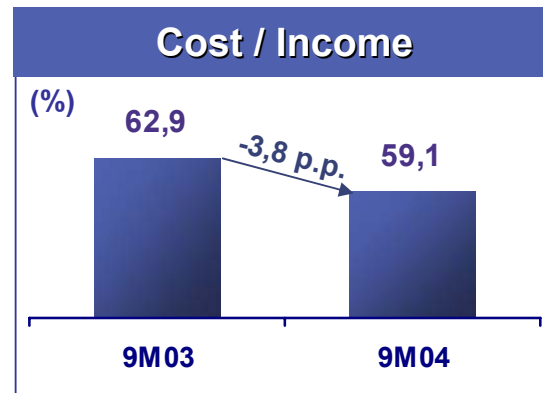
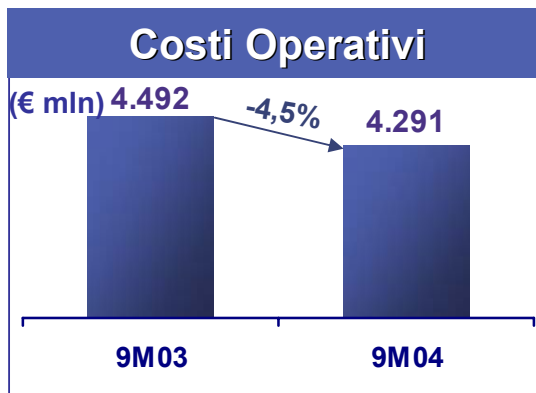
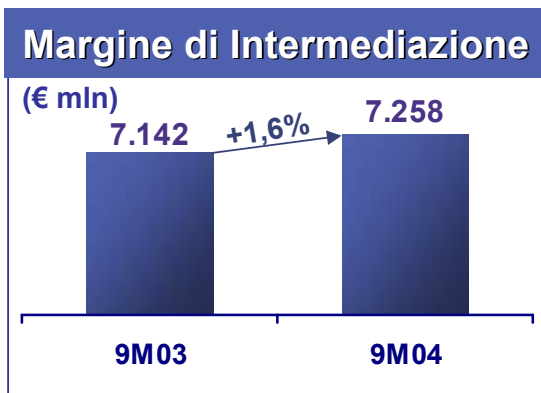
8 Novembre 2004

Il 3trim.04 e i 9M04 Confermano i Trend di Crescita

- **L'Utile Netto del 3trim.04 (€465mln) ed il Risultato di Gestione (€1.001mln) sono i più elevati degli ultimi dieci trimestri, nonostante**
 - non vengano più realizzati proventi *up-front* da obbligazioni strutturate emesse da Banca Intesa
 - l'accordo transattivo di Nextra con Parmalat (€160mln di oneri straordinari)
- Forte crescita dell'attività Retail (Margine di Intermediazione 9M04 + 8% vs 9M03)
- Risultato di Gestione 9M04 in aumento del 12% vs 9M03 grazie alla crescita dei ricavi e alla riduzione dei costi
- Utile delle Attività Ordinarie 9M04 +30% vs 9M03 (3trim.04 +22% vs 2trim.04)
- Utile Netto 9M04 a €1.341mln (+29% vs 9M03), in linea con l'obiettivo di fine anno
- EVA[®] 9M04 in crescita a €266mln (-€55mln nei 9M03)
- Cost / Income 9M04 in calo al 59,1% (63,9% nell'esercizio 2003)
- Tier1 salito all'8,6% (raggiunto il Target 2005 del Piano)
- Copertura delle sofferenze salita al 68% (oltre il Target 2005 del Piano)
- Obiettivi reddituali perseguiti mantenendo un basso profilo di rischio

Primi Nove Mesi 2004 in Sintesi

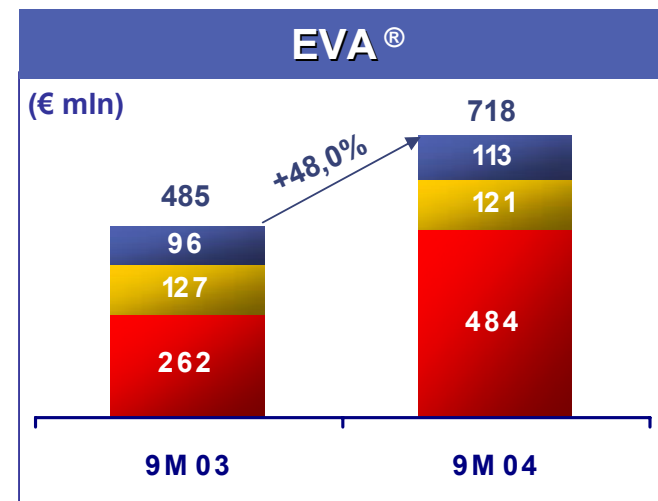
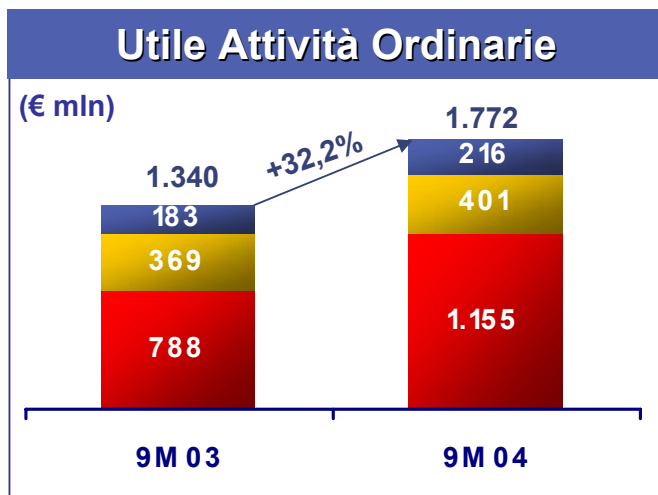
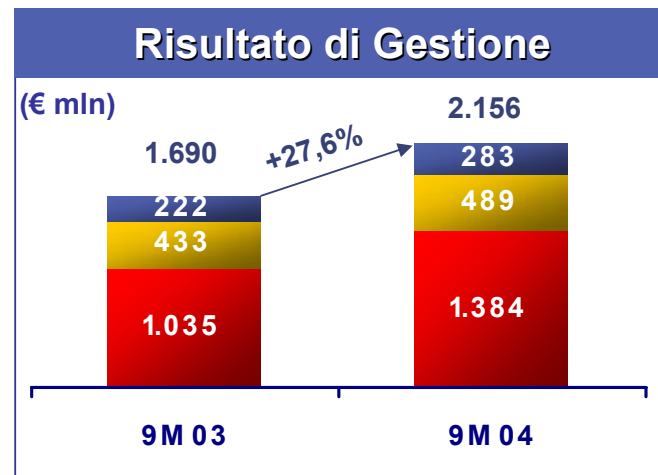
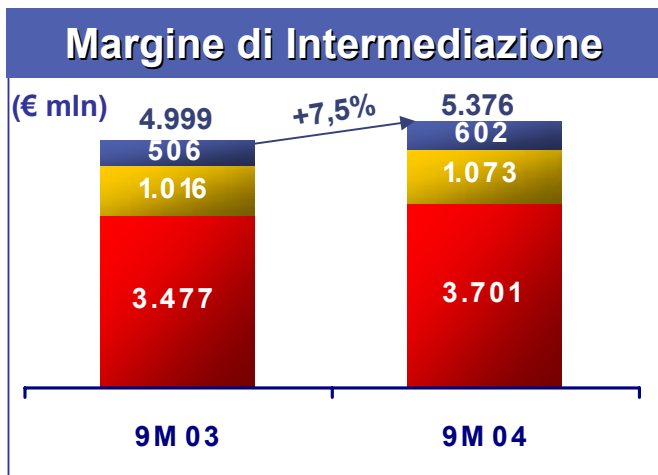
Forte Miglioramento della Redditività e dell'Efficienza



Note: Dati 9M03 pro-forma per omogeneità con il perimetro di consolidamento 9M04 (esclusa Carinord 1&2, Sudameris Brasile, Bankhaus Loebbecke, Sudameris Colombia, Sudameris Paraguay e Intesa Bank Canada) e la nuova normativa sul credito d'imposta sui dividendi

Primi Nove Mesi 2004 nell'Attività Retail

Forte Crescita, Priorità del nostro Piano d'Impresa



Analisi Conto Economico dei Primi Nove Mesi

Costante Crescita dell'Utile delle Attività Ordinarie e dell'Utile Netto

(€ mln)	9M03	9M04	Δ%
	Pro-forma		
Interessi Netti	3.726	3.709	(0,5)
Dividendi e Utili P.P.N.	145	162	11,7
Commissioni Nette	2.434	2.524	3,7
Altri Ricavi	837	863	3,1
Margine di Intermediazione	7.142	7.258	1,6
Costi Operativi	(4.492)	(4.291)	(4,5)
Risultato di Gestione	2.650	2.967	12,0
Ammortamento Goodwill	(94)	(97)	3,2
Acc. e Rettifiche Nette	(911)	(735)⁽¹⁾	(19,3)
Utile Attività Ordinarie	1.645	2.135	29,8
Utile/Perdita Straordinario	78	(70)⁽²⁾	n.s.
Tasse, Utili di Terzi e ΔFRBG⁽³⁾	(685)	(724)	5,7
Utile Netto	1.038	1.341	29,2

+3% in base alla precedente normativa sul credito d'imposta sui dividendi

Note: Dati 9M03 pro-forma per omogeneità con il perimetro di consolidamento 9M04 (esclusa Carinord 1&2, Sudameris Brasile, Bankhaus Loebbecke, Sudameris Colombia, Sudameris Paraguay e Intesa Bank Canada) e la nuova normativa sul credito d'imposta sui dividendi

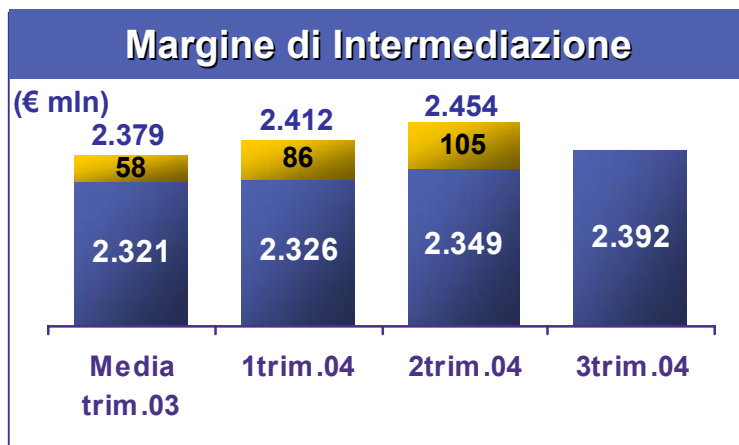
(1) Inclusi €28mln di accantonamenti per Parmalat contabilizzati nel 2trim.04 (copertura salita all'88%)

(2) Inclusi €160mln di oneri per l'accordo transattivo Nextra/Parmalat e €110mln di plusvalenze per operazioni immobiliari contabilizzati nel 3trim.04

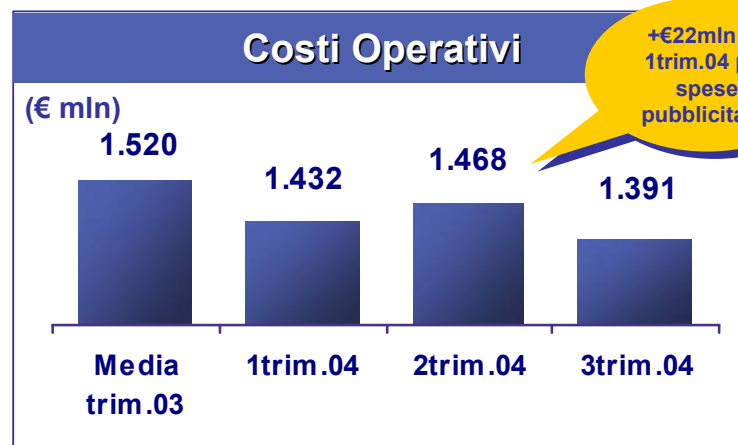
(3) Δ FRBG = Variazione Fondo Rischi Bancari Generali

Analisi Trimestrale

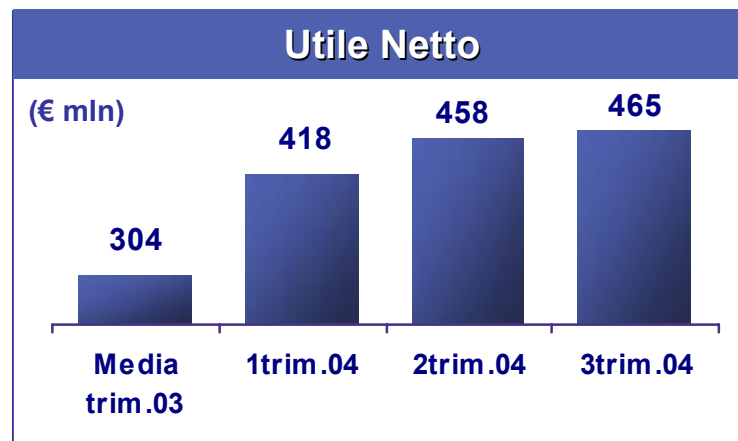
Trend Crescente del Risultato di Gestione e dell'Utile Netto



■ Ricavi *up-front* da obbligazioni strutturate emesse da Banca Intesa

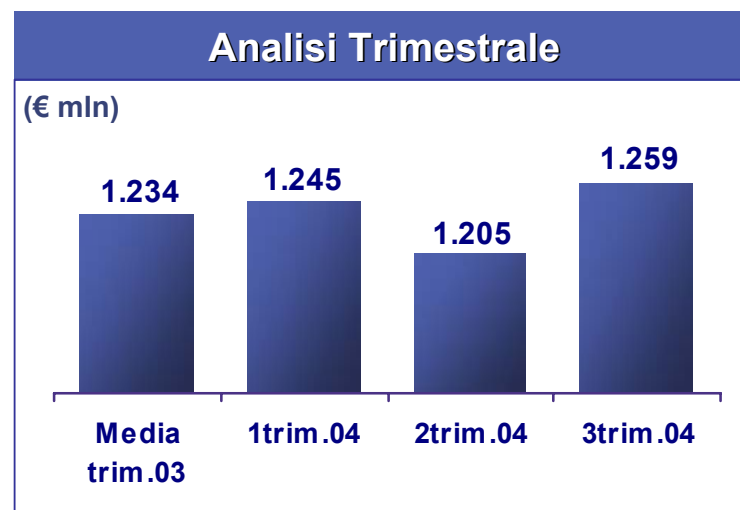
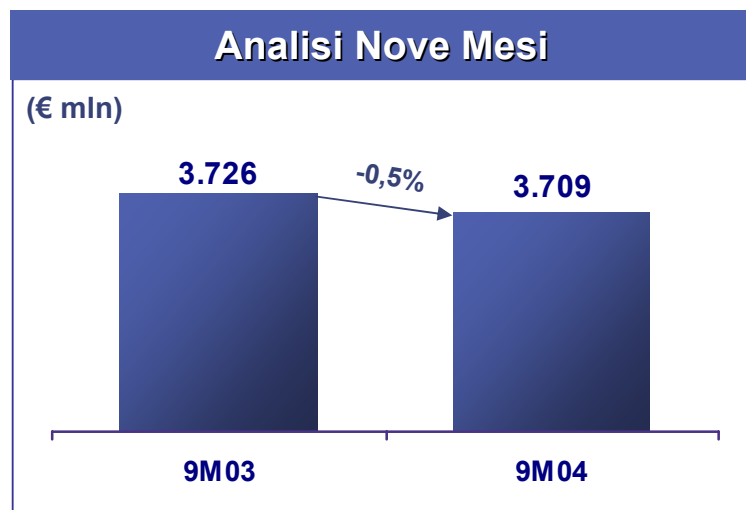


+€22mln vs
1trim.04 per
spese
pubblicitarie



- A partire dal 3trim.04 non vengono più realizzati proventi *up-front* connessi a obbligazioni strutturate emesse da Banca Intesa

Interessi Netti: +4,5% vs 2trim.04



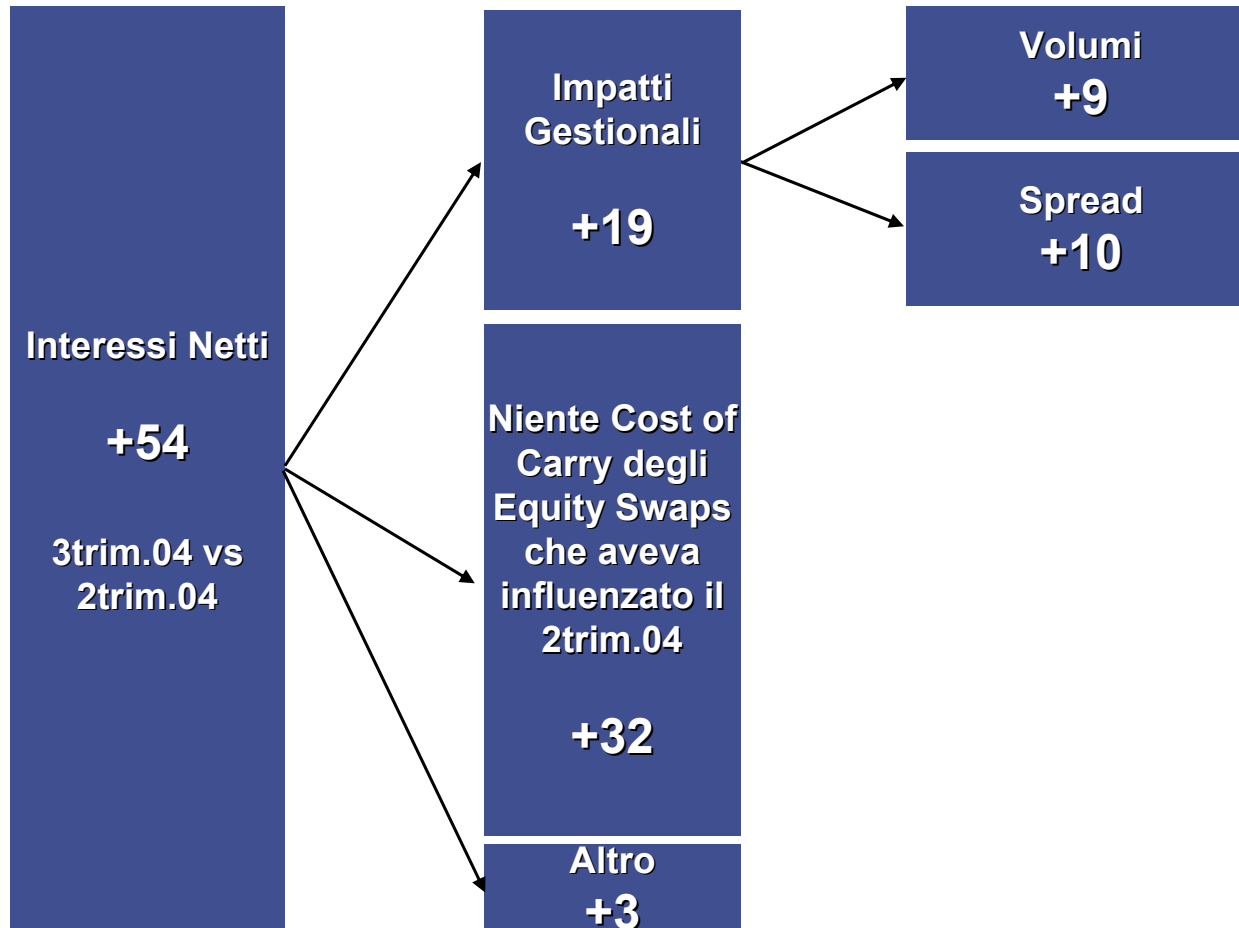
- Il trend è ancora influenzato dalla discesa dei tassi di interesse di mercato (Euribor3M medio 9M04 2,1% vs 2,4% nei 9M03) e dalla riduzione dell'esposizione verso i clienti Large Corporate (-€7mld RWA)

- Trend trimestrale degli Interessi Netti ricorrenti in crescita, dopo la contrazione del 2trim.04 dovuta all'impatto stagionale del *cost of carry* degli *equity swaps*
- 3trim.04 in crescita del 2% vs la media dei trimestri 2003

Interessi Netti

Contributo alla Variazione 3trim.04 vs 2trim.04: Trend Gestionale Positivo

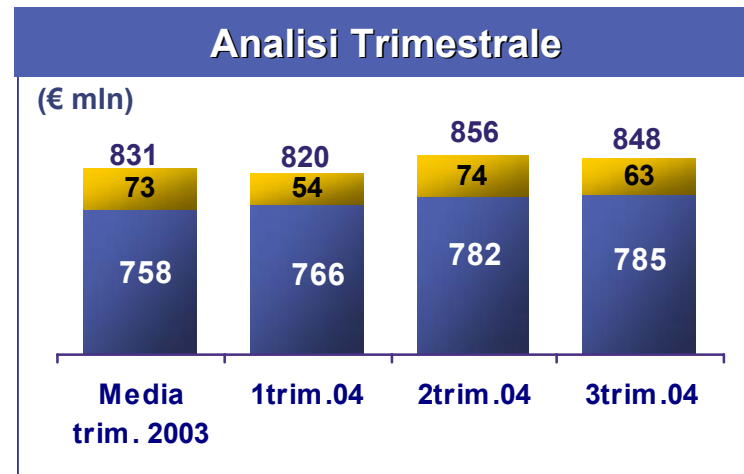
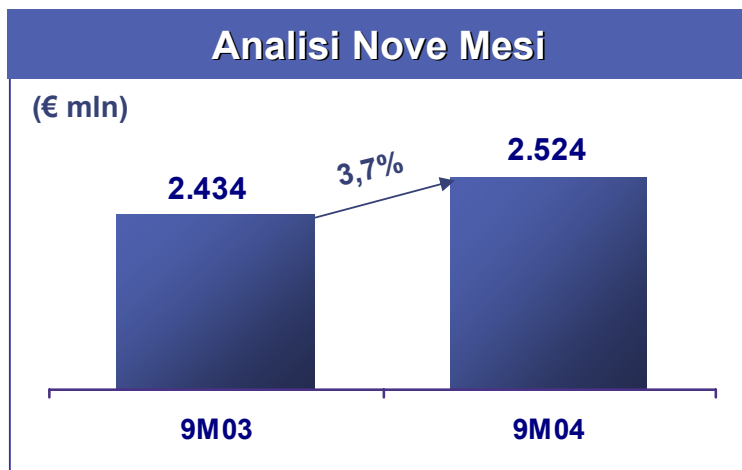
(€ mln)



L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Commissioni Nette

Forte Crescita nella Bancassicurazione



■ Commissioni esattoriali

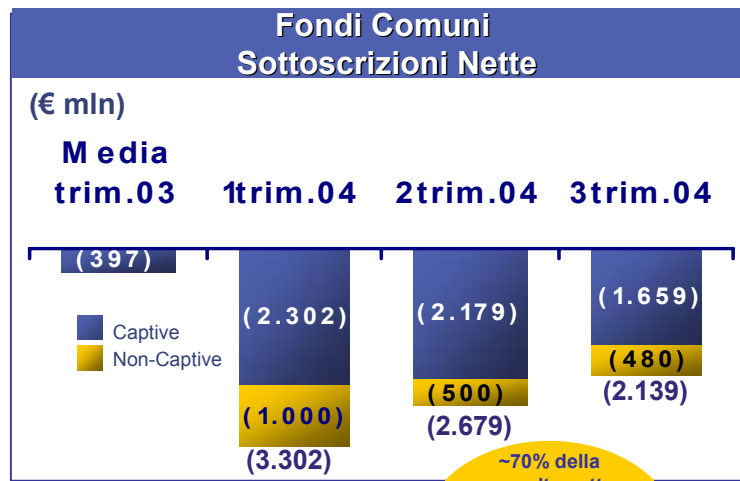
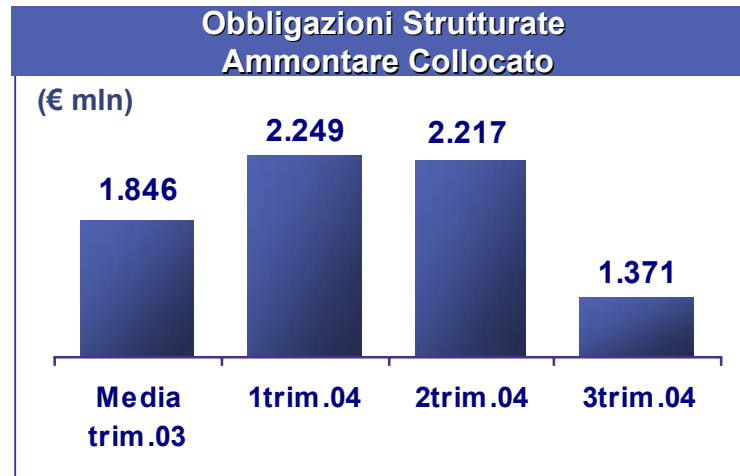
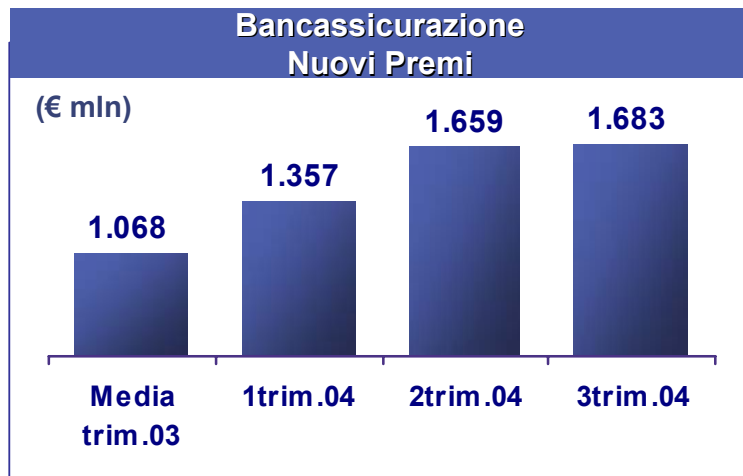
■ Crescita trainata da

- Bancassicurazione +47%
- Intermed. e Collocamento Titoli +36%
- Carte di Credito/Debito +9%
- Conti Correnti +4%

■ Flessione 3trim.04 vs 2trim.04 dovuta al calo stagionale delle commissioni esattoriali (-15%). Crescita registrata in

- Bancassicurazione +34%
- Conti Correnti +8%
- Carte di Credito/Debito +1%

Capacità di Collocamento di Prodotti a Maggior Valore Aggiunto Focalizzata sulla Bancassicurazione

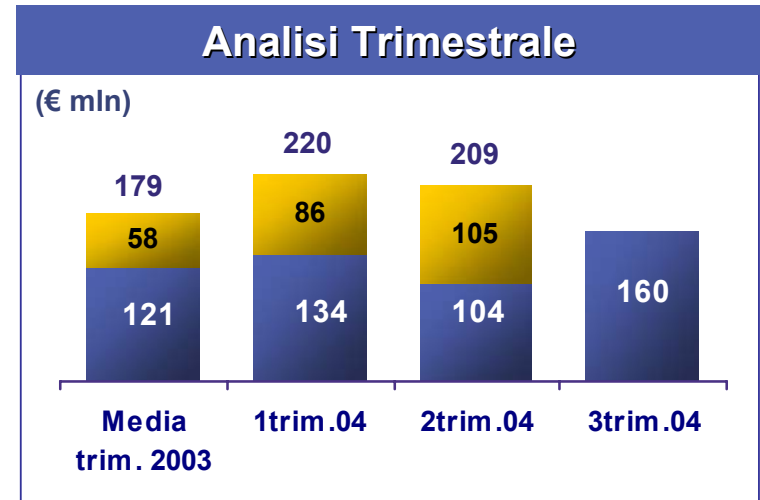
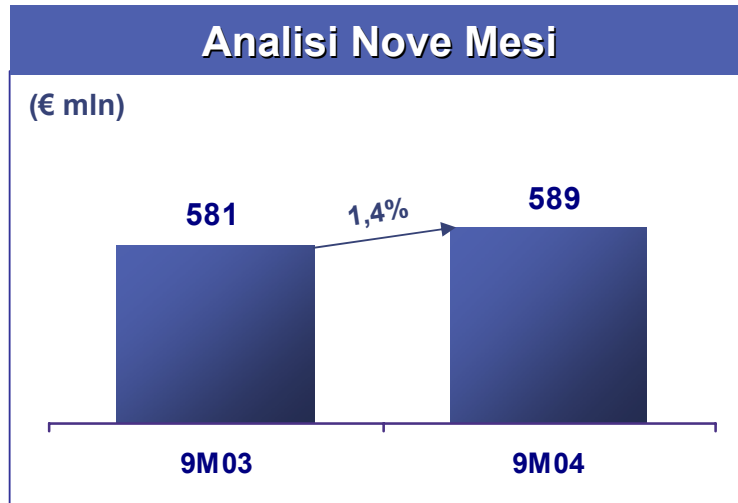


~70% della raccolta netta negativa nei 9M04 dovuta a fondi monetari e obbligazionari a breve termine

(1) Venduti a clienti diversi dai Large Corporate

Profitti da Operazioni Finanziarie

Risultati Significativi anche in Assenza di *Up-front* da Obbligazioni Strutturate



■ Proventi *up-front* da obbligazioni strutturate emesse da Banca Intesa

- Obiettivi di redditività perseguiti mantenendo un basso livello di VAR sul portafoglio di *trading* (€15mln per Banca Intesa e €2mln per Banca Caboto)

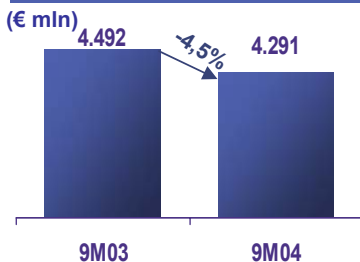
- Calo 3trim.04 vs precedenti trimestri perché non più realizzati proventi *up-front* connessi a obbligazioni strutturate emesse da Banca Intesa

Costi Operativi

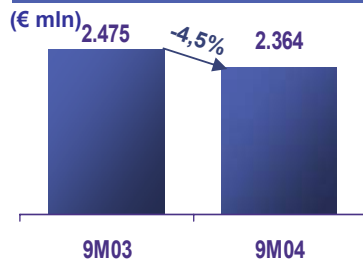
Cost / Income in Calo al 59,1% nei 9M04 vs 62,9% nei 9M03

Analisi Nove Mesi

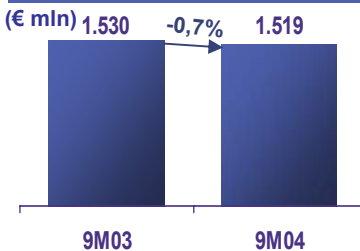
Totale Costi Operativi



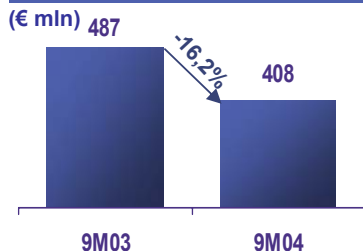
Costi del Personale



Altri Costi Amministrativi

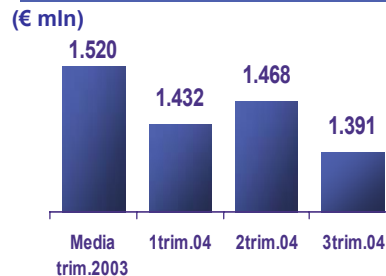


Ammortamenti

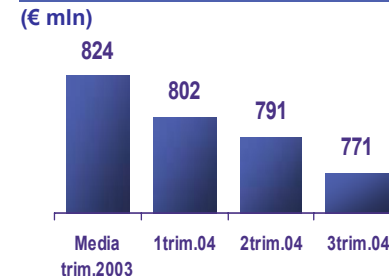


Analisi Trimestrale

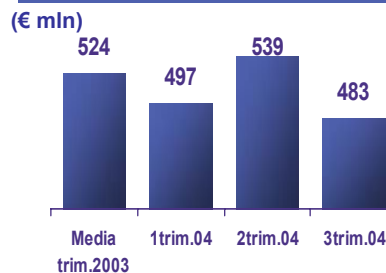
Totale Costi Operativi



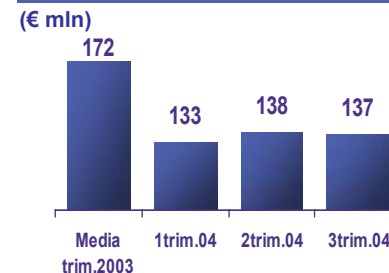
Costi del Personale



Altri Costi Amministrativi



Ammortamenti



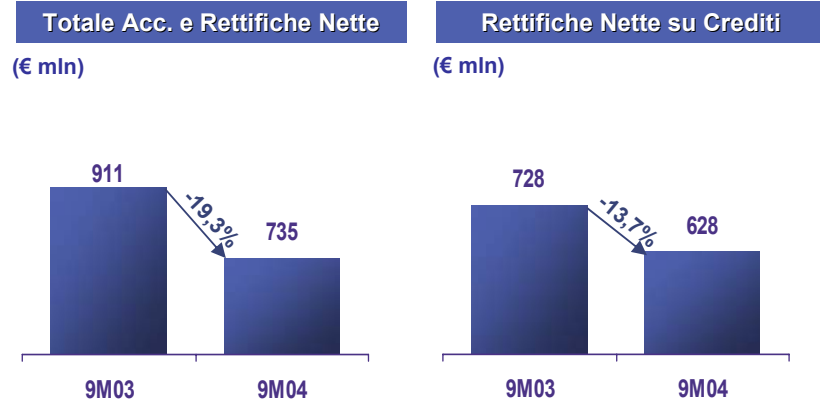
- Calo degli Altri Costi Amministrativi nonostante i progetti di rilancio in corso (spese pubblicitarie +77%, costi di formazione +53%)
- Riduzione degli ammortamenti dovuta alla razionalizzazione del patrimonio immobiliare e all'estinzione di alcuni oneri pluriennali (principalmente IT)

- Riduzione generalizzata degli Altri Costi Amministrativi 3trim.04 vs 2trim.04, ad eccezione delle spese IT (+4%)
- Cost/Income 3trim.04 in flessione al 58,2%, il più basso degli ultimi dieci trimestri

Accantonamenti e Rettifiche Nette

Rettifiche Nette su Crediti 9M04 Entro i Valori del Target Annuale 2004

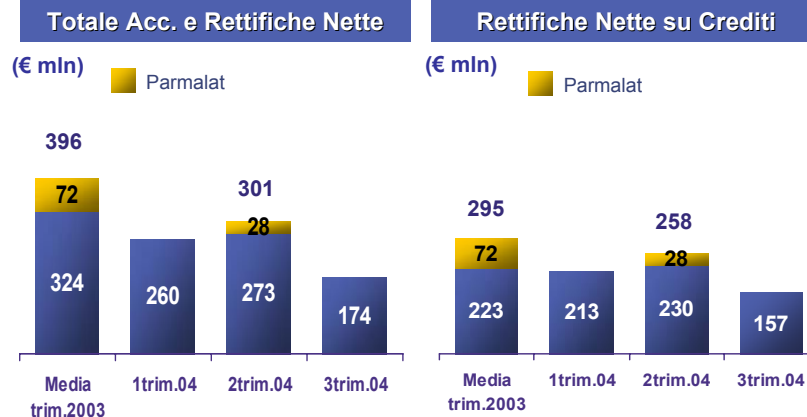
Analisi Nove Mesi



■ Riduzione delle Rettifiche Nette dovuta a minori accantonamenti per

- Rettifiche su Crediti
- Rischi & Oneri riferiti all'America Latina
- Rettifiche su Immobilizzazioni Finanziarie

Analisi Trimestrale



■ Flessione 3trim.04 vs trimestri precedenti dovuta a minori rettifiche lorde; riprese in linea con i trimestri precedenti

Qualità dell'Attivo

Copertura Specifica delle Sofferenze Oltre l'Obiettivo di Piano 2005

	Ratio				
	2001	2002	2003	30.09.04	Target PI 2005
Rett. Nette su Crediti/Ris. di Gest.	76%	77%	34%	21%	18%
Rett. Nette su Crediti/Crediti	1,3%	1,4%	0,8%	0,41% ⁽¹⁾	0,6%
Sofferenze Nette/Crediti	3,0%	3,2%	3,0%	2,8%	2,0%
Copertura Specifica Sofferenze	59%	62%	65%	68%	67% ←

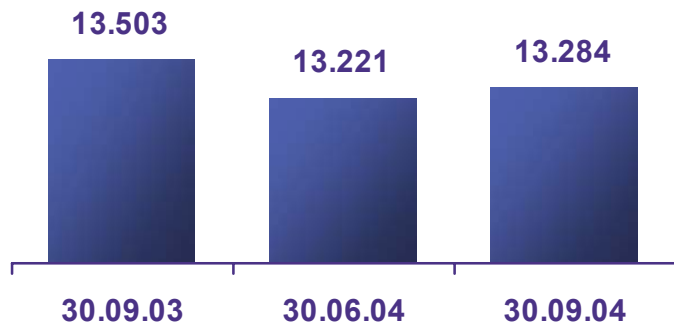
- Ulteriore aumento della Copertura Specifica delle Sofferenze vs 30.06.04

(1) Non Annualizzato

Sofferenze e Incagli

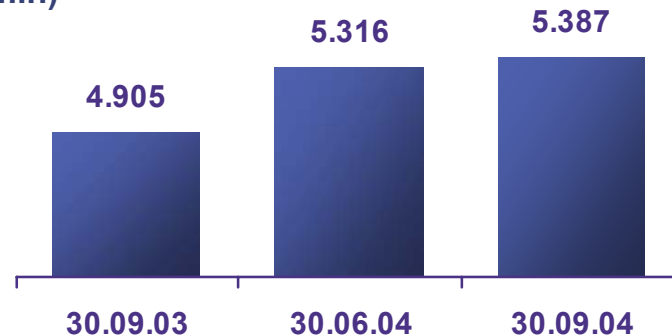
Sofferenze Lorde

(€ mln)



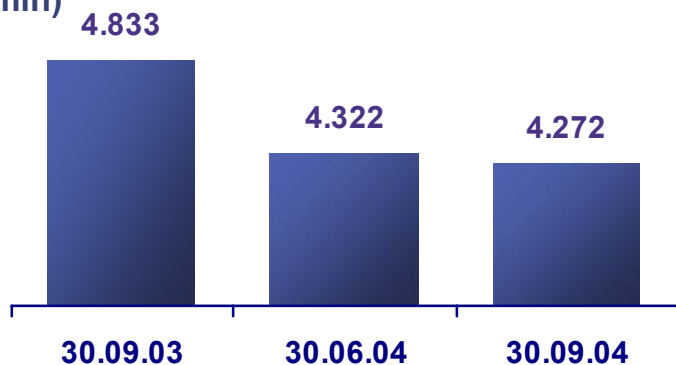
Incagli Lordi

(€ mln)



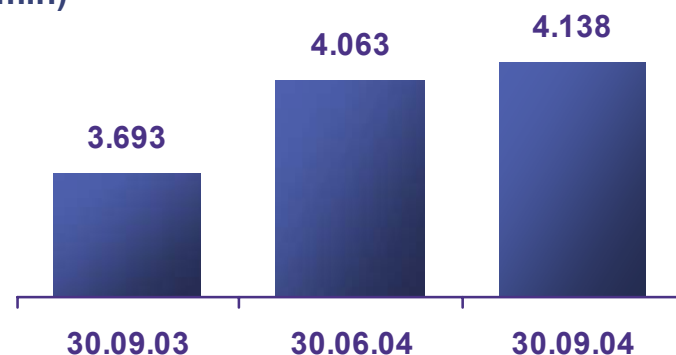
Sofferenze Nette

(€ mln)



Incagli Netti

(€ mln)



Note: Dati 2003 pro-forma per omogeneità con il perimetro di consolidamento al 30.09.04 (esclusa Carinord 1&2, Sudameris Brasile, Bankhaus Loebbecke, Sudameris Colombia, Sudameris Paraguay e Intesa Bank Canada)

Ulteriore Rafforzamento del Livello di Patrimonializzazione

Raggiunto il Target 2005 del Piano

	Ratio				
	2001	2002	2003	30.09.04	Target PI 2005
Core Tier 1	5,3%	5,9%	6,9%	7,6%	7,7%
Tier 1	6,0%	6,8%	7,8%	8,6%	8,6%
Total Capital	9,3%	11,1%	11,7%	11,9%	11,0%

- Ulteriore miglioramento di 31 p.b. del Tier 1 nel 3trim.04

Risultati per Area di Business al 30.09.04

	Rete ⁽¹⁾	Banche Italia	Società Prodotto	Banche Estero	Corporate	Strutture Centrali/ Altro	Totale
Marg. Interm. (€ mln)	3.701	1.073	523	754	1.047	160	7.258
Risult. Gestione (€ mln)	1.384	489	296	307	604	(113)	2.967
Cost/Income (%)	62,6	54,4	43,4	59,3	42,3	n.s.	59,1
RWA (€ mld)	57,0	23,0	24,4	14,0	43,4	17,1	178,9
Capitale Allocato ⁽²⁾ (€ mld)	3,8	1,4	1,5	0,8	2,6	1,0	11,1
ROE Pre-tasse ⁽³⁾ (%)	41,2	38,8	18,6	38,2	23,4	(41,9)	25,8
EVA [®] (€ mln)	484	121	0	107	66	(512)	266

■ **€266mln EVA[®] nei 9M04 vs -€55mln nei 9M03**

Finanza e Tesoreria 119
 Costi Strutture Centrali (164)
 Surplus di Capitale (187)
 Altro (280)

L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

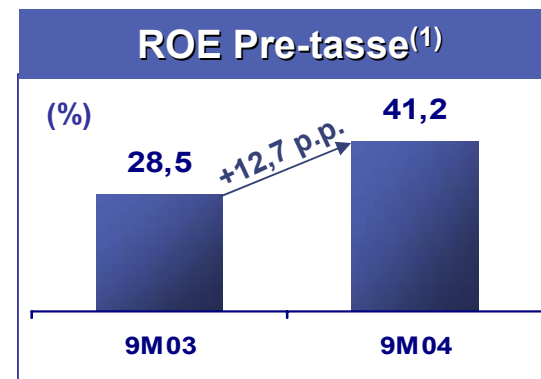
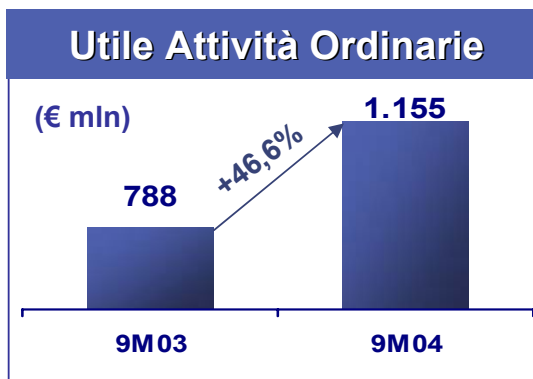
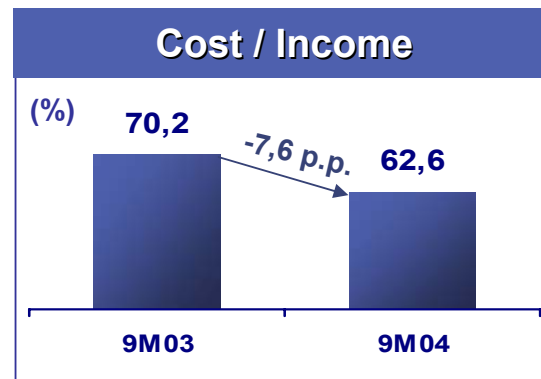
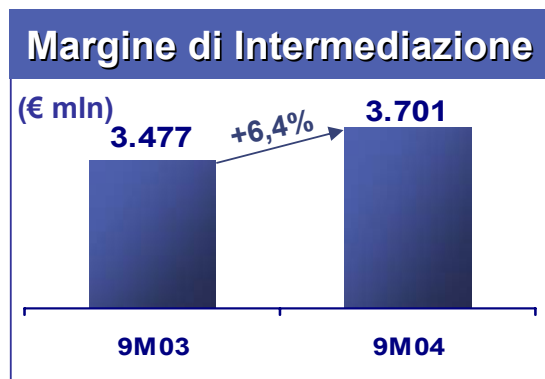
(1) Include Individui (Famiglie, Premium, Private), Affari (Small Business e Piccole Imprese con fatturato <€2,5mln), Imprese (fatturato tra €2,5mln e €50mln), Pubbliche Amministrazioni Locali, Istituzioni Non-Profit e Wealth Management

(2) Capitale Allocato = 6% RWA

(3) Utile (Perdita) Attività Ordinarie (prima delle componenti straordinarie e delle imposte) / Capitale Allocato; annualizzato

Risultati per Area di Business: 9M04 vs 9M03

Divisione Rete & Wealth Management



■ **€484mln EVA[®] nei 9M04 (vs €262mln nei 9M03)**

Note: Include Individui (Famiglie, Premium, Private), Affari (Small Business e Piccole Imprese con fatturato <€2,5mln), Imprese (fatturato tra €2,5mln e €50mln), Pubbliche Amministrazioni Locali, Istituzioni Non-Profit e Wealth Management

L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Utile (Perdita) Attività Ordinarie (prima delle componenti straordinarie e delle imposte) / Capitale Allocato; annualizzato

Divisione Rete & Wealth Management

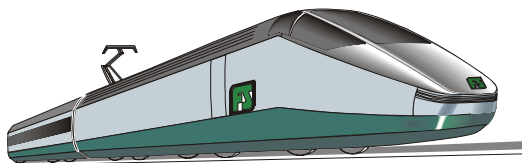
Roll-Out Nuovi Prodotti e Servizi in Corso



Note: Il segmento Famiglie include i privati con giacenza < €82.000; il segmento Premium include i privati con giacenza compresa tra €82.000 e €1mln; il segmento Private include i privati con giacenza >€1mln; le Small Business comprendono commercianti al dettaglio, artigiani e liberi professionisti; le Piccole Imprese includono agricoltori, commercianti all'ingrosso e altre aziende con fatturato < €2,5mln; il segmento Imprese comprende aziende con un fatturato compreso tra €2,5mln e €50mln.

Divisione Rete & Wealth Management

Il Roll-out del Progetto “Arcobaleno” ha Coinvolto più di 20.000 Risorse



“Migrazione commerciale”

- Coinvolti gestori di filiale, gestori di centri imprese e cassieri
- ~150 nuove filiali ogni 15 giorni
- 74 docenti e 111 istruttori coinvolti a tempo pieno
- Coerenza con altre attività svolte nella rete (es. migrazione Comit, altri corsi, chiusura filiali, ecc.)

Elementi chiave

1

Circa 12.000 persone hanno seguito corsi di formazione
Più di 20.000 persone coinvolte complessivamente

2

37 centri di formazione in funzione
contemporaneamente in tutta Italia (1 in ogni Area)

3

Programma strutturato in 15 cicli di formazione
per una durata complessiva di oltre 9 mesi

4


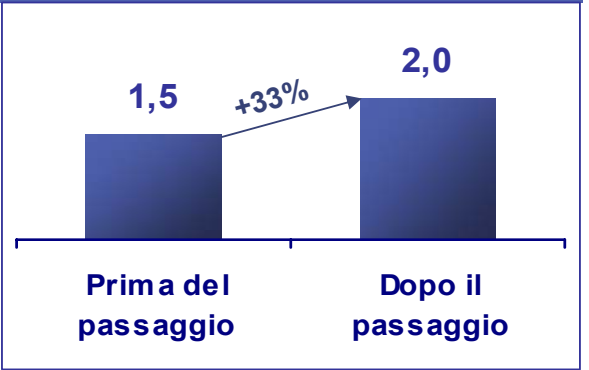
Ogni filiale coinvolge le proprie risorse in un corso di
due settimane, a rotazione, nell’ambito del ciclo di
appartenenza

5

Due settimane di training on-the-job dopo la
formazione in aula

Divisione Rete & Wealth Management

Nuovi Prodotti per Clienti Famiglie: Conto Intesa

Descrizione	Prodotto	Risultati Raggiunti						
<p>Nuovo Conto Corrente</p> <p>Nuovo Conto Corrente con canone a scalare in relazione al numero di prodotti detenuti per aumentare il <i>cross selling</i> (data di lancio: 18 Dicembre 2003) Campagna Pubblicitaria lanciata il 19 Aprile 2004</p>	<p>Conto Intesa</p> 	<p>Numero Medio di Prodotti detenuti da clienti passati al Conto Intesa</p>  <table border="1"><thead><tr><th>Periodo</th><th>Numero Medio di Prodotti</th></tr></thead><tbody><tr><td>Prima del passaggio</td><td>1,5</td></tr><tr><td>Dopo il passaggio</td><td>2,0 (+33%)</td></tr></tbody></table>	Periodo	Numero Medio di Prodotti	Prima del passaggio	1,5	Dopo il passaggio	2,0 (+33%)
Periodo	Numero Medio di Prodotti							
Prima del passaggio	1,5							
Dopo il passaggio	2,0 (+33%)							

- Oltre 250.000 conti aperti nei 9M04: ~ 40% nuovi conti
- Canone dopo passaggio da altri conti correnti a Conto Intesa: +20%
- Numero di prodotti detenuti dai possessori di Conto Intesa quasi doppio rispetto a quello dei possessori di altri tipi di conto

Divisione Rete & Wealth Management

Altri Nuovi Prodotti per Clienti Famiglie

Descrizione

Prodotto

Risultati Raggiunti

Nuovo Prestito Personale

Nuovo prestito personale disponibile entro 48 ore.

Ammontare massimo: 30.000 euro (data di lancio: ottobre 2003).

Campagne pubblicitarie lanciate il 16 maggio 2004 e il 17 ottobre 2004



Nuovo Mutuo

Nuovo mutuo a tasso variabile a rata costante "Sonni Tranquilli" (data di lancio: novembre 2003)

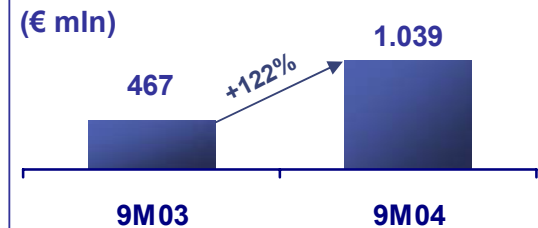


Nuova Carta di Debito

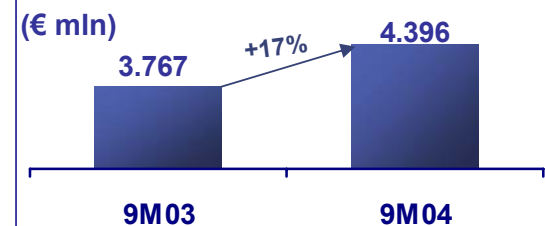
L'unica carta di debito bancaria in Italia con controllo *online* dei pagamenti (data di lancio: inizio novembre 2003)



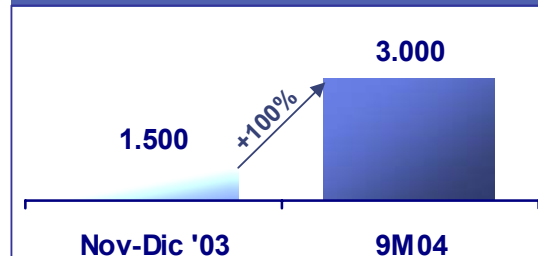
Totale Prestiti Personali Erogati nel Periodo



Totale Mutui Residenziali Erogati nel Periodo



N° Carte Emesse al Giorno



Divisione Rete & Wealth Management

Nuovi Prodotti per Clienti *Premium*: Conto Intesa Personal



Nuovo conto corrente con canone a scalare in relazione al valore complessivo del patrimonio presso la banca per aumentare lo *share of wallet* e il *cross selling*

Data di lancio 7 luglio 2004

- Oltre 30.000 conti aperti in 3 mesi, di cui 15% nuovi conti
- Ricavi dopo passaggio da altri conti correnti a Conto Intesa Personal: +10%
- Incremento medio delle masse amministrate per conto dopo passaggio a Conto Intesa Personal: +€15.000



Fondo Flessibile con stile di gestione *Multimanager* e *Total Return*

Data di lancio 1 luglio 2004

- € 350mln di sottoscrizioni nette in 3 mesi
- Stile di gestione *Multimanager* (diversificazione dell'investimento in fondi, Sicav e ETF)

Divisione Rete & Wealth Management

Nuovi Prodotti per *Small Business*: Conto Intesa Business



Nuovo Conto Corrente con canone a scalare in relazione al valore del patrimonio presso la banca e dei finanziamenti in corso per aumentare lo *share of wallet* e il *cross selling*

Campagna pubblicitaria lanciata il 13 settembre 2004

- **Oltre 16.000 conti aperti: 30% nuovi conti**
- **Ricavi dopo il passaggio da altri conti correnti a Conto Intesa Business: +15%**
- **Volume d'affari medio per conto (patrimonio presso la banca + finanziamenti in corso) dopo il passaggio a Conto Intesa Business: +12%**

Divisione Rete & Wealth Management

Nuovo Servizio di Private Banking



- Clienti con attivi finanziari oltre €1 milione
- Ad oggi 23.000 clienti con €30miliardi di masse amministrare

Modello
“Banca
Integrata”

- I clienti possono utilizzare
 - Intesa Private Banking: una banca dedicata con 375 Private Banker operanti tramite 65 Centri Private
 - 2.000 filiali della Divisione Rete di Banca Intesa
 - Tutti i canali diretti del Gruppo Intesa

Una Gamma
Completa di
Prodotti e
Servizi
Innovativi

- Prodotti e servizi delle Società Prodotto del Gruppo e di società terze di elevato standing
- Strumento di wealth management all'avanguardia e costante monitoraggio del rischio
- Consulenza legale, fiscale, fiduciaria, societaria, immobiliare e art advisory

Divisione Rete & Wealth Management

Nuovi Prodotti per le Imprese: IntesaNova



Finanziamenti per progetti innovativi con le competenze delle più prestigiose università e istituzioni di ricerca

Caratteristiche dell'Iniziativa

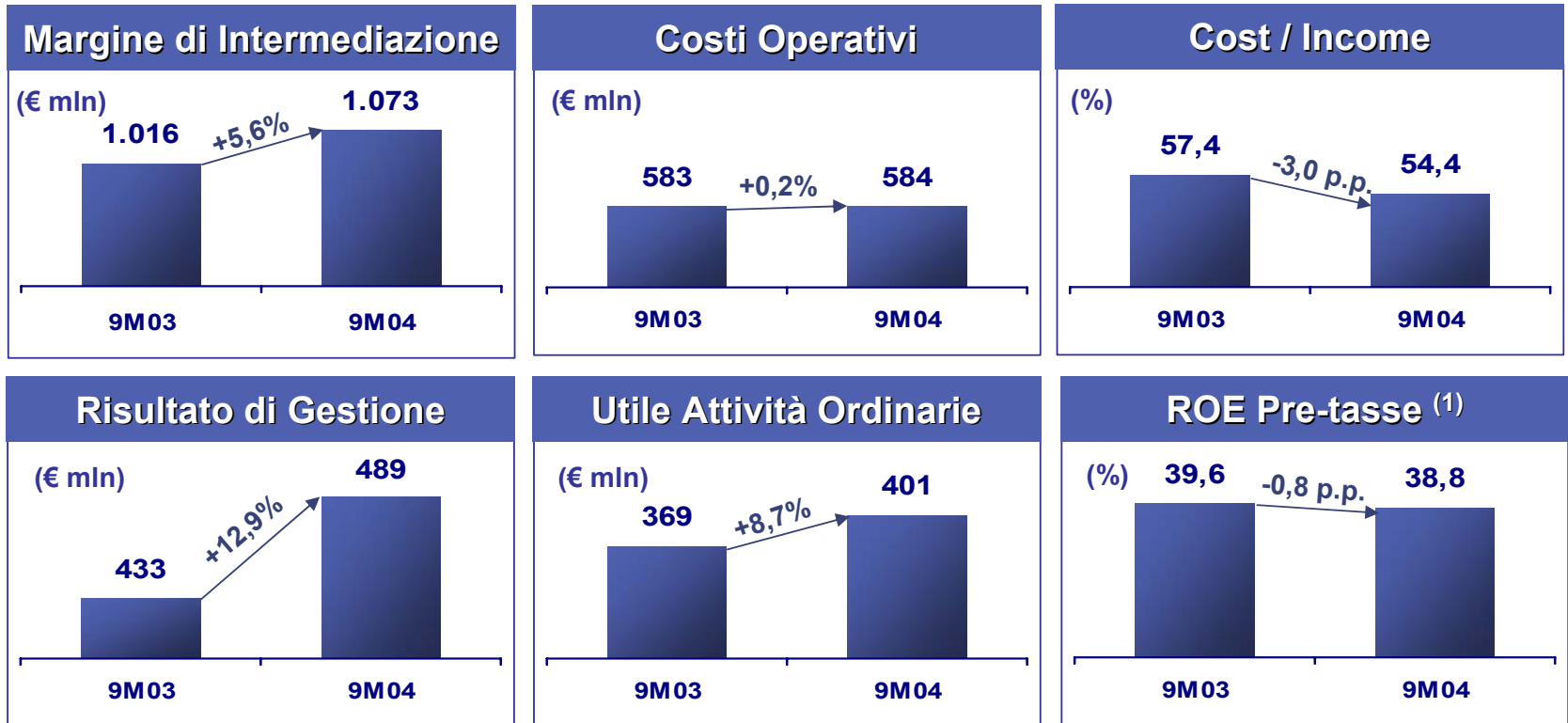
- **Imprenditori innovativi vedono valutare i propri progetti dalle università partner dell'iniziativa**
- **I progetti valutati positivamente vengono finanziati da Banca Intesa – ferma restando la consueta valutazione del merito creditizio - entro due settimane con un prestito a 3-5 anni senza garanzie reali**

Investimenti finanziati

- **Progetti ICT (per tutti i settori industriali)**
- **Innovazione di prodotto e processo**
 - ❑ **Settore delle Macchine Utensili (già lanciato)**
 - ❑ **Meccanica Strumentale (nov. 2004)**
 - ❑ **Elettronica e Nuovi Materiali (gen. 2005)**
 - ❑ **Alimentare (mar. 2005)**
 - ❑ **Seguiranno altri settori**

Risultati per Area di Business: 9M04 vs 9M03

Divisione Banche Italia



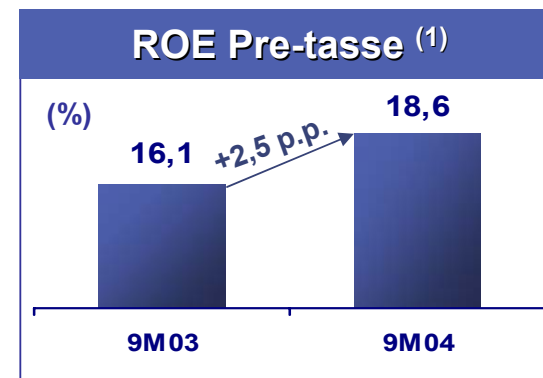
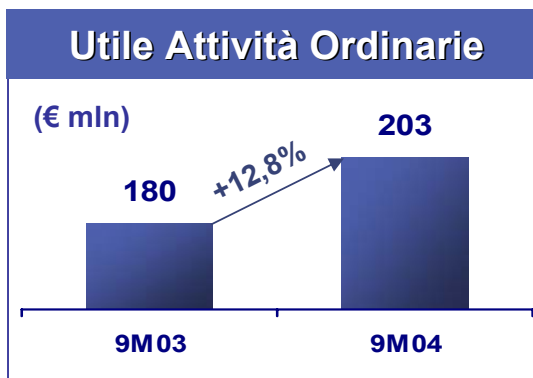
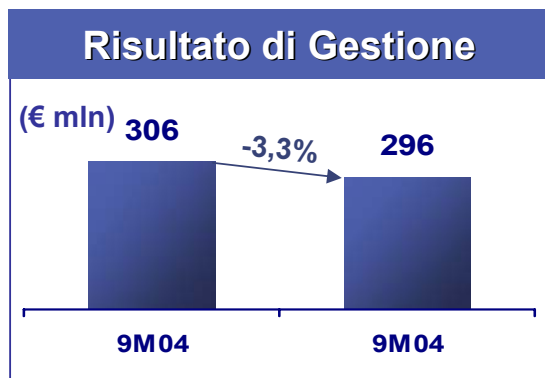
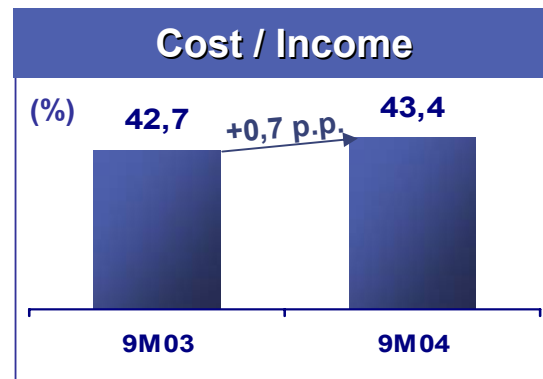
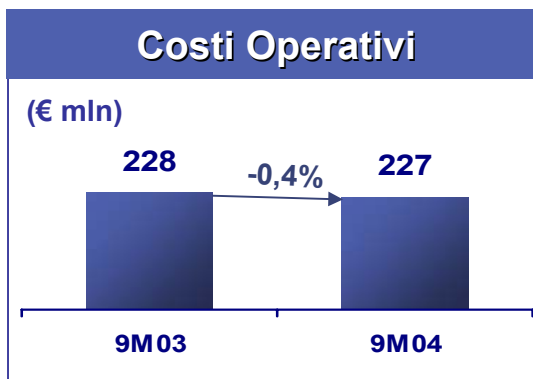
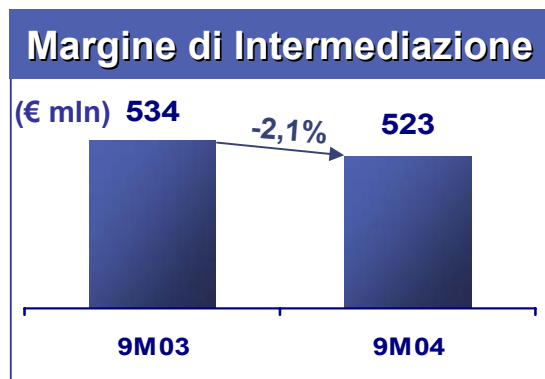
■ **€121mln EVA[®] nei 9M04 (vs €127mln nei 9M03)**

L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Utile (Perdita) Attività Ordinarie (prima delle componenti straordinarie e delle imposte) / Capitale Allocato: annualizzato

Risultati per Area di Business: 9M04 vs 9M03

Società Prodotto



■ **-€0,2mln EVA[®] nei 9M04 (vs €4,8mln nei 9M03)**

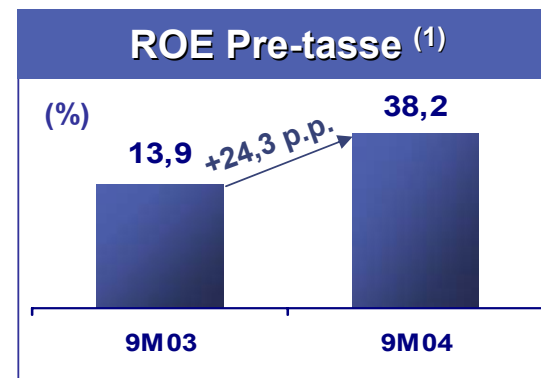
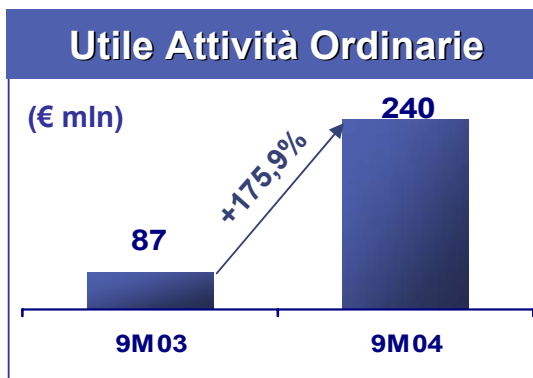
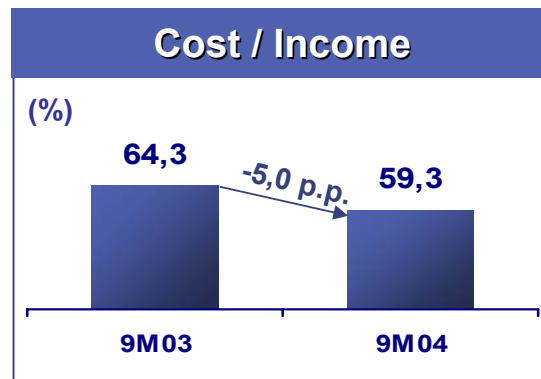
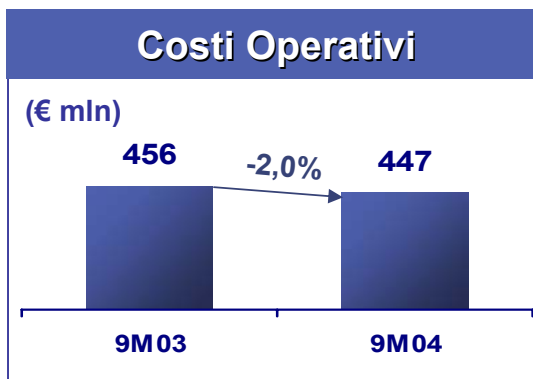
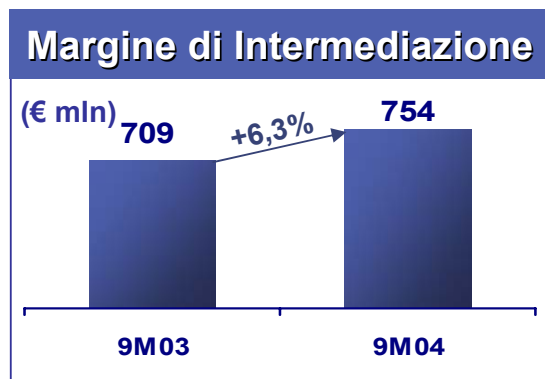
Include Esattorie, Leasing, Factoring, Intesa Mediocredito e Banca CIS

L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Utile (Perdita) Attività Ordinarie (prima delle componenti straordinarie e delle imposte) / Capitale Allocato: annualizzato

Risultati per Area di Business: 9M04 vs 9M03

Divisione Banche Estero



■ **€107mln EVA[®] nei 9M04 (vs -€145mln nei 9M03)**

L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Utile (Perdita) Attività Ordinarie (prima delle componenti straordinarie e delle imposte) / Capitale Allocato: annualizzato

Dati di Sintesi Europa dell'Est: 9M04 vs 9M03

(€ mln)	CIB (Ungheria)		PBZ (Croazia)		VUB (Slovacchia)		TOTALE Est-Europa	
	9M03	9M04	9M03	9M04	9M03	9M04	9M03	9M04
Marg. di Intermed.	145	195	228	240	142	168	514	603
Costi Operativi	(74)	(99)	(117)	(124)	(93)	(96)	(284)	(319)
Risultato di Gestione	71	96	111	116	49	72	231	284
Rettifiche Nette⁽¹⁾	(16)	(34)	(17)	(17)	(3)	(12)	(36)	(63)
Utile/Perd. Attività Ord.	55	62	93	99	47	60	195	221
Utile Netto	40	50	54	61	46	52	140	163
Racc. Dir. da Client.	2.249	2.532	3.684	4.026	4.011	4.065	9.944	10.622
Impieghi a Clientela	3.185	3.761	2.948	3.173	1.205	1.440	7.338	8.374
Totale Attivo	3.921	4.748	5.247	5.965	5.034	5.103	14.202	15.815

■ Risultato di Gestione 9M04 Europa dell'Est +23% vs 9M03

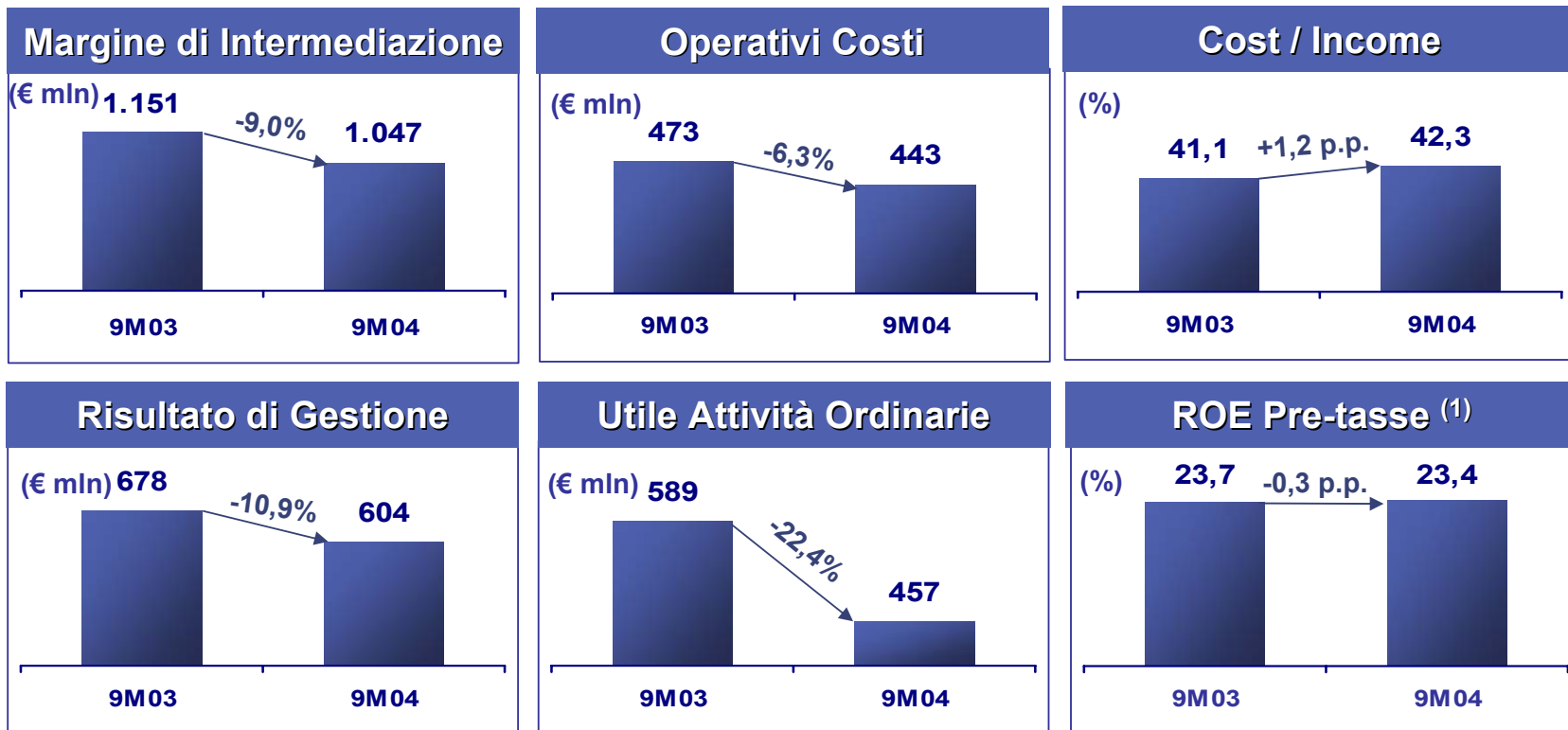
■ €113mln EVA[®] nei 9M04 (vs €96mln nei 9M03)

L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti – Dati di Conto Economico: contributo al bilancio consolidato Intesa

(1) Escluso ammortamento del goodwill

Risultati per Area di Business: 9M04 vs 9M03

Divisione Corporate



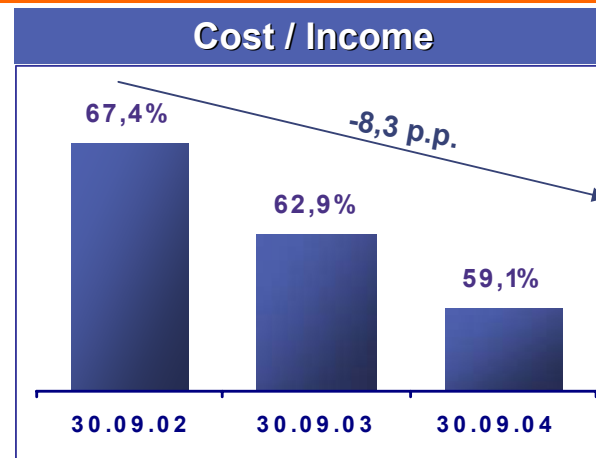
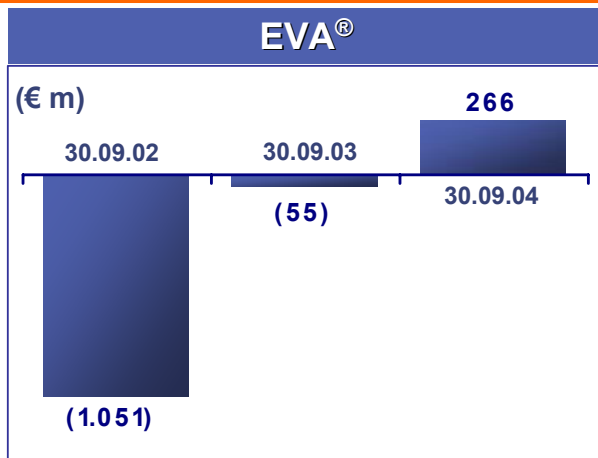
- Calo del Margine di Intermediazione dovuto alla programmata contrazione degli impieghi ai Large Corporate (-€7mld RWA vs 9M03) e ai minori proventi dell'attività di Capital Market (-€67m vs 9M03)
- €66mIn EVA[®] nei 9M04 (vs €163mIn nei 9M03)

L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

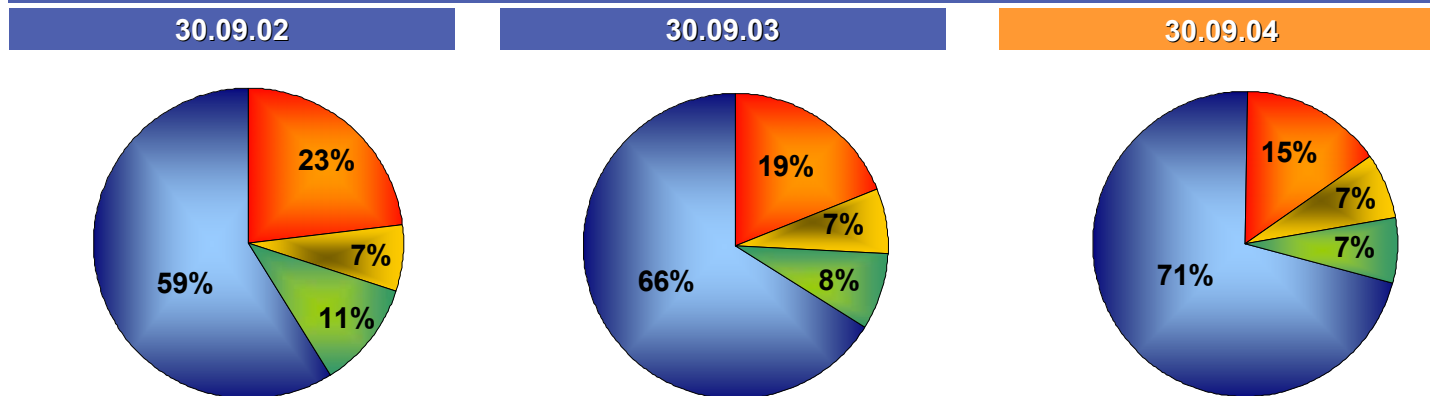
(1) Utile (Perdita) Attività Ordinarie (prima delle componenti straordinarie e delle imposte) / Capitale Allocato: annualizzato

Mantenute le Promesse

Massimizzare la Creazione di Valore per gli Azionisti, Aumentare la Redditività e Ridurre il Profilo di Rischio



Composizione Attivo Ponderato⁽¹⁾



Note: Retail = Divisione Rete & WM, Banche Centro-Est Europa, Società Prodotto e Banche Italia; Large = Large Corporate Italiani, Large & Mid Corporate Esteri; Mid = Mid Corporate Italiani

(1) Escluse le Strutture Centrali e il Rischio di Mercato

Prospettive

- **Fase di ristrutturazione quasi completata, con successo; nuova fase di redditività sostenibile unita ad un profilo di rischio molto basso**
- **Crescita dei ricavi da parte di tutti i segmenti di clientela originata dalle “piattaforme per la crescita” già implementate (management, organizzazione, nuovi prodotti, strumenti di CRM, Sistemi IT)**
- **Ancora un grande potenziale da sviluppare con l’attuale clientela**
- **Il Prossimo Piano d’Impresa (2005-2007) sarà presentato nella primavera 2005**

Appendice

Analisi Trimestrale

Forte Incremento dell'Utile Netto

(€ mln)	3trim.03	4trim.03	1trim.04	2trim.04	3trim.04
	Pro-forma				
Interessi Netti	1.235	1.210	1.245	1.205	1.259
Dividendi e Utili P.P.N.	9	22	38	82	42
Commissioni Nette	831	888	820	856	848
Altri Ricavi	302	252	309	311	243
Margine di Intermediazione	2.377	2.372	2.412	2.454	2.392
Costi Operativi	(1.490)	(1.588)	(1.432)	(1.468)	(1.391)
Risultato di Gestione	887	784	980	986	1.001
Ammortamento Goodwill	(30)	(36)	(32)	(32)	(33)
Acc. e Rettifiche Nette	(242)	(672)⁽¹⁾	(260)	(301)⁽²⁾	(174)
Utile Attività Ordinarie	615	76	688	653	794
Utile/Perdita Straordinario	(19)	53	4	(13)	(61)⁽³⁾
Tasse, Utili di Terzi, ΔFRBG⁽⁴⁾	(268)	47	(274)	(182)	(268)
Utile Netto	328	176	418	458	465

Note: *Dati 2003 and 2004 pro-forma per omogeneità con il perimetro di consolidamento del 3trim.04 (escluse Carinord 1&2, Sudameris Brasile, Bankhaus Loebbecke, Sudameris Colombia, Sudameris Paraguay e Intesa Bank Canada) e la nuova normativa sul credito d'imposta sui dividendi*

(1) *Inclusi €288mln di accantonamenti per Parmalat e €152mln di svalutazione della partecipazione in BCP*

(2) *Inclusi €28mln di accantonamenti per Parmalat (copertura salita all'88%)*

(3) *Inclusi €160mln di oneri per l'accordo transattivo Nextra/Parmalat e €110mln di plusvalenze per operazioni immobiliari*

(4) *Δ FRBG= Variazione Fondo Rischi Bancari Generali*

Risultati Trimestrali: 3trim.04 vs 3trim.03

Forte Crescita dell'Utile delle Attività Ordinarie e dell'Utile Netto

(€ mln)	3trim.03	3trim.04	Δ%	
	Pro-forma			
Interessi Netti	1.235	1.259	1,9	←
Dividendi e Utili P.P.N.	9	42	366,7	
Commissioni Nette	831	848	2,0	
Altri Ricavi	302	243	(19,5)	
Margine di Intermediazione	2.377	2.392	0,6	
Costi Operativi	(1.490)	(1.391)	(6,6)	←
Risultato di Gestione	887	1.001	12,9	←
Ammortamento Goodwill	(30)	(33)	10,0	
Acc. e Rettifiche Nette	(242)	(174)	(28,1)	
Utile Attività Ordinarie	615	794	29,1	←
Utile/Perdita Straordinario	(19)	(61)⁽¹⁾	221,1	
Tasse, Utili di Terzi, ΔFRBG⁽²⁾	(268)	(268)	0,0	
Utile Netto	328	465	41,8	←

+2,2% escludendo dal 3trim.03 i ricavi *up-front* da obbligazioni strutturate emesse da Banca Intesa

Note: Dati 3trim.03 pro-forma per omogeneità con il perimetro di consolidamento del 3trim.04 (escluse Carinord 1&2, Sudameris Brasile, Bankhaus Loebbecke, Sudameris Colombia, Sudameris Paraguay e Intesa Bank Canada) e la nuova normativa sul credito d'imposta sui dividendi

(1) Inclusi €160mln di oneri per l'accordo transattivo Nextra/Parmalat e €110mln di plusvalenze per operazioni immobiliari

(2) ΔFRBG= Variazione Fondo Rischi Bancari Generali

Risultati Trimestrali: 3trim.04 vs 2trim.04

Il più Elevato Utile Netto degli Ultimi Dieci Trimestri

	2trim.04	3trim.04	Δ%	
(€ mln)				
Interessi Netti	1.205	1.259	4,5	←
Dividendi e Utili P.P.N	82	42	(48,8)	
Commissioni Nette	856	848	(0,9)	
Altri Ricavi	311	243	(21,9)	
Margine di Intermediazione	2.454	2.392	(2,5)	
Costi Operativi	(1.468)	(1.391)	(5,2)	←
Risultato di Gestione	986	1.001	1,5	←
Ammortamento Goodwill	(32)	(33)	3,1	
Acc. e Rettifiche Nette	(301)	(174)	(42,2)	
Utile Attività Ordinarie	653	794	21,6	←
Utile/Perdita Straordinario	(13)	(61)⁽¹⁾	369,2	
Tasse, Utili di Terzi, ΔFRBG⁽²⁾	(182)	(268)	47,3	
Utile Netto	458	465	1,5	←

+1,2% escludendo dal 2trim.04 i ricavi up-front da obbligazioni strutturate emesse da Banca Intesa

(1) Inclusi €160mln di oneri per l'accordo transattivo Nextra/Parmalat e €110mln di plusvalenze per operazioni immobiliari

(2) ΔFRBG= Variazione Fondo Rischi Bancari Generali

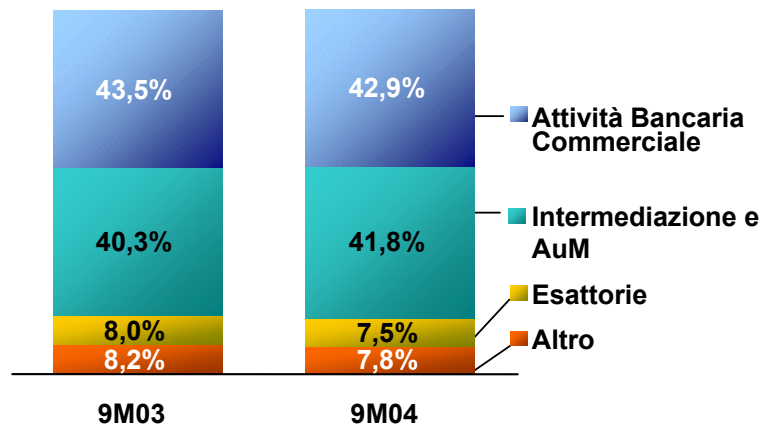
Margine da Servizi:

Non più Ricavi *Up-front* da Obbligazioni Strutturate Emesse da Banca Intesa dal 3trim.04

(€ mln)	3trim.03	4trim.03	1trim.04	2trim.04	3trim.04	Δ%		
	Pro-forma					9M/9M	3trim/3trim	3trim/2trim
Commissioni Nette	831	888	820	856	848	3,7	2,0	(0,9)
P/P da Operazioni Finanz.	186	136	220	209	160	1,4	(14,0)	(23,4)
Altri Proventi di Gestione	116	116	89	102	83	7,0	(28,4)	(18,6)
Margine da Servizi	1.133	1.140	1.129	1.167	1.091	3,5	(3,7)	(6,5)

Composizione Commissioni

	9M03	9M04	Δ%
Attività Bancaria Commerciale	1.058	1.083	2,4
- Carte di Credito e Debito	177	193	9,0
- Conti Correnti	558	581	4,1
Intermediazione e AUM	982	1.055	7,4
- Intermediaz. e collocam. Titoli	105	143	36,2
- Bancassicurazione	104	153	47,1
- Gestioni Patrimoniali	613	609	(0,7)
Esattorie	194	190	(2,1)
Altro	200	196	(2,0)
Totale	2.434	2.524	3,7



Note: Dati 2003 e 2004 pro-forma per omogeneità con il perimetro di consolidamento del 3trim.04 (escluse Carinord 1&2, Sudameris Brasile, Bankhaus Loebbecke, Sudameris Colombia, Sudameris Paraguay e Intesa Bank Canada) e la nuova normativa sul credito d'imposta sui dividendi

Costi Operativi e Totale Accantonamenti e Rettifiche Nette

Riduzione Strutturale

(€ mln)	3trim.03	4trim.03	1trim.04	2trim.04	3trim.04	Δ%		
	Pro-forma					9M/9M	3trim/3trim	3trim/2trim
Costi del Personale	813	820	802	791	771	(4,5)	(5,2)	(2,5)
Altri Costi Amministrativi	507	566	497	539	483	(0,7)	(4,7)	(10,4)
Ammortamenti	170	202	133	138	137	(16,2)	(19,4)	(0,7)
Costi Totali	1.490	1.588	1.432	1.468	1.391	(4,5)	(6,6)	(5,2)

(€ mln)	3trim.03	4trim.03	1trim.04	2trim.04	3trim.04	Δ%		
	Pro-forma					9M/9M	3trim/3trim	3trim/2trim
Acc. per Rischi e Oneri	21	43	39	56	11	(32,1)	(47,6)	(80,4)
Rettifiche Nette su Crediti	233	452⁽¹⁾	213	258⁽³⁾	157	(13,7)	(32,6)	(39,1)
<i>di cui Rettifiche Lorde</i>	396	674⁽¹⁾	410	478⁽³⁾	344	107,6	(13,1)	(28,0)
<i>Riprese</i>	(163)	(222)	(197)	(220)	(187)	149,7	14,7	(15,0)
Rettifiche Imm. Finanziarie	(12)	177⁽²⁾	8	(13)	6	(96,3)	n.s.	n.s.
Tot. Acc e Rett. Nette	242	672	260	301	174	(19,3)	(28,1)	(42,2)

Note: Dati 2003 e 2004 pro-forma per omogeneità con il perimetro di consolidamento del 3trim.04 (escluse Carinord 1&2, Sudameris Brasile, Bankhaus Loebbecke, Sudameris Colombia, Sudameris Paraguay e Intesa Bank Canada) e la nuova normativa sul credito d'imposta sui dividendi

(1) Inclusi €288mln di accantonamenti per Parmalat

(2) Inclusi €152mln di svalutazione della partecipazione in BCP

(3) Inclusi €28mln di accantonamenti per Parmalat (copertura salita all'88%)

Dati di Sintesi Sudameris: 9M04 vs 9M03

(€ mln)	Banque Sudameris		Banco Wiese Sudameris - Lima	
	9M03	9M04	9M03	9M04
	Pro-forma			
Marg. di Intermediazione	44	15	127	114
Costi Operativi	(46)	(18)	(103)	(92)
Risultato di Gestione	(2)	(3)	23	22
Rettifiche Nette⁽¹⁾	(103)	10	(17)	(4)
Utile/Perd. Attività Ord.	(105)	7	(1)	10
Utile Netto	(220)	6	2	1
Raccolta diretta da Clientela	785	203	1.919	1.747
Impieghi a Clientela	509	60	1.327	1.168
Totale Attivo	2.686	948	2.774	2.500

■ **-€9mln EVA[®] nei 9M04 (-€230mln nei 9M03) incluso Banco Wiese Sudameris**

Note: Banque Sudameris non include Banco Wiese Sudameris-Lima detenuto direttamente da Banca Intesa S.p.A.

L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti – Dati di Conto Economico: contributo al bilancio consolidato Intesa

(1) Escluso ammortamento del goodwill

Crescita della Massa Amministrata

(€ mln)	31.12.03	30.09.04	Δ%
	Pro-forma		
Totale Attivo	259.527	264.450	1,9
Impieghi a Clientela	154.544	154.291	(0,2)
Raccolta Diretta da Clientela	171.799	177.938	3,6
Raccolta Indiretta	286.373	287.991	0,6
<i>di cui Gestita</i>	120.836	115.601	(4,3)
Totale Massa Amministrata	458.172	465.929	1,7
Patrimonio Netto⁽¹⁾	15.093	15.109	0,1

+0,8% esclusa cartolarizzazione di €1,5mld di crediti originati da contratti di leasing

Note: Dati 31.12.03 pro-forma per omogeneità con il perimetro di consolidamento al 30.09.04 (escluse Carinord 1&2, Bankhaus Loebbecke, Sudameris Colombia, Sudameris Brasile, Sudameris Paraguay e Intesa Bank Canada) e la nuova normativa sul credito d'imposta sui dividendi

(1) Incluso Utile Netto di periodo

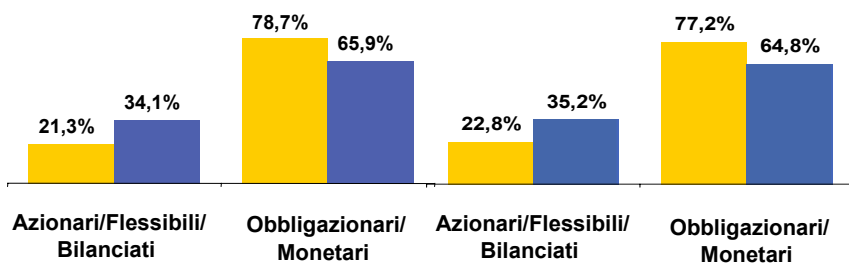
Wealth Management

Asset Mix dei Fondi Comuni

31.12.03

30.09.04

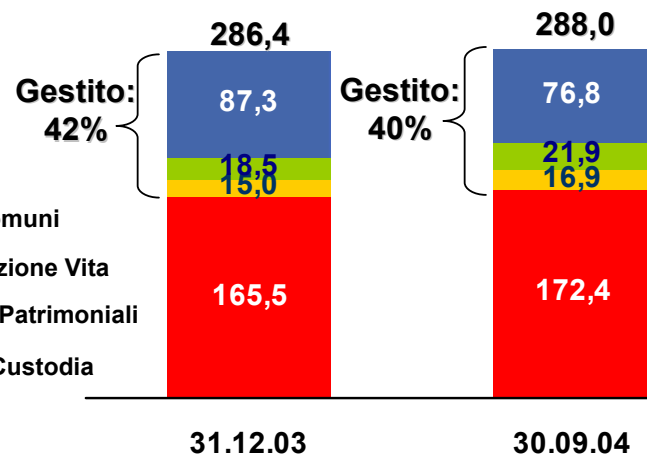
Intesa
Settore



Composizione della Raccolta Indiretta

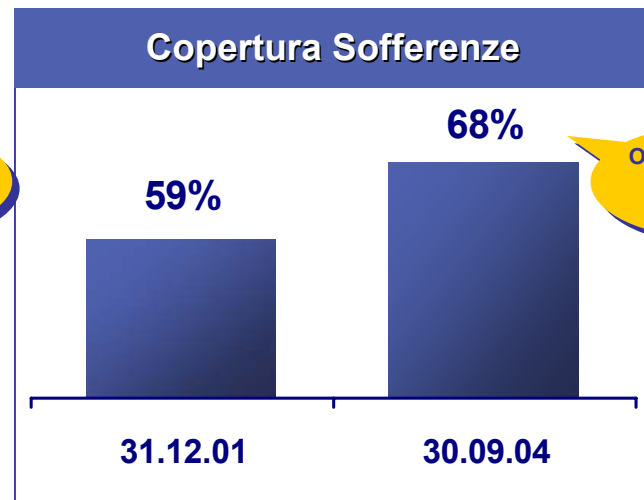
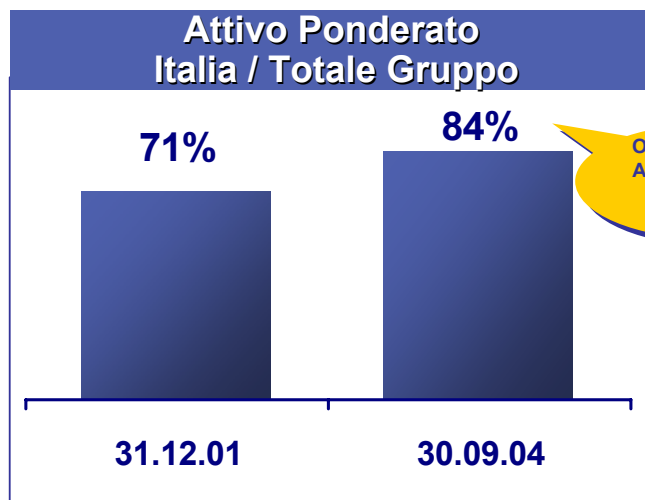
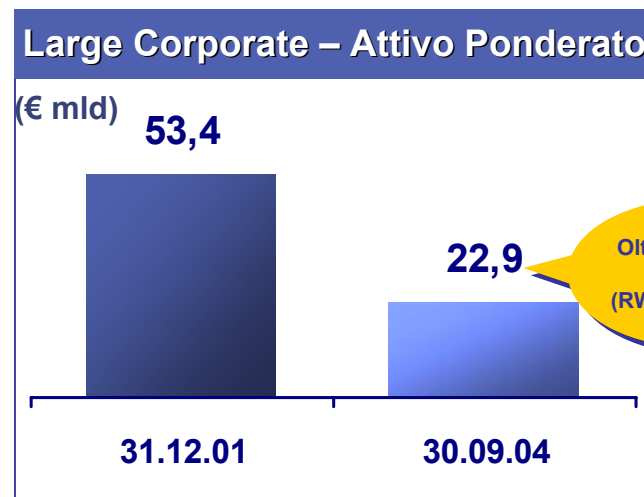
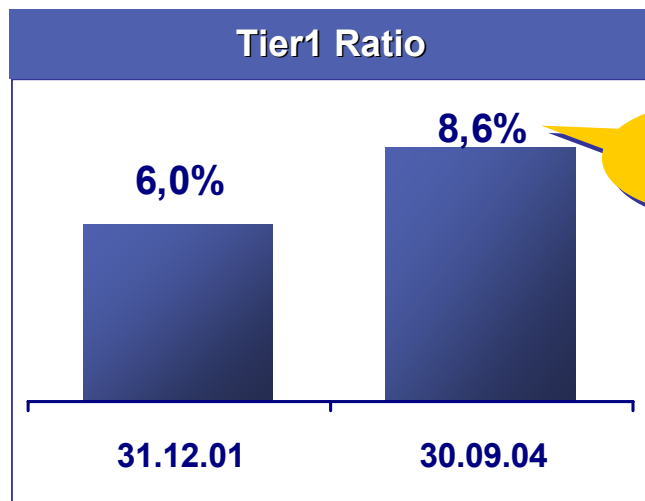
(€ mld)

Fondi Comuni
Assicurazione Vita
Gestioni Patrimoniali
Titoli in Custodia



Mantenute le Promesse

Rafforzare il Livello di Patrimonializzazione e Ridurre il Profilo di Rischio



Riduzione dell'Esposizione verso Large Corporate (RWA)

(€ mld)	31.12.01	31.12.02	31.12.03	30.06.04	30.09.04
RWA Large Corporate Italia	19,7	15,3	15,9	14,3	13,7
→ RWA Large Corporate Estero	33,7	23,2	11,7	9,8	9,2
Totale RWA Large Corporate	53,4	38,5	27,6	24,1	22,9
Variazione RWA nel periodo		(14,9)	(10,9)	(3,5)	(1,2)
Variazione RWA Cumulata vs 31.12.01		(14,9)	(25,8)	(29,3)	(30,5) ←
CAPITALE ALLOCATO (1)	3,2	2,3	1,7	1,4	1,4

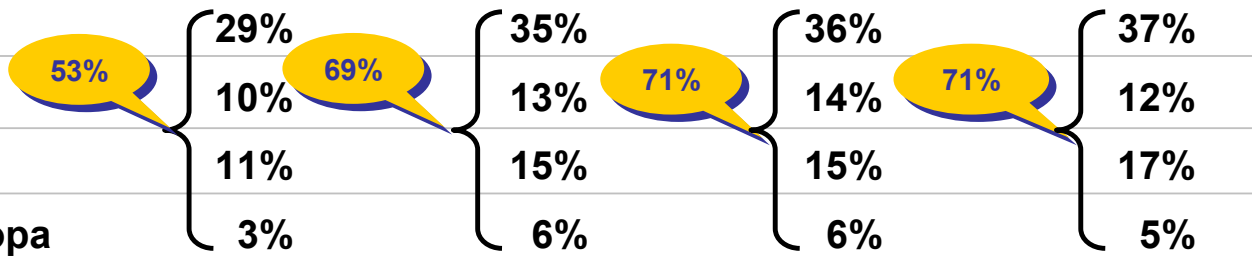
(1) 6% del RWA

Aumento del Capitale Allocato al Retail



Attivo Ponderato (1)			
2001	2003	30.09.04	Target PI 2005

Retail	29%	35%	36%	37%
Banche Italia	10%	13%	14%	12%
Società Prodotto	11%	15%	15%	17%
Banche dell'Est Europa	3%	6%	6%	5%
Altre Banche Estere	10%	3%	2%	0%
Corporate Large & Mid Estero	17%	7%	6%	6%
Corporate Large Italia	10%	10%	9%	9%
Corporate Mid Italia	7%	7%	7%	9%
P.A. e Istituz. Finanziarie	2%	2%	3%	3%
Altro⁽²⁾	1%	2%	2%	2%
Totale	100%	100%	100%	100%



(1) Escluse le Strutture Centrali e il Rischio di Mercato – il 2005 esclude Banco di Chiavari e IntesaBci Bank Suisse

(2) Merchant Banking, Private Equity e Capital Markets