

# Risultati 1sem.21

## Un semestre eccellente

Forte crescita della redditività e Stato Patrimoniale ulteriormente rafforzato



Una Banca forte per  
un mondo digitale

# ISP ha conseguito un eccellente primo semestre con un Risultato netto pari a €3mld...



**Risultato netto pari a €3,0mld (+17,8% vs 1sem.20, +106% escludendo la plusvalenza Nexi<sup>(1)</sup>), il miglior 1° semestre dal 2008**

**Miglior Risultato netto del 2trim. di sempre, pari a €1,5mld**

**Proventi operativi netti più alti di sempre (+1,7% vs 1sem.20<sup>(2)</sup>) grazie al miglior 1sem. di sempre per le Commissioni (+13,2% vs 1sem.20<sup>(2)</sup>)**

**Interessi netti in aumento su base trimestrale (+2,2% vs 1trim.21<sup>(3)</sup>)**

**Crescita di ~€44mld delle Attività finanziarie della clientela nel 1sem. che alimenterà il motore del *Wealth Management***

**Significativa riduzione dei Costi operativi (-2,3% vs 1sem.20<sup>(2)</sup>)**

**Miglior Risultato della gestione operativa di sempre (+5,9% vs 1sem.20<sup>(2)</sup>)**

**Riduzione di €1,6mld dei crediti deteriorati lordi nel 1sem. con il più basso flusso di crediti deteriorati del 1sem. di sempre**

**Stock di crediti deteriorati e *NPL ratio* ai livelli più bassi dal 2007, con *NPL ratio* lordo al 4,1% e *NPL ratio* netto al 2,1% (3,1% e 1,6% secondo la definizione EBA)**

**Performance eccellente nonostante l'impatto del COVID-19 e la fusione con UBI Banca portata a termine con successo, perfettamente in linea con l'obiettivo di un Risultato netto almeno pari a €4mld nel 2021**

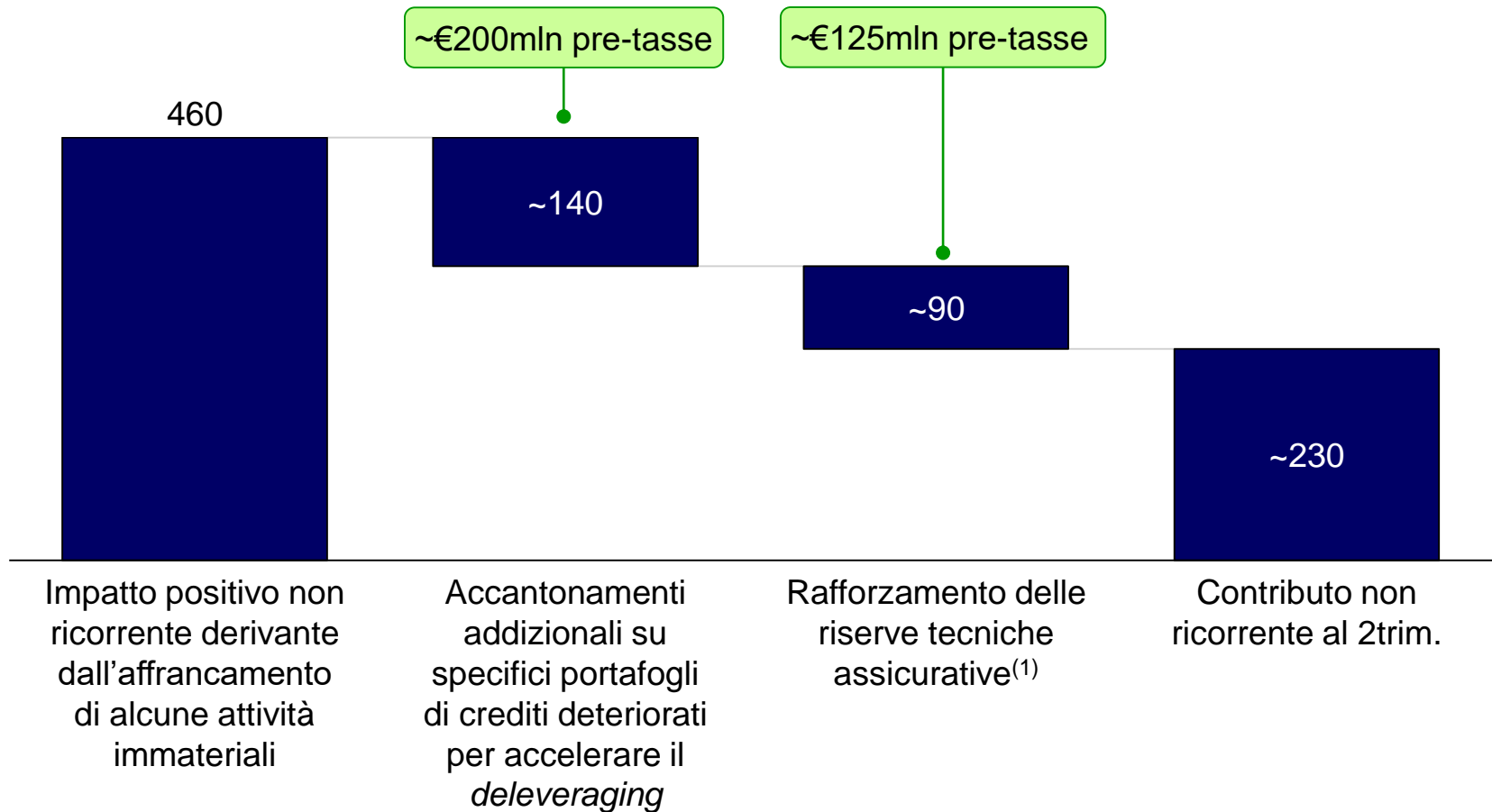
(1) €1,1mld contabilizzati nel 2trim.20

(2) Dati rideterminati, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

(3) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base dei dati gestionali, il contributo delle filiali vendute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

# ... allocando più di €300mln a valere sull'Utile pre-tasse del 2trim. per avere successo nei prossimi anni e per rafforzare ulteriormente la sostenibilità dei risultati

€ mln



(1) Contabilizzati in Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività

# ISP è pronta per avere successo in futuro...

**Common Equity ratio<sup>(1)</sup> pari a 15,7% (14,4% Fully phased-in), ben al di sopra dei requisiti regolamentari anche nello scenario avverso dello stress test EBA, accompagnato da un'eccellente posizione di liquidità, con LCR e NSFR ben al di sopra del 100% e €323mld in Attivi liquidi**

**Oltre €6mld<sup>(2)</sup> a valere sull'Utile pre-tasse 2020 e più di €300mln a valere sull'Utile pre-tasse del 2trim. allocati per avere successo nei prossimi anni e rafforzare ulteriormente la sostenibilità dei nostri risultati**

**Stock di crediti deteriorati e NPL ratio ai livelli più bassi dal 2007, con l'obiettivo 2018-21 di riduzione dei crediti deteriorati superato con un anno di anticipo**

**Capacità distintive nella gestione proattiva del credito (Pulse) accompagnate da partnership strategiche con operatori leader nel settore dei crediti deteriorati (Intrum, Prelios)**

**Elevata efficienza operativa con Cost/Income ratio al 49,2%<sup>(3)</sup>**

**Più di €1mld di sinergie annue derivanti dalla combinazione con UBI Banca**

**Evoluzione verso un modello di distribuzione "light" implementata con successo e ampio spazio per un'ulteriore riduzione**

**Una Wealth Management e Protection company con €1.200mld di Attività finanziarie dei Clienti, con Commissioni e Attività assicurativa che rappresentano il 52% dei Proventi operativi netti**

**Eccellente offerta digitale, con ~12,1mln di clienti multicanale (91% dei clienti totali) e ~7,5mln di clienti che utilizzano la nostra App<sup>(4)</sup>**

**Forte impegno nell'ESG, con una posizione di vertice all'interno dei principali indici e classifiche di sostenibilità, e nell'essere il motore della crescita sostenibile e inclusiva**



**Premiata "Best Bank in Italy" per il secondo anno consecutivo negli Euromoney Awards for Excellence 2021**

(1) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 30.6.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo del 1sem.21)

(2) €2,2mld per accantonamenti per gli impatti futuri legati al COVID-19, €2,1mld per accantonamenti addizionali su crediti deteriorati e in bonis di UBI Banca e €2mld per oneri di integrazione

(3) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base dei dati gestionali, il contributo delle filiali vendute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

(4) Dati riferiti al perimetro Banca dei Territori

# ... e per continuare a conseguire una *performance* ai vertici di settore

## Redditività

Risultato netto almeno pari a €4mld nel 2021

## Dividend payout

- ***Payout ratio cash* complessivo al 75%<sup>(1)</sup> (distribuzione di dividendi e riserve) per il Risultato netto<sup>(2)</sup> 2020 normalizzato pari a €3,5mld:
 
  - €694mln<sup>(3)</sup> dividendi *cash* pagati a maggio 2021
  - €1,9mld di ulteriore distribuzione *cash* da riserve da pagare il 20 ottobre 2021<sup>(4)</sup>, la prima data possibile dopo la cessazione del divieto di distribuzione di dividendi della BCE**
- ***Payout ratio cash* al 70%<sup>(1)</sup> per il Risultato netto 2021 (€2,1mld già maturati nel 1sem.), con €1,4mld da pagare sotto forma di *interim dividend* il 24 novembre 2021<sup>(5)</sup>**

## Capitale

Solida patrimonializzazione con *Common Equity ratio*<sup>(6)</sup> minimo del 13% (12% *Fully phased-in*)

**La combinazione con UBI Banca aggiunge valore rilevante, creando sinergie annue di oltre €1mld senza oneri sociali**

(1) Come da Piano di Impresa 2018-21

(2) Escludendo dal Risultato netto contabile 2020 gli elementi relativi alla combinazione con UBI Banca (effetti della *PPA* – includendo il *goodwill* negativo – e i costi di integrazione) e l'*impairment* dell'avviamento relativo alla Divisione Banca dei Territori

(3) Il massimo importo distribuibile in ottemperanza alla raccomandazione BCE del 15.12.20 in merito alla politica di dividendi a seguito dell'epidemia da COVID-19

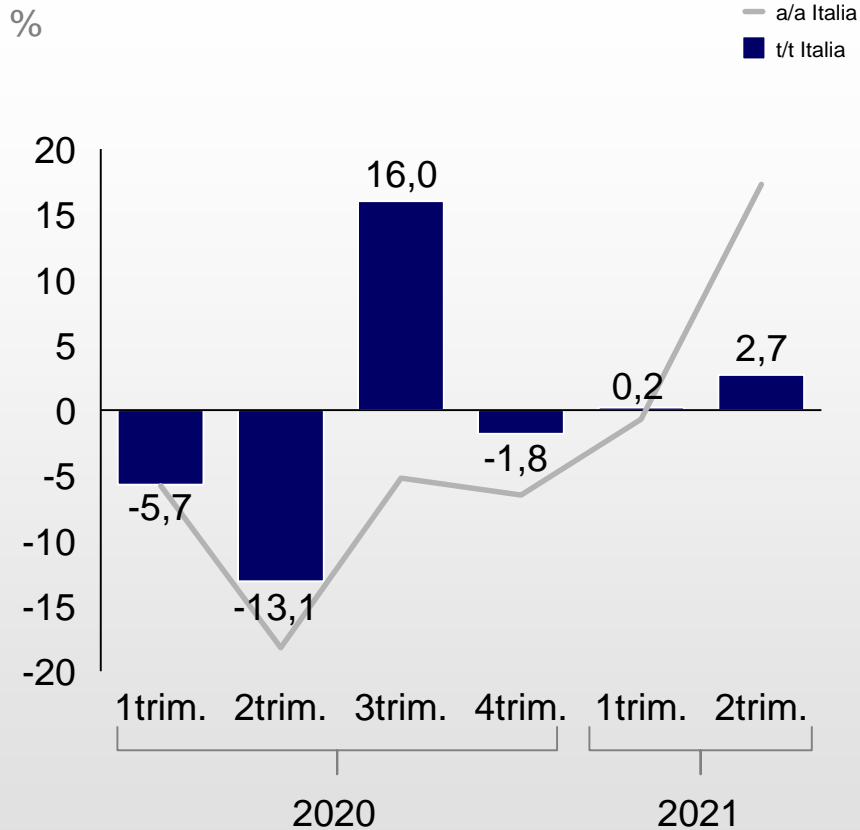
(4) Avviso di convocazione dell'assemblea – da svolgersi entro la metà di ottobre 2021 per la relativa approvazione – da emanare nei tempi previsti

(5) Relativa delibera del Consiglio di Amministrazione da approvare il 3 novembre 2021 in sede di approvazione dei risultati al 30.9.21

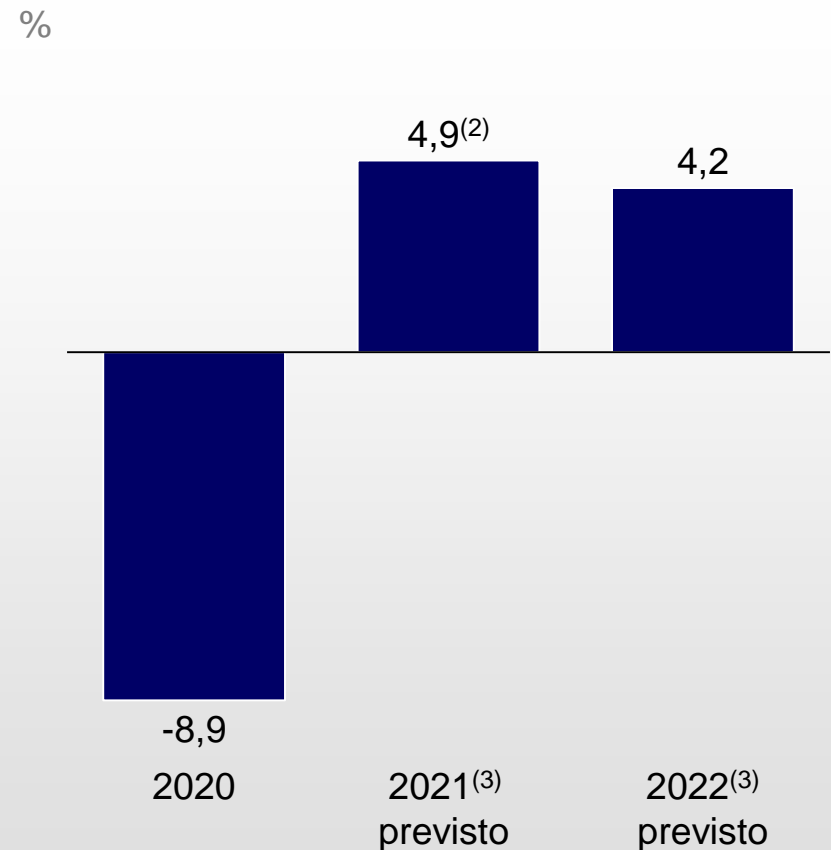
(6) Pro-forma Basilea 3 a regime (considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (*DTA*) relative alla *FTA* di *IFRS9*, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico *cash* di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, delle *DTA* relative alla combinazione con UBI Banca e l'atteso assorbimento delle *DTA* relative alle perdite pregresse)

# Primo semestre ancora impattato dal COVID-19, ma forte ripresa del PIL attesa nel 2021-2022

## Evoluzione annuale e trimestrale del PIL italiano<sup>(1)</sup>



## Evoluzione annuale del PIL italiano<sup>(1)</sup>



- Il Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza fornirà all'Italia più di €200mld in contributi e prestiti, di cui ~€25mld nel 2021
- ISP ha reso disponibili più di €400mld in prestiti di medio-lungo periodo per imprese e famiglie a supporto del Piano di Ripresa e Resilienza italiano

(1) Fonte: ISTAT  
 (2) Le proiezioni non incorporano i dati di contabilità nazionale diffusi dall'Istat il 30 luglio 2021. Se fossero inclusi, a parità di altre condizioni, aumenterebbero la stima di crescita del PIL per il 2021 di oltre un punto percentuale rispetto al dato qui riportato  
 (3) Fonte: Consensus Economics, 12 luglio 2021

**ISP è ben preparata per le sfide future**

1° semestre 2021: un semestre eccellente

Considerazioni finali

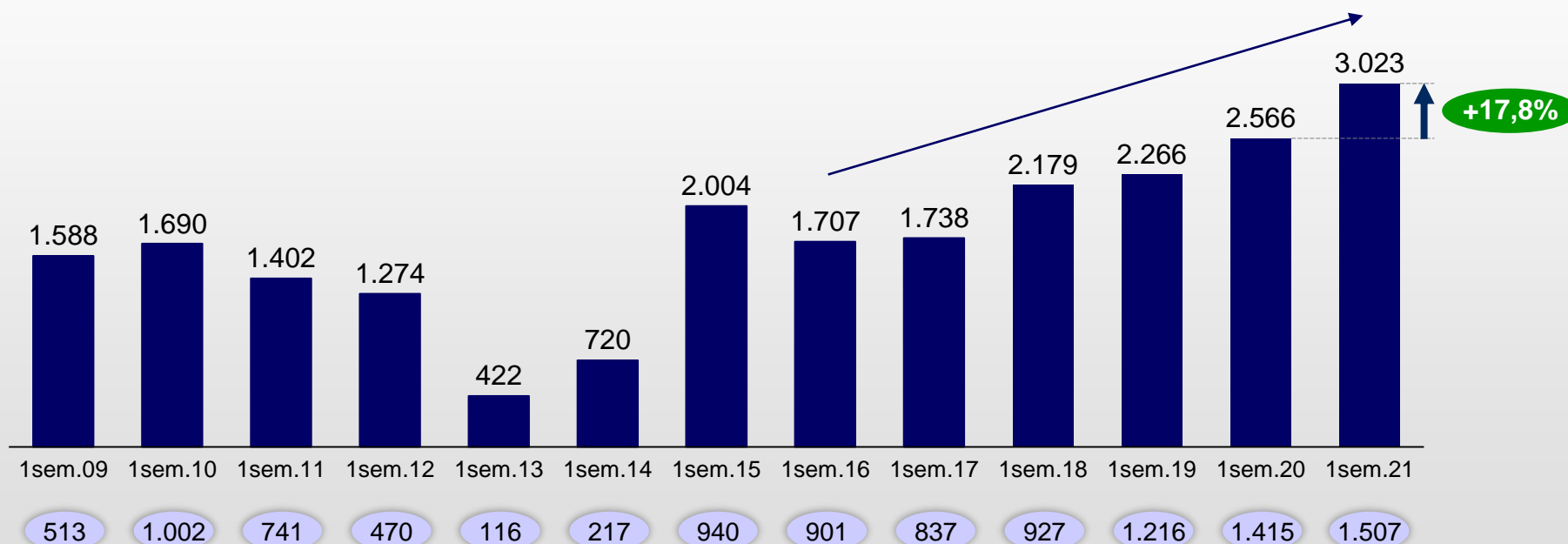
# ISP ha conseguito il miglior Risultato netto del primo semestre dal 2008, dopo anni di crescita continua...



Il più alto Risultato netto del 1sem. degli ultimi dodici anni ed il miglior 2trim. di sempre

€ mln

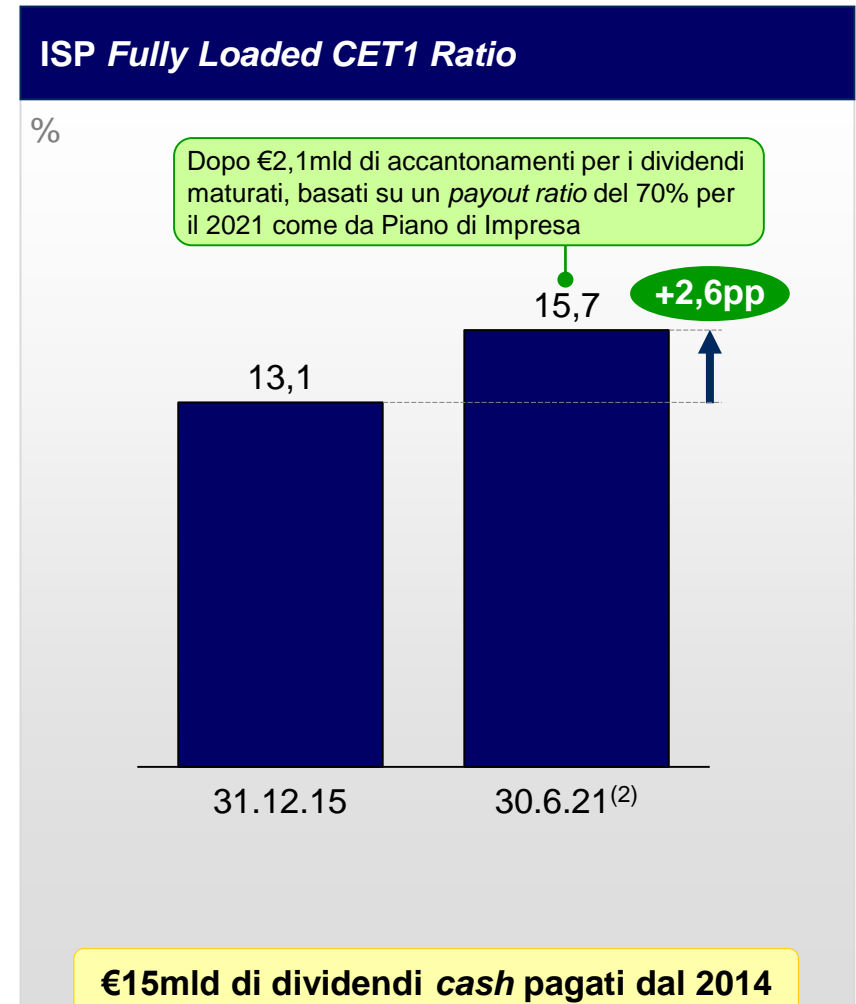
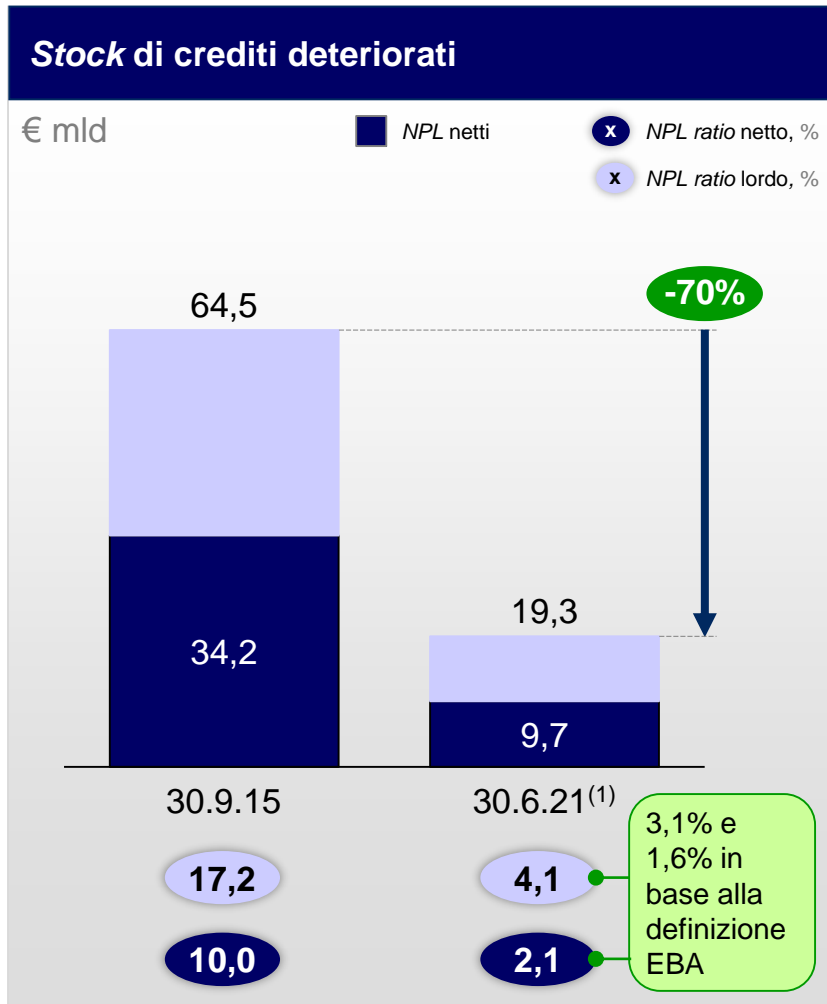
x Risultato netto 2trim.,  
€ mln



Perfettamente in linea con l'obiettivo di un Risultato netto almeno pari a €4mld nel 2021



# ... riducendo lo stock di crediti deteriorati, rafforzando la patrimonializzazione...



(1) Escludendo lo stock di crediti deteriorati lordi pari a €5,2mld (€1,5mld netti) contabilizzati in Attività in via di dismissione al 30.6.21

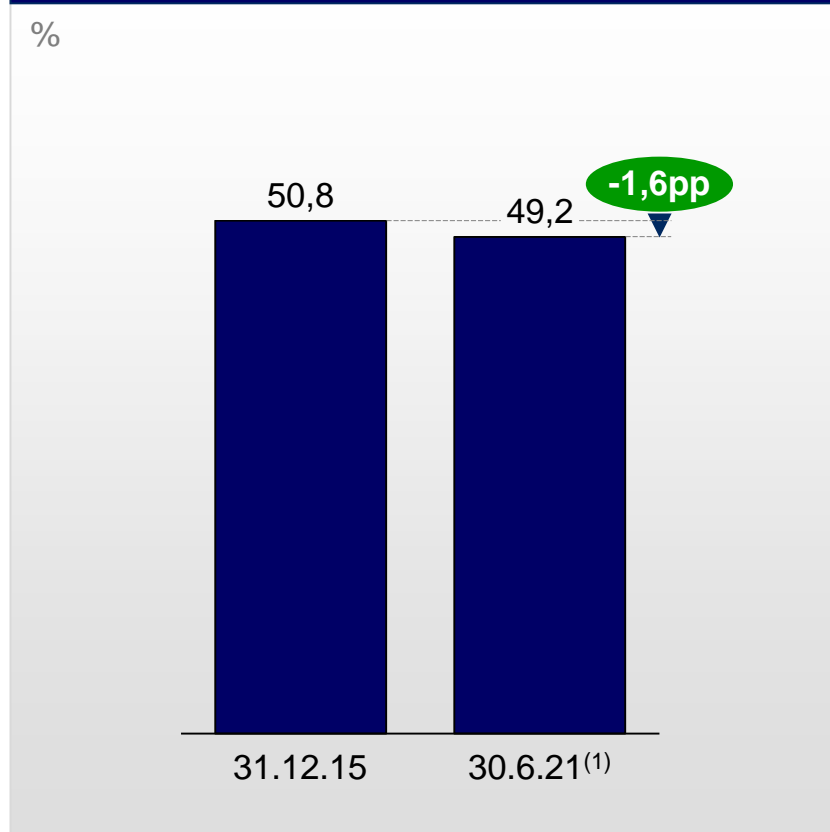
(2) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 30.6.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo del 1sem.21)

# ... e consolidando un modello di *business* già resiliente ed efficiente

## Incidenza delle Commissioni nette e dell'Attività assicurativa sui Proventi operativi netti



## Cost/Income



**Un modello di *business* molto resiliente ed efficiente, con il 58% del Risultato corrente lordo<sup>(2)</sup> del 1sem. derivante da attività di *Wealth Management e Protection***

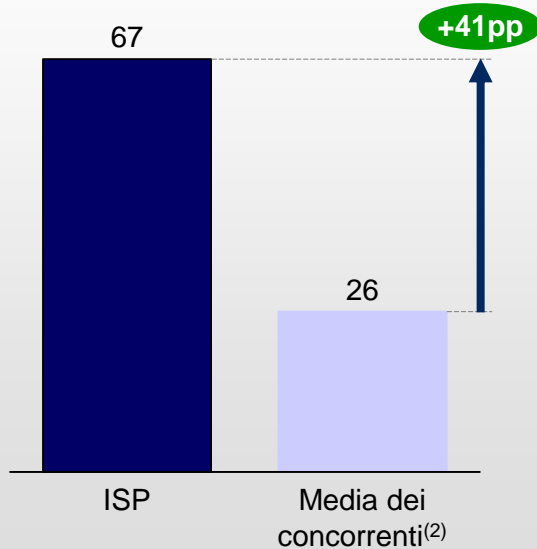
(1) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base dei dati gestionali, il contributo delle filiali vendute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

(2) Escludendo il *Corporate Centre*

# ISP è oggi decisamente meglio equipaggiata dei concorrenti per affrontare le sfide future

## Eccellente profilo di rischio

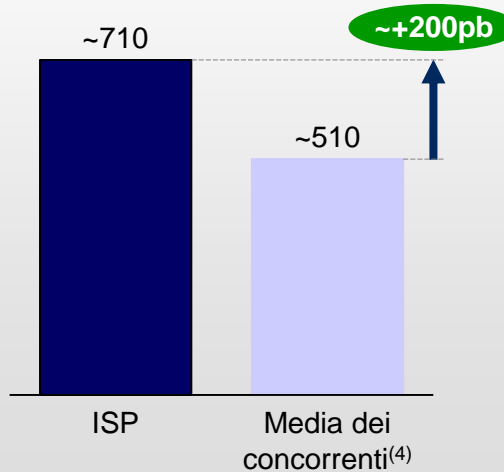
*CET1 Fully Loaded/Totale attivi illiquidi*<sup>(1)</sup>, 30.6.21, %



**Leverage ratio ai vertici di settore: 6,9%**

## Solida patrimonializzazione

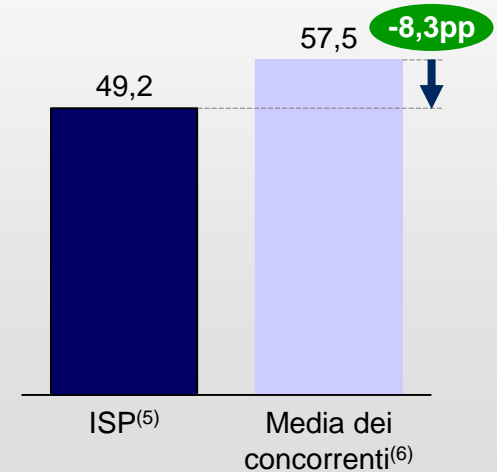
*Buffer vs requisiti SREP + Combined Buffer*<sup>(3)</sup>, 30.6.21, pb



**Solida patrimonializzazione, ben al di sopra dei requisiti regolamentari anche nello scenario avverso dello stress test EBA**

## Elevata efficienza operativa

*Cost/Income*, 30.6.21, %



**Elevata flessibilità strategica per ridurre ulteriormente i costi**

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Totale attivi illiquidi include *stock* di crediti deteriorati netti, attivi di Livello 2 e di Livello 3

(2) Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Société Générale, Standard Chartered, UBS e UniCredit (dati al 30.6.21); Commerzbank, Crédit Agricole Group e ING Group (dati al 31.3.21); BBVA, Commerzbank, Crédit Agricole Group, ING Group, Santander e UniCredit (Attivi di Livello 2 e di Livello 3 al 31.12.20)

(3) Calcolato come differenza tra il *Fully Loaded CET1 Ratio* vs requisiti *SREP + Combined Buffer*, solo banche *leader* in Europa che hanno comunicato il loro requisito *SREP*

(4) Campione: BBVA, BNP Paribas, Deutsche Bank, Nordea, Santander, Société Générale e UniCredit (dati al 30.6.21); Commerzbank, Crédit Agricole Group e ING Group (dati al 31.3.21). Fonte: Presentazione agli investitori, Comunicati stampa, *Conference Calls*, dati di bilancio

(5) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base dei dati gestionali, il contributo delle filiali vendute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

(6) Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Société Générale, Standard Chartered, UBS e UniCredit (dati al 30.6.21); Commerzbank, Crédit Agricole S.A. e ING Group (dati al 31.3.21)

# La fusione con UBI Banca è stata completata con successo, portando ulteriore creazione di valore

## La nostra *Delivery machine* di successo al lavoro...

**IT**

- Fusione di UBI Banca in ISP completata con successo:**
- Migrazione di 587 filiali UBI Banca<sup>(1)</sup> a BPER Banca il 22 febbraio (la più grande cessione di filiali bancarie di sempre in Italia)
  - Completamento dell'integrazione *IT* il 12 aprile (una delle più grandi migrazioni *IT* di sempre in Italia, che ha coinvolto ~1.000 filiali)

**Clienti**

- Trasferimento di ~2,4mln di clienti ad ISP, tra cui più di 1mln di clienti multicanale (*Internet Banking e App*)
- Trasferimento di ~1,4mln di clienti a BPER Banca

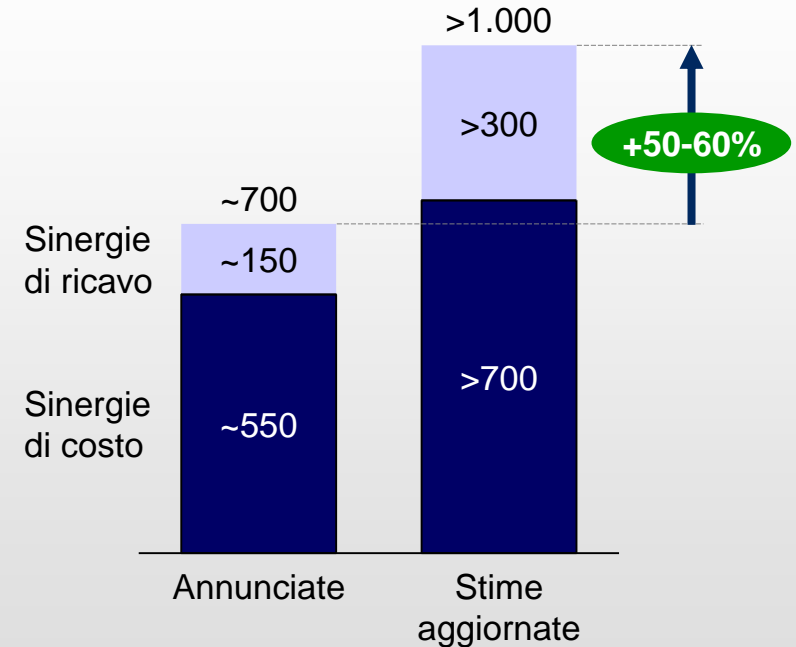
**Persone**

- ~14.500 persone riallocate con successo
- ~5.250 persone accompagnate nel trasferimento a BPER Banca e BPPB
- Realizzata la nuova struttura organizzativa

**Portate a termine due migrazioni su larga scala con tutte le ~1.000 filiali ex UBI Banca e i canali digitali pienamente operativi**

## ... porta ulteriore creazione di valore con sinergie annue di oltre €1mld

Sinergie annue pre-tasse  
€ mln



- **Tempistiche sinergie: >80% nel 2023, 100% dal 2024**
- **Oneri di integrazione pari a ~€2mld<sup>(2)</sup> interamente spesi nel 4trim.20**














(1) Includendo 132 punti vendita operativi  
(2) Pre-tasse, €1,4mld al netto delle tasse

ISP è ben preparata per le sfide future

**1° semestre 2021: un semestre eccellente**

Considerazioni finali

# 1° semestre 2021: principali risultati

- **Risultati economici eccellenti nonostante le misure di contenimento legate al COVID-19 e portando a termine con successo la fusione di UBI Banca:**
  - ❑ Risultato netto pari a €3.023mln (+17,8% vs 1sem.20, +106% escludendo la plusvalenza Nexi<sup>(1)</sup>), il miglior 1sem. dal 2008 
  - ❑ Risultato netto 2trim. pari a €1.507mln (+6,5% vs 2trim.20), il miglior 2trim. di sempre 
  - ❑ Proventi operativi netti più alti di sempre pari a €10.674mln (+1,7% vs 1sem.20<sup>(2)</sup>) grazie al miglior 1sem. di sempre per le Commissioni (+13,2% vs 1sem.20<sup>(2)</sup>) 
  - ❑ Interessi netti e Commissioni in aumento su base trimestrale (+2,2% e +2,5% vs 1trim.21<sup>(3)</sup>) 
  - ❑ Significativa riduzione dei Costi operativi (-2,3% vs 1sem.20<sup>(2)</sup>) e Spese amministrative in calo del 5,4% 
  - ❑ Risultato della gestione operativa migliore di sempre pari a €5.419mln (+5,9% vs 1sem.20<sup>(2)</sup>) e Risultato corrente lordo pari a €4.313mln (+1,6% vs 1sem.20<sup>(2)</sup>, +38% escludendo la plusvalenza Nexi<sup>(1)</sup>) 
  - ❑ Costo del rischio annualizzato pari a 43pb<sup>(3)</sup> (vs 48pb nel 2020<sup>(2)</sup>, escludendo gli accantonamenti per gli impatti futuri legati al COVID-19) 
  - ❑ Il più basso flusso di crediti deteriorati del 1sem. di sempre 
- **Solidità patrimoniale ai vertici di settore, con Stato patrimoniale ulteriormente rafforzato:**
  - ❑ *Common Equity ratio* pari a 15,7%<sup>(4)</sup> (14,4% *Fully phased-in*), ben al di sopra dei requisiti regolamentari anche nello scenario avverso dello *stress test* EBA 
  - ❑ Riduzione di €1,6mld dei crediti deteriorati lordi nel 1sem. (€1,4mld nel 2trim.) 
  - ❑ *Stock* di crediti deteriorati e *NPL ratio* ai livelli più bassi dal 2007, con *NPL ratio* lordo pari a 4,1% e *NPL ratio* netto pari a 2,1% (3,1% e 1,6% secondo la definizione EBA) 
  - ❑ *Leverage ratio* ai vertici di settore: 6,9% 
  - ❑ **Solida posizione di liquidità: LCR e NSFR ben al di sopra del 100%; €323mld in Attivi liquidi** 

(1) €1,1mld contabilizzati nel 2trim.20

(2) Dati rideterminati, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

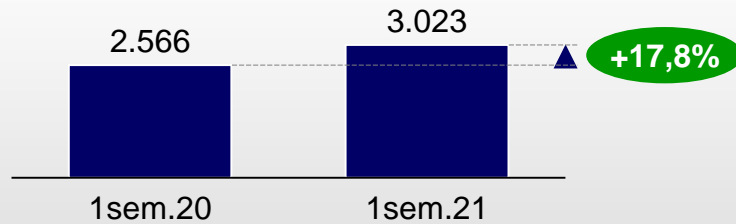
(3) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base dei dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

(4) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 30.6.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo del 1sem.21)

# 1° semestre 2021: forte crescita della redditività e Stato Patrimoniale ulteriormente rafforzato

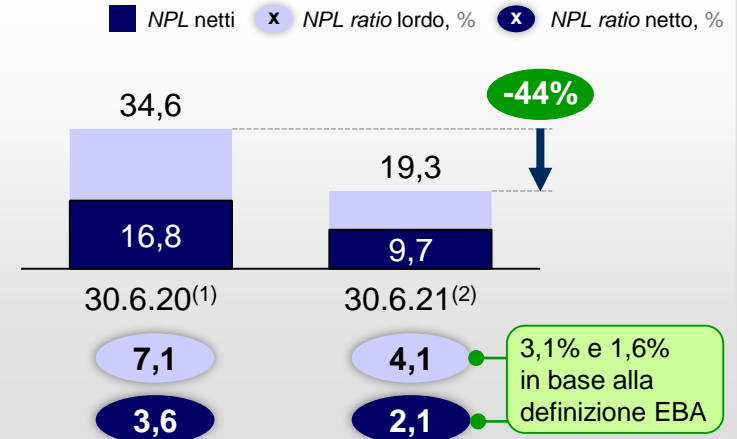
## Risultato netto

€ mln



## Stock crediti deteriorati

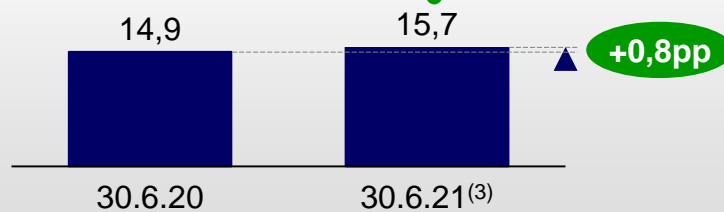
€ mld



## ISP Fully Loaded CET1 Ratio

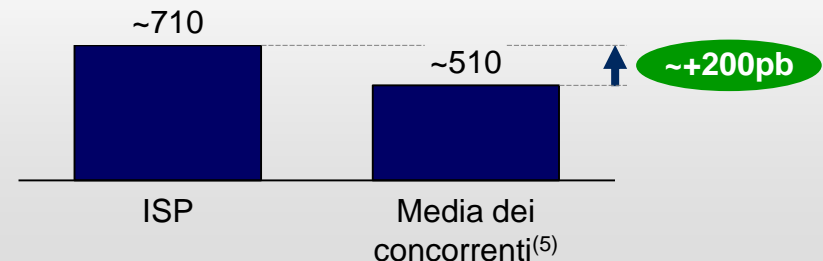
%

Dopo €2,1mld di accantonamenti per i dividendi maturati, basati su un *payout ratio* del 70% per il 2021 come da Piano di Impresa



## Capitale in eccesso

Buffer di pro-forma Fully Loaded CET1 Ratio vs requisiti SREP + Combined Buffer<sup>(4)</sup>, 30.6.21, pb



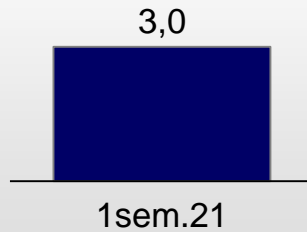
**Ben al di sopra dei requisiti regolamentari anche nello scenario avverso dello stress test EBA**

(1) Includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1sem.21  
 (2) Escludendo lo stock di crediti deteriorati lordi pari a €5,2mld (€1,5mld netti) contabilizzati in Attività in via di dismissione al 30.6.21  
 (3) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 30.6.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo del 1sem.21)  
 (4) Calcolato come differenza tra il Fully Loaded CET1 Ratio vs requisiti SREP + Combined Buffer, solo banche leader in Europa che hanno comunicato il loro requisito SREP  
 (5) Campione: BBVA, BNP Paribas, Deutsche Bank, Nordea, Santander, Société Générale e UniCredit (dati al 30.6.21); Commerzbank, Crédit Agricole Group e ING Group (dati al 31.3.21). Fonte: Presentazione agli investitori, Comunicati stampa, Conference Calls, dati di bilancio

# La nostra eccellente *performance* genera benefici per tutti gli *stakeholders*

## Azionisti

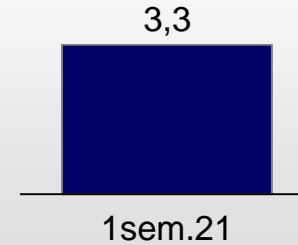
Risultato netto, € mld



**€2,1mld di dividendi già maturati nel 1sem.21**

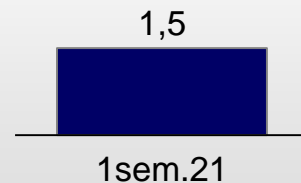
## Dipendenti

Spese del personale, € mld



## Settore pubblico

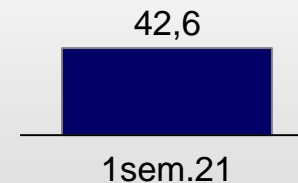
Imposte<sup>(1)</sup>, € mld



## Famiglie e imprese

Erogazioni credito a medio-lungo termine, € mld

Di cui €37,4mld in Italia



**ISP ha aiutato ~5.000 imprese italiane a tornare *in bonis*<sup>(2)</sup> nel 1sem. (~128.000 dal 2014)**

(1) Dirette e indirette  
(2) Dovuto a rientri *in bonis* da crediti deteriorati



# ISP ha mitigato con successo l'impatto del COVID-19

## Attenzione alle Persone e ai Clienti di ISP

### Persone di ISP

- **Lavoro a distanza** abilitato per ~79.000 Persone, con "*digital coach*" per sostenere il passaggio allo *smart working* e condividere le migliori pratiche
- Accordi con le OO.SS. per **misure straordinarie** a sostegno della **famiglia** e della **genitorialità** e volti a **neutralizzare** le assenze da **COVID-19** dal calcolo del **Premio Variabile di Risultato**
- **Digital learning** abilitato per **tutte le Persone di ISP in Italia**
- **6 giorni supplementari** di ferie riconosciuti nel 2020 per le persone di ISP che hanno lavorato in **filiale** e per quelle che non potevano lavorare da **remoto**
- ~1.700 **persone assunte**<sup>(1)</sup> da gennaio 2020
- Progetto "**Ascolto e Supporto**" per fornire supporto psicologico a tutte le persone di ISP
- **Polizza assicurativa gratuita** offerta a tutti i dipendenti in Italia per **reazioni avverse alla vaccinazione**

### Clienti di ISP

- ~100% delle **filiali aperte** con operatività piena: consulenza solo su appuntamento e operatività di cassa solo su appuntamento nelle aree con le restrizioni più elevate dovute al COVID (zone rosse)
- **Continuità del business assicurata** dalla filiale *online*, dall'*Internet Banking*, dall'*App* e dagli sportelli *bancomat* (98% attivi)
- Attivato il **servizio di consulenza da remoto**, con ~32.000 gestori
- **Estensione gratuita** della copertura assicurativa sanitaria di ISP per includere il COVID-19

## Supporto continuo all'economia reale e alla società

### Donazioni volontarie

- **€100mln** al **Servizio Sanitario Nazionale** tramite il Dipartimento della Protezione Civile
- **€10mln** a sostegno delle **famiglie in difficoltà finanziaria e sociale**
- **€6mln** da parte del CEO (€1mln) e del *top management* per **iniziative sanitarie**, con donazioni volontarie addizionali da parte delle persone e del Consiglio di Amministrazione di ISP
- **€3,5mln** attraverso ForFunding per il **Dipartimento della Protezione Civile**
- **€1mln** dal Fondo di Beneficenza di ISP per la **ricerca scientifica sul COVID-19**
- **€600mila** dalla Fondazione Intesa Sanpaolo Onlus per **sogetti vulnerabili**
- **€350mila** all'**Associazione Nazionale Alpini** per un ospedale da campo a Bergamo

### Supporto al credito

- **€109mld**<sup>(2)</sup> di **sospensione delle rate dei mutui e dei finanziamenti esistenti** per famiglie e imprese
- **€50mld** di **crediti disponibili per supportare le imprese e i professionisti** durante l'emergenza
- **€29,5mld**<sup>(3)</sup> di **prestiti con garanzia statale** di nuovi crediti disponibili a sostegno di ~2.500 filiere italiane
- **~€10mld**<sup>(3)</sup> di **prestiti concessi con garanzia SACE**
- **€80mln** **Programma Rinascimento** che include prestiti di impatto per le micro imprese e *start-up*, per la ripresa e per l'evoluzione del loro modello di *business*

**€150mln (pari al 50%) dell'ISP Fund for Impact saranno destinati alla riduzione del disagio socio-economico causato dal COVID-19**

## La forte *value proposition* sui canali digitali ha permesso un'immediata risposta del *business*

1sem.21<sup>(4)</sup> vs 1sem.20

Potenziamento dei servizi digitali <sup>(5)</sup>	Clienti multicanale	~12,1mln, ~+1,1mln
	Utilizzatori dell'App (4,6/5,0 rating su iOS <sup>(7)</sup> e 4,5/5,0 su Android <sup>(7)</sup> )	~7,5mln, ~+1,1mln
Infrastruttura flessibile e sicura per il lavoro a distanza <sup>(6)</sup>	# di operazioni digitali	~78,5mln, +18%
	# di vendite digitali <sup>(8)</sup>	~1,7mln, +94%
Instant messaging (utilizzo medio giornaliero)	# di pagamenti digitali <sup>(9)</sup>	~14,4mln, +85%
	Conference call/ video conference (utilizzo medio giornaliero)	~459.000, +132.000
Instant messaging (utilizzo medio giornaliero)	Instant messaging (utilizzo medio giornaliero)	~490.000, +108.000
	97% delle persone di ISP <sup>(10)</sup> abilitate a lavorare da casa	

(1) Perimetro Italia includendo UBI Banca  
 (2) Moratorie accordate sino al 30.6.21 (Iflussi), inclusi i rinnovi, includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali realizzata nel 1sem.  
 (3) Al 30.6.21, includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali realizzata nel 1sem.  
 (4) Includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali realizzata nel 1sem.  
 (5) Perimetro Banca dei Territori  
 (6) Perimetro Italia  
 (7) Al 30.6.21  
 (8) Offerta commerciale inviata al cliente (sito *web* o *App*) dal gestore o dalla filiale *online*, firmata elettronicamente dai clienti, o acquisti *self-service*  
 (9) Numero di pagamenti con *digital wallet* (es., Apple Pay, Samsung Pay, Google Pay)  
 (10) Direzione centrale perimetro Italia  
 (11) Associazione Italiana Professionisti Security Aziendale

# ISP come motore della crescita sostenibile e inclusiva...

ISP come motore dell'economia reale e sociale...



- €76mld di nuovi finanziamenti a supporto della **green economy**, dell'economia circolare e della transizione ecologica nell'ambito dell'impegno del Gruppo a supporto del PNRR italiano
- €50mld di crediti disponibili per supportare le imprese e i professionisti durante l'emergenza COVID-19
- Oltre €100mln donati per alleviare gli impatti del COVID-19
- €150mln (pari al 50%) dell'ISP *Fund for Impact* saranno destinati alla riduzione del disagio socio-economico causato da COVID-19

... con un programma dedicato all'ESG/*Climate* (ISP4ESG) lanciato nel 4trim.19

## Obiettivi

- Consolidamento della **leadership** del Gruppo nelle tematiche ESG/*Climate*
- Priorità ai temi ESG/*Climate* più rilevanti per il Gruppo

## Governance

- **Sessioni specifiche del Comitato di Direzione** che si riunisce almeno ogni 3 mesi per discutere di temi ESG
- **Cabina di regia ESG** dedicata, che include **17 Sustainability Manager** provenienti da tutte le Divisioni e aree di Governo, coordinata tramite un *team* ISP4ESG centrale, a **supporto del Comitato di Direzione** nella definizione delle priorità e delle nuove iniziative

## Iniziative (punti principali selezionati)

- **Servizio di consulenza ESG dedicato e finanziamenti ESG-linked** per le PMI
- **Team ESG specialistico di coverage e di prodotto** a supporto dei gestori e dei clienti della **Divisione IMI C&IB**
- **Forte focalizzazione sui fondi Etici/ESG** (€73mld<sup>(1)</sup> gestiti da Eurizon)
- **Framework strategico** e gruppo di lavoro sui prodotti con l'obiettivo di definire le **linee guida per i prodotti sostenibili** del Gruppo ed un **framework del credito** che integra **metriche ESG/Climate** in accordo con le normative vigenti
- Forte focalizzazione su **attività formative a tema ESG** per le **Persone di ISP** e la **clientela corporate** (Skills4capital)
- A luglio 2021, ISP ha **aggiornato la sua policy sul carbone** per **azzerare entro il 2025** le esposizioni verso il settore dell'estrazione del carbone e ha introdotto una **nuova policy** relativa alle risorse **Oil & Gas non convenzionali** con **cessazione immediata dei nuovi finanziamenti** e **azzeramento delle esposizioni entro il 2030**

# ... con impatto concreto sulla società

## Analizzate oltre 250 startup

(~2.900 dal 2018) in 3 programmi di accelerazione, con 56 startup assistite (oltre 440 dal 2018), presentandole a selezionati investitori e attori dell'ecosistema (~6.100 ad oggi)

**Plafond creditizio Circular Economy per un importo complessivo di €6mld: ~€4,5mld già sborsati** (~€2,3mld nel 1sem.21)

**Green Bond** emesso a marzo 2021 per €1,25mld dedicato ai mutui **Green** concessi per la costruzione o l'acquisto di immobili ad alta efficienza energetica (classificazione energetica A e B); il libro ordini ha superato i €3,5mld

Altri tre **Green Bonds** emessi nel 2019 e 2017 per un totale di €1,75mld (€750mld **Circular**; €500mld energie rinnovabili ed efficienza energetica e €500mld settore energie rinnovabili da parte di UBI)

A luglio 2020, **ISP ha allocato un plafond di €2mld** (~€780mld concessi dal lancio, di cui ~€650mld in 1sem.21) per **S-Loan** dedicati alle PMI per finanziare progetti finalizzati a migliorare il profilo di sostenibilità. Ad aprile 2021 l'offerta è stata ampliata con S-Loan **Diversity** e a luglio 2021 con lo S-Loan **Climate Change**. Tutti gli S-Loan godono di un tasso agevolato, soggetto al monitoraggio annuale di 2 **KPI ESG**, da rendicontare nel Bilancio del debitore. Il nuovo prodotto **S-Loan Climate Change**, lanciato per mitigare l'impatto del cambiamento climatico può godere di una garanzia **green SACE** per l'80%

Iniziative per ridurre la povertà infantile e a supporto delle persone in difficoltà in anticipo rispetto all'obiettivo del Piano di Impresa, fornendo dal 2018:

- ~19,9 milioni di pasti
- ~1,2 milioni di posti letto
- ~260.500 medicine
- ~212.000 vestiti

In corso il programma **ISP "Giovani e Lavoro"**, in partnership con **Generation**, finalizzato alla formazione e all'inserimento di 5.000 giovani nel mercato del lavoro italiano:

- ~5.000 giovani, di età 18-29 anni, hanno inviato la propria candidatura nel 1sem.21 (più di 20.000 dal 2019)
- ~800 studenti intervistati e ~350 studenti formati/in formazione attraverso 14 corsi nel 1sem.21 (~4.400 studenti intervistati e più di 1.800 studenti formati/in formazione dal 2019)
- ~1.700 aziende coinvolte dall'inizio del Programma

ISP è lo sponsor principale del progetto **Generation4Universities**, sviluppato da **Generation Italy** e McKinsey & Company, finalizzato ad aiutare gli studenti all'ultimo anno di università ad iniziare una carriera professionale di successo. Il programma, terminato a luglio, ha coinvolto 69 studenti provenienti da 31 università e 18 aziende italiane al vertice come potenziali datori di lavoro

**Iniziativa P-Tech** in partnership con IBM, con l'obiettivo di formare giovani professionisti nell'ambito dei nuovi skills digitali: attività di **mentoring** con 20 mentor ISP per 40 giovani professionisti

**Ecobonus: ISP pronta ad acquistare crediti d'imposta** per supportare le famiglie, condomini e aziende tramite soluzioni finanziarie modulari e flessibili che consentiranno di beneficiare delle norme introdotte dal «Decreto Rilancio» sull'aumento al 110% della detrazione per spese relative ad interventi di efficientamento energetico e di riduzione del rischio sismico

**Messi a disposizione €100mln** per rafforzare attraverso il **Dipartimento della Protezione Civile** il Servizio Sanitario Nazionale su tutto il territorio nazionale, e in particolare le zone più colpite di Bergamo e Brescia. 16 strutture ospedaliere e 3 Centri di Emergenza COVID-19 hanno beneficiato della donazione attraverso la realizzazione di 36 nuovi reparti sanitari e 500 posti letto, principalmente di terapia intensiva e sub-intensiva

**€10mln** a sostegno delle famiglie in difficoltà finanziarie e sociali a causa della crisi COVID-19, di cui **€5mln** donati al progetto **Ricominciamo Insieme** della **Diocesi di Bergamo** e **€5mln** donati alla **Diocesi di Brescia**

**€6mln** in donazioni provenienti dalla remunerazione variabile 2019 da parte del **CEO** (€1mln) e del **top management**, per rafforzare le iniziative della sanità, con **donazioni volontarie addizionali** da parte delle persone e del **Consiglio di Amministrazione di ISP**

**€3,5mln** donati attraverso **ForFunding** – la piattaforma di **crowdfunding** di ISP – a sostegno delle iniziative del **Dipartimento della Protezione Civile** per l'emergenza COVID-19

**€1mln** allocato dal **Fondo di Beneficenza di ISP** a sostegno della **ricerca scientifica sul COVID-19**



**€600.000** intervento della **Fondazione Intesa Sanpaolo Onlus** a favore di enti che hanno garantito **servizi primari e assistenza diretta** a soggetti vulnerabili

**€350.000** donati ad **ANA<sup>(1)</sup>** per accelerare la costruzione di un **ospedale da campo** a Bergamo

**€109mld<sup>(2)</sup>** di **sospensione delle rate dei mutui e dei finanziamenti esistenti** per famiglie e imprese (1° in Italia a lanciare l'iniziativa prima che le norme entrassero in vigore)

**€50mld** di **crediti disponibili per supportare le imprese e i professionisti** salvaguardando posti di lavoro e permettendo la gestione dei pagamenti durante l'emergenza

**€29,5mld<sup>(3)</sup>** di **prestiti con garanzia statale**

**€10mld** di nuovi crediti disponibili a sostegno di ~2.500 filiere italiane attraverso il potenziamento del Programma **Sviluppo Filiere**

~**€10mld<sup>(3)</sup>** di **prestiti concessi con garanzia SACE** (1° in Italia a firmare il protocollo di collaborazione con SACE, fornendo supporto immediato alle grandi aziende e PMI sotto il Decreto Liquidità)

**€80mln Programma Rinascimento**, che include prestiti di impatto per le micro imprese e startup, per la **ripresa e per l'evoluzione del loro modello di business** dopo il COVID-19, facendo leva su progetti di sviluppo e innovazione, sostenendo la crescita dell'economia reale e la coesione sociale del territorio. Lanciato a Bergamo (€30mln, in collaborazione con il Comune) e a Firenze (€50mln, in collaborazione con la Fondazione CR Firenze)



I lavori nei due cantieri per le nuove Gallerie d'Italia a **Torino** e **Napoli** sono ben avviati. A Piazza San Carlo a Torino, un museo d'avanguardia di **9.000 m²** con spazi sotterranei dedicati alla fotografia, e in Via Toledo a Napoli un'ampia area di **9.000 m²** per capolavori (Caravaggio) e numerose attività culturali

La mostra **"Tiepolo: Venezia, Milano, l'Europa"** di Gallerie d'Italia Milano si è svolta principalmente **online**. Tutti i contenuti organici e digitali a pagamento sui canali social di Gallerie d'Italia e ISP hanno registrato 52,6mln di visualizzazioni e 1mln di interazioni

Dopo il lockdown, sono state aperte al pubblico due mostre originali: **"Los Angeles (State of Mind)"** a Napoli e **"Painting is back. 80s, la pittura in Italia"** a Milano, la cui presentazione in diretta **streaming** ha raggiunto ~800.000 persone

A dimostrazione dell'attenzione che ISP presta al mondo dell'arte e della cultura, il prestigioso premio **"Rosa di Brera 2021"** è stato assegnato a ISP e al suo Presidente Emerito Giovanni Bazoli per il suo impegno e sostegno alle attività culturali dell'importante museo



Lanciato l'**ISP Fund for Impact** nel 4trm.18 (~€1,5mld di capacità creditizia). Principali iniziative:

- **"Per Merito"**, la prima linea di credito non garantita dedicata a tutti gli studenti universitari residenti in Italia che studiano in Italia o all'estero; €32mln concessi nel 1sem.21 (~€123mln dall'inizio del 2019)
- **MAMMA@WORK**: un prestito a **condizioni fortemente agevolate** lanciato nel luglio 2020 per conciliare maternità e lavoro nei primi anni di vita dei figli (~€0,5mln concessi dal lancio)
- Supporto alle **madri lavoratrici** in India e alle **persone over 50** che hanno **perso il lavoro** o hanno **difficoltà ad accedere a regimi pensionistici**
- **"Per Esempio"** – destinato ai volontari del Servizio Civile, **"per Crescere"**, per i genitori con figli in età scolastica, e **"per avere Cura"**, destinato alle famiglie con persone non autosufficienti. Tutte e tre iniziative lanciate a luglio 2021

**XME StudioStation** lanciata ad agosto 2020: prestiti alle famiglie per supportare l'apprendimento a distanza (~€0,5mln concessi nel 1sem.21; ~€1,7m concessi dal lancio)

(1) Associazione Nazionale Alpinisti  
(2) Moratorie concordate sino al 30.6.21 (flussi), inclusi i rinnovi, includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali realizzata nel 1sem.  
(3) Al 30.6.21, includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali realizzata nel 1sem.

# ISP è leader all'interno dei principali indici e classifiche di sostenibilità

## Principali classifiche<sup>(2)</sup> di sostenibilità



L'unica banca italiana inclusa nel *Dow Jones Sustainability Index* e nel 2021 "*Global 100 Most Sustainable Corporations in the World Index*" di Corporate Knights. Al primo posto tra i concorrenti per Bloomberg (*ESG Disclosure Score*) e MSCI

Nella classifica 2020 di Institutional Investor, ISP è stata la **migliore banca europea in ambito ESG** (unica banca italiana tra le "*Most honored companies*") e nel 2021 ISP ha vinto il titolo di **miglior società italiana<sup>(1)</sup> per IR in ambito ESG** tra le società *Large Cap*

Bloomberg	CDP	MSCI	S&P Global	SUSTAINALYTICS
ISP 68	ING A	ISP AAA	ISP 100	ING 17,2
BBVA 62	UBS A	BBVA AAA	BBVA 99	ISP 19,5
SOCIETE GENERALE 61	ISP A-	ING AA	Santander 95	Nordea 21,4
BNP PARIBAS 59	BBVA A-	SOCIETE GENERALE AA	ISP 94	UniCredit 22,1
Santander 57	BNP PARIBAS A-	ING AA	CREDIT SUISSE 93	BBVA 22,5
UBS 56	CREDIT SUISSE A-	UBS AA	BNP PARIBAS 93	HSBC 23,0
ING 55	CREDIT AGRICOLE A-	LLOYDS BANK AA	SOCIETE GENERALE 90	COMMERZBANK 23,1
CREDIT SUISSE 55	HSBC A-	COMMERZBANK AA	BARCLAYS 88	LLOYDS BANK 23,3
LLOYDS BANK 54	UniCredit A-	Nordea AA	ISP 87	BARCLAYS 23,8
UniCredit 54	SOCIETE GENERALE B	HSBC AA	UBS 82	UBS 24,8
BNP PARIBAS 54	Santander B	CREDIT AGRICOLE A	ING 70	BNP PARIBAS 25,6
CREDIT AGRICOLE 54	LLOYDS BANK B	ISP A	UniCredit 67	SOCIETE GENERALE 25,7
BARCLAYS 54	BARCLAYS B	CREDIT SUISSE A	CREDIT AGRICOLE 62	Santander 27,1
HSBC 53	COMMERZBANK B	UniCredit A	HSBC 62	CREDIT AGRICOLE 28,3
COMMERZBANK 47	Nordea C	BARCLAYS A	LLOYDS BANK 60	BNP PARIBAS 29,6
Nordea 46	ISP C	Santander BBB	COMMERZBANK 57	ISP 29,8
			Nordea 54	CREDIT SUISSE 30,0

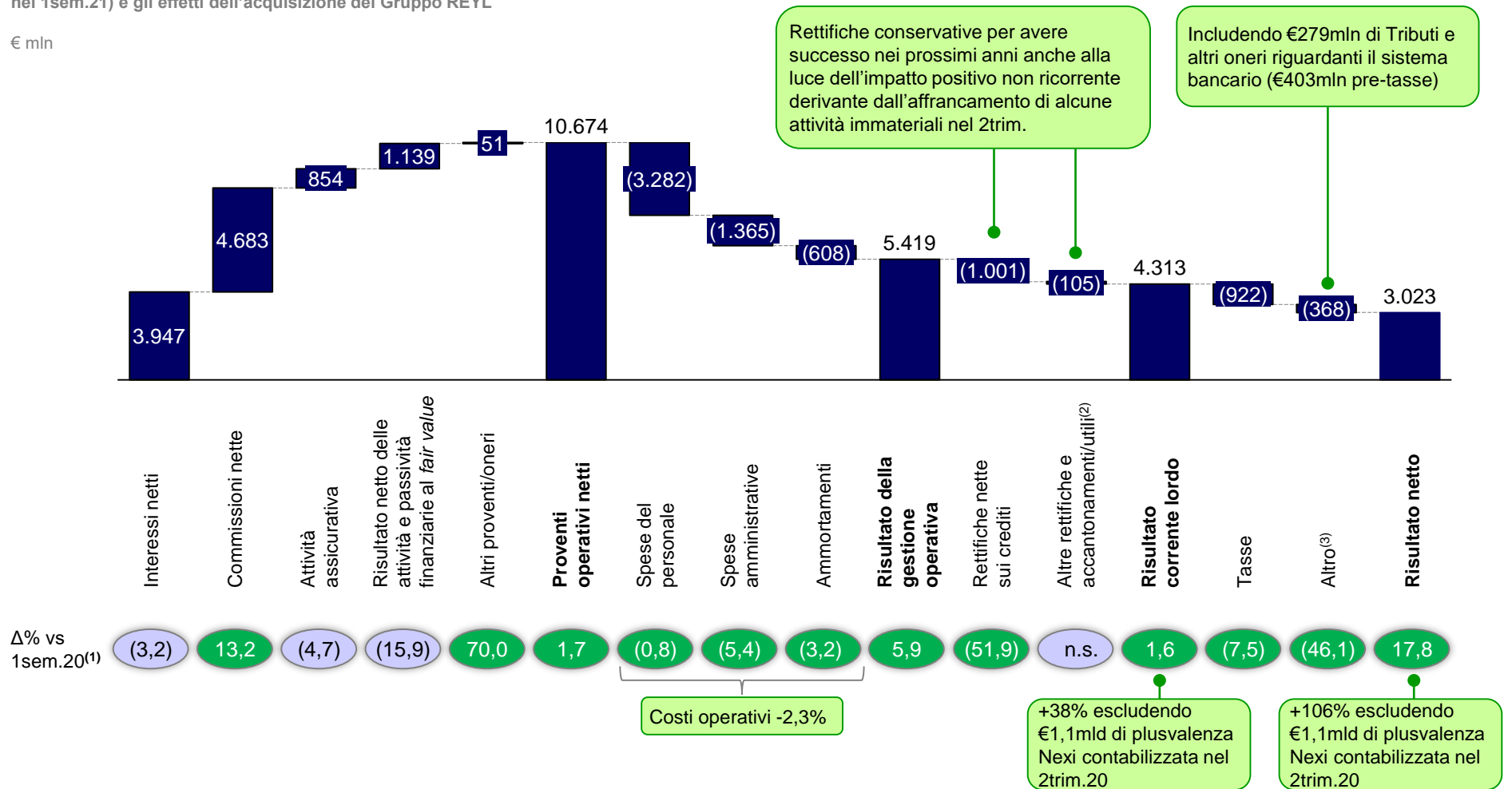
STOXX Member 2020/2021 ESG Leaders Indices | Euronext VE INDICES EUROPE120 | Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CDA | SOLACTIVE German Index Engineering | REFINITIV TOP 100 COMPANY 2020 Diversity with the best | Bloomberg Gender-Equality Index 2021 | GLOBAL100 Corporate Knights The Magazine for Clean Capitalism | standard ethics | MSCI (D) | CDP DISCLOSURE INSIGHT ACTION | Euronext VE INDICES EUROZONE120 | Sustainability Award Bronze Class 2021 S&P Global | FTSE4Good | SUSTAINALYTICS a Morningstar company | ECPI Sense in sustainability

(1) Risultati della classifica europea attesi a settembre  
 (2) Campione di riferimento ISP  
 Fonti: Bloomberg *ESG Disclosure Score* (Bloomberg al 30.6.21); *CDP Climate Change Score 2020* (<https://www.cdp.net/en/companies/companies-scores>); MSCI *ESG Score* (<https://www.msci.com/esg-ratings>) dati al 30.6.21; S&P Global (Bloomberg al 30.6.21); *Sustainalytics score* (<https://www.sustainalytics.com/>); *ESG Risk Rating* al 30.6.21

# 1° semestre: Risultato netto pari a €3mld, il miglior primo semestre dal 2008

CE 1sem.21 – considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base dei dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

€ mln



Δ% vs 1sem.20(1)

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati rideterminati, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base dei dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

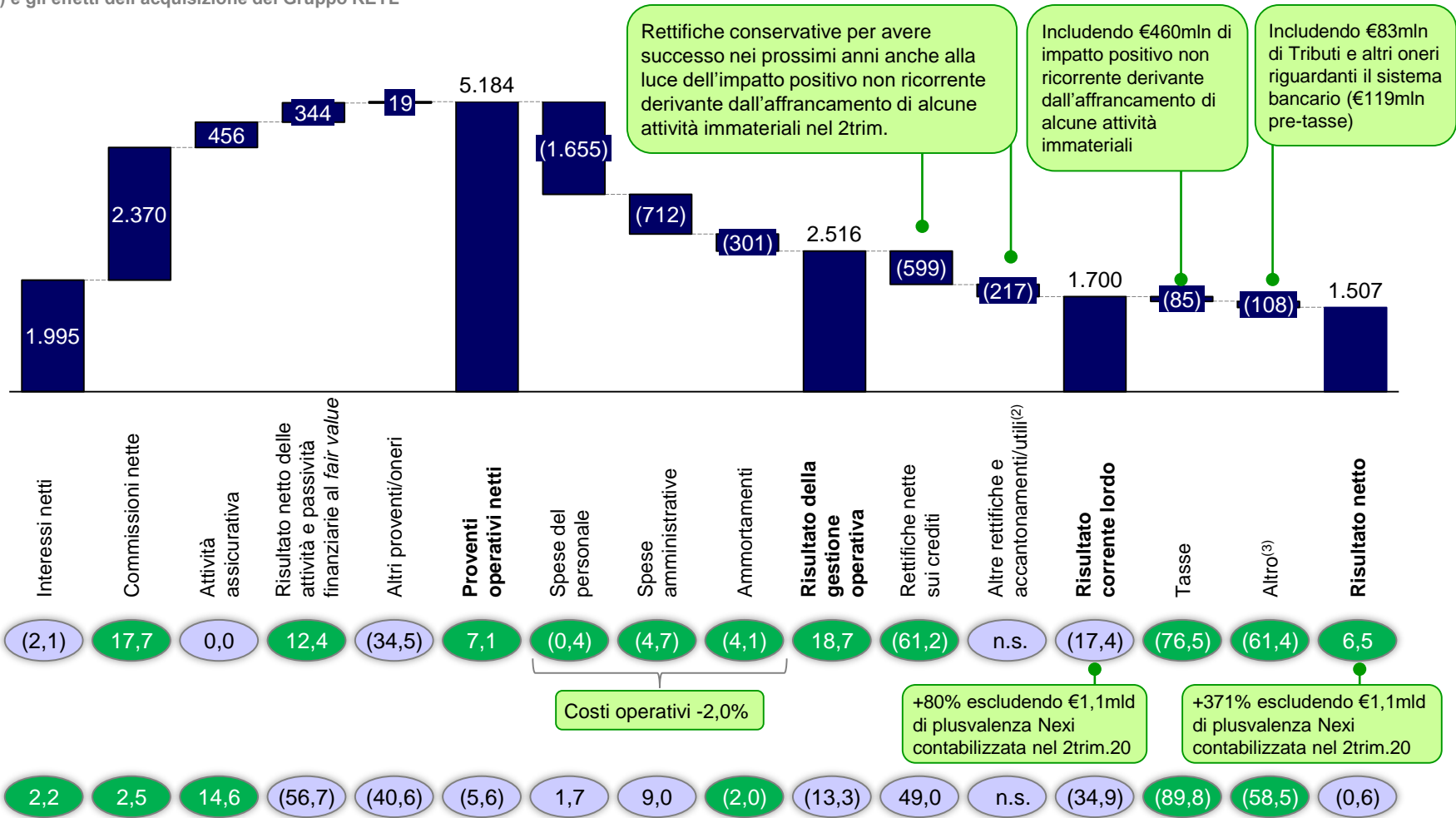
(2) Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività, Altri proventi (oneri), Utile (perdita) delle attività operative cessate

(3) Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte), Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione (al netto delle imposte), Tributi e altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte), Impairment (al netto delle imposte) dell'avviamento e altre attività intangibili, Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi

# 2trim.21: Il miglior 2trim. di sempre in termini di Risultato netto

CE 2trim.21 – considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all’Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base dei dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell’acquisizione del Gruppo REYL

€ mln



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati rideterminati, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

(2) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base dei dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

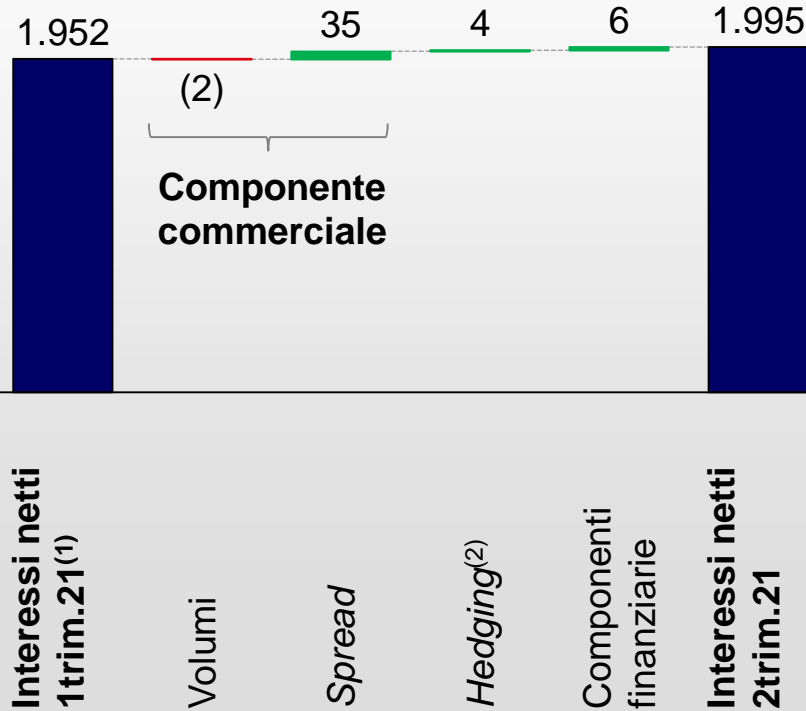
(3) Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività, Altri proventi (oneri), Utile (perdita) delle attività operative cessate

(4) Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte), Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione (al netto delle imposte), Tributi e altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte), Impairment (al netto delle imposte) dell'avviamento e altre attività intangibili, Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi

# Interessi netti: in aumento su base trimestrale

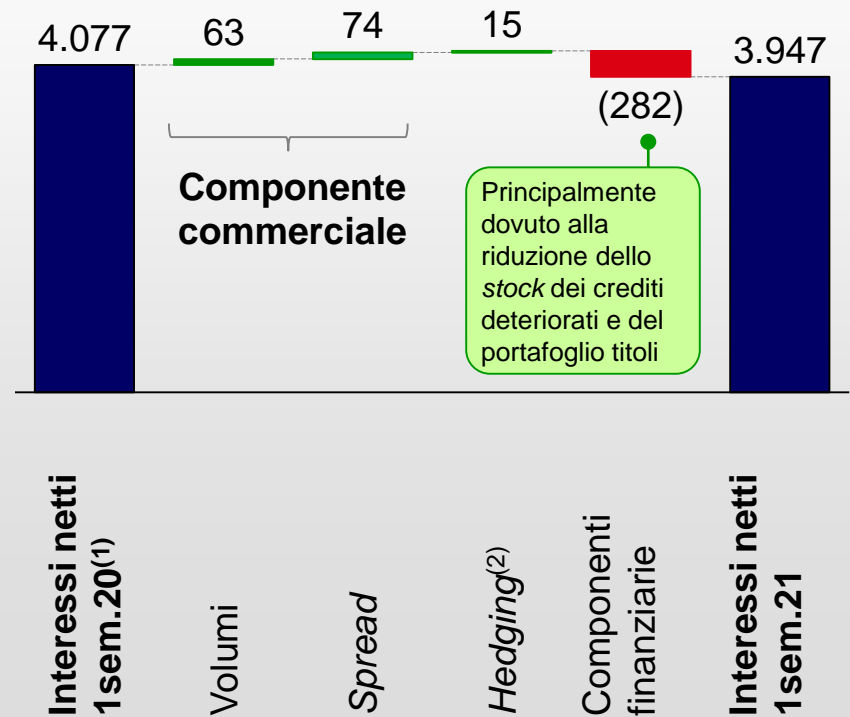
## Confronto trimestrale

Interessi netti,  $\Delta$  2trim.21 vs 1trim.21  
€ mln



## Confronto annuale

Interessi netti,  $\Delta$  1sem.21 vs 1sem.20  
€ mln



Ricavi gestiti in modo integrato per creare valore

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati rideterminati, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

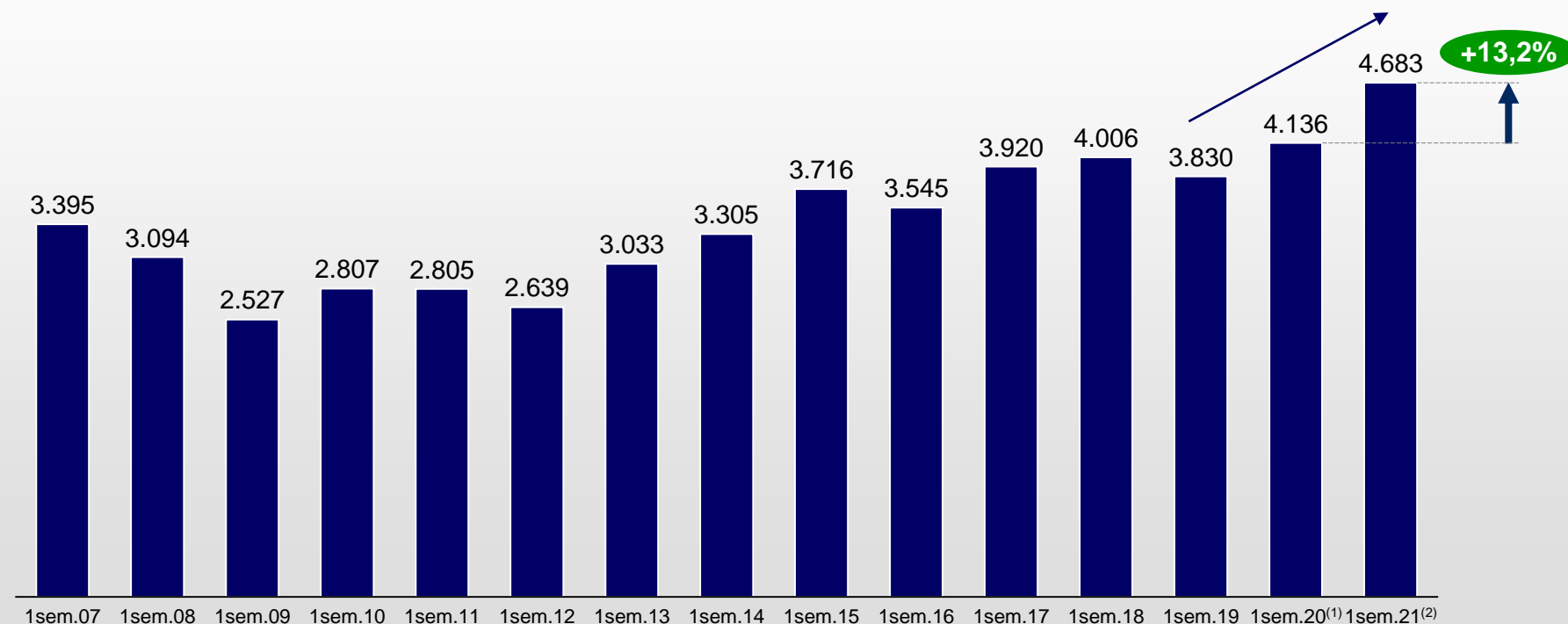
(2) Beneficio €113mln dalle misure di copertura delle poste a vista nel 1sem.21, di cui €59mln nel 2trim.21

# Miglior 1° semestre di sempre per le Commissioni nonostante l'impatto del COVID-19



## Commissioni nette

€ mln



(1) Dati rideterminati, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

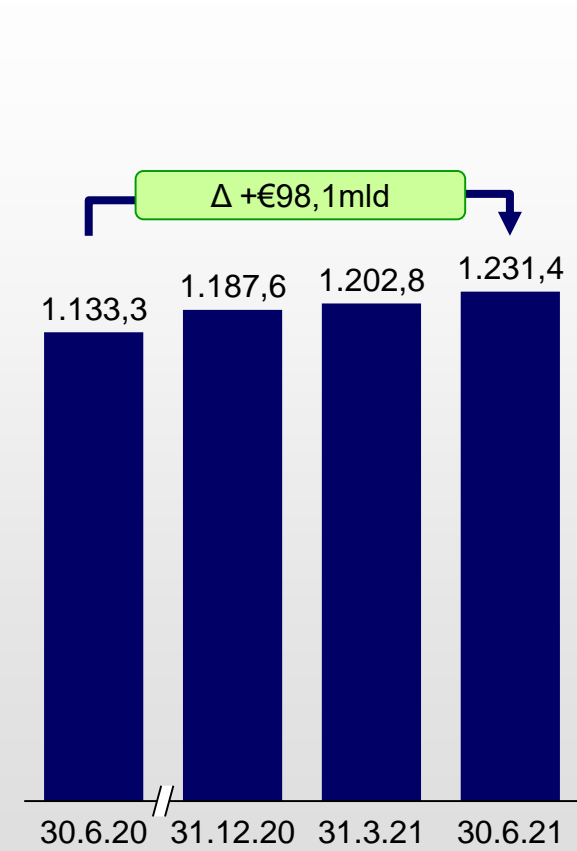
(2) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base dei dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL



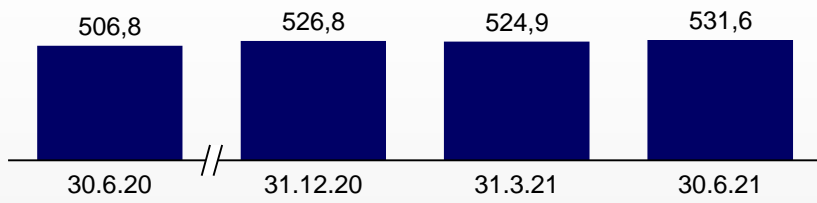
# €1.200mld di Attività finanziarie della clientela, con un aumento ~€100mld su base annuale

## Attività finanziarie della clientela<sup>(1)(2)</sup>

€ mld

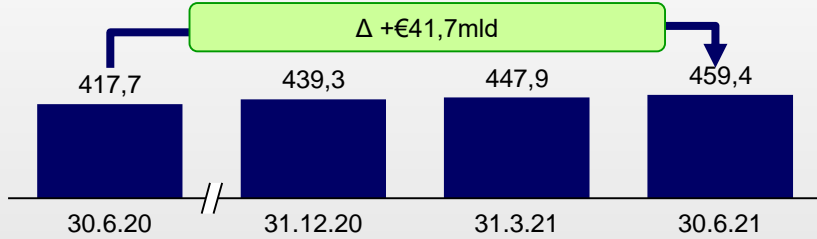


### Raccolta diretta



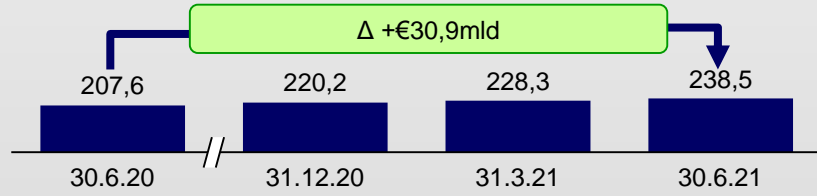
+€35,8mld di depositi retail/corporate su base annuale

### Risparmio gestito

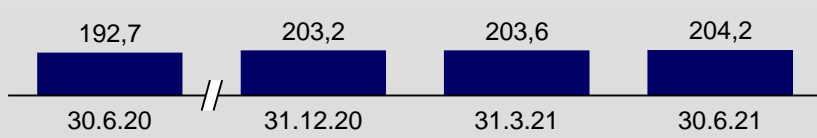


+€8,3mld di flussi netti di Risparmio gestito nel 1sem.

### Risparmio amministrato



### Raccolta diretta assicurativa e Riserve tecniche



f(x)

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Al netto delle duplicazioni tra Raccolta Diretta e Indiretta

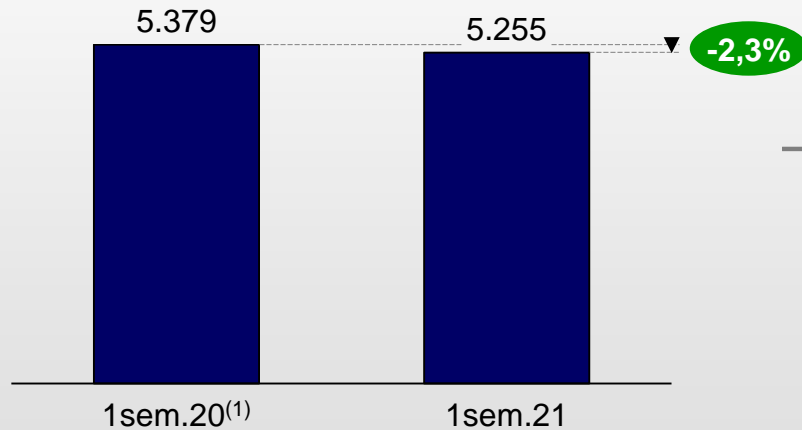
(2) Includendo UBI Banca, considerando la cessione delle filiali vendute nel 1sem.21 e il consolidamento integrale del Gruppo REYL e di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base dei dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21)

# Continua forte riduzione dei Costi operativi pur proseguendo gli investimenti per la crescita

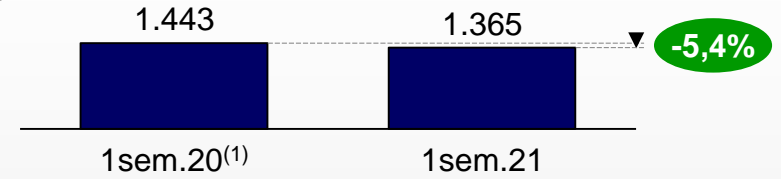
## Oneri operativi

€ mln

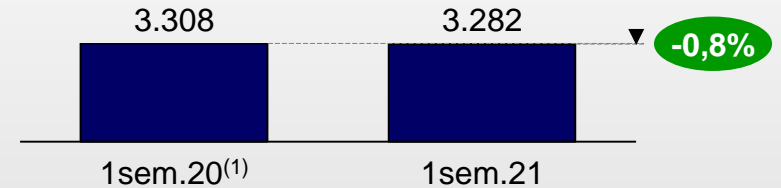
### Totale Oneri operativi



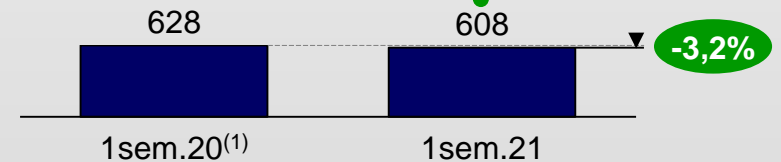
### Spese amministrative



### Personale



### Ammortamenti



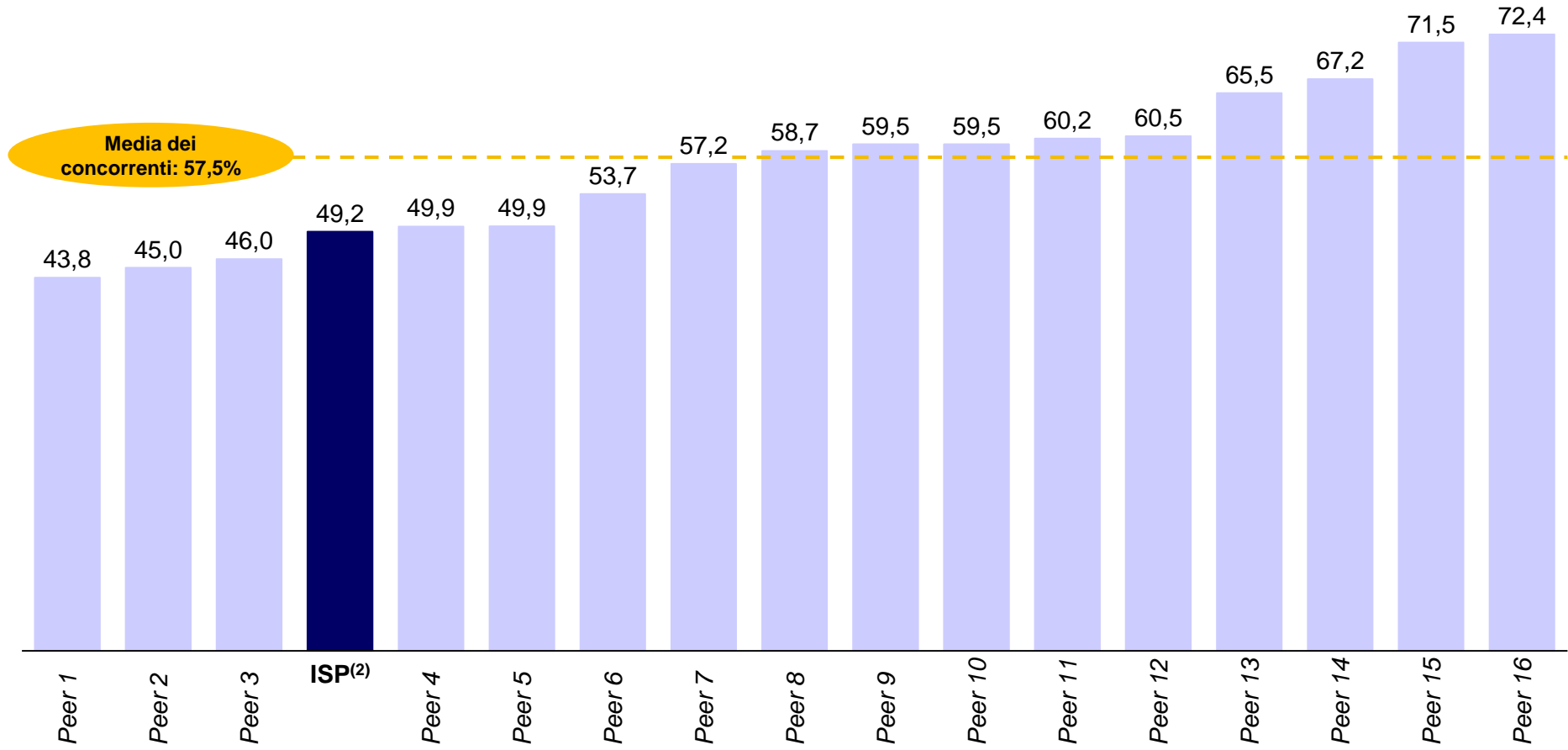
f(x)

- Riduzione del personale di ~4.000 unità su base annuale, di cui ~1.900 nel 1sem. (~1.100 nel 2trim.)
- ~7.200 uscite volontarie entro il 2023 – di cui 1.400 uscite nel 1sem. – relative alla combinazione con UBI Banca, già concordate con i sindacati e con relativi oneri già pienamente accantonati (con 3.500 assunzioni entro il 1sem.24)
- Ulteriore riduzione di filiali alla luce di *Mooneye* della combinazione con UBI Banca

(1) Dati rideterminati, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

# Uno dei migliori *Cost/Income ratio* in Europa

*Cost/Income*<sup>(1)</sup>  
%



(1) Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Société Générale, Standard Chartered, UBS e UniCredit (dati al 30.6.21); Commerzbank, Crédit Agricole S.A. e ING Group (dati al 31.3.21)

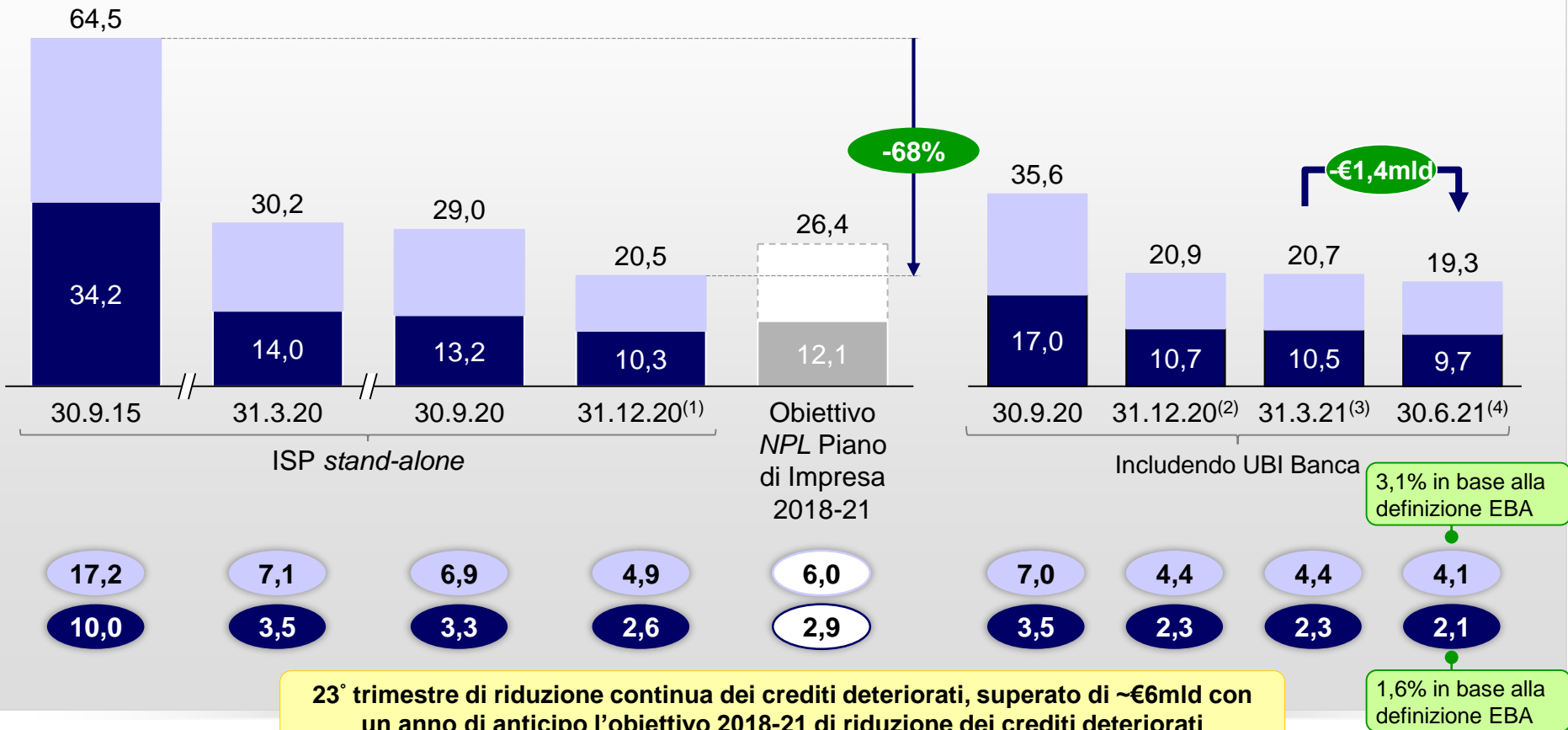
(2) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base dei dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

# Riduzione di €1,6mld dei crediti deteriorati lordi nel 1° semestre

## Stock di crediti deteriorati

€ mld

■ NPL netti    x NPL ratio lordo, %    x NPL ratio netto, %



(1) Escludendo lo stock di crediti deteriorati lordi pari a €3,2mld (€0,5mld netti) contabilizzati in Attività in via di dismissione  
 (2) Escludendo lo stock di crediti deteriorati lordi pari a €5,4mld (€2,1mld netti) contabilizzati in Attività in via di dismissione  
 (3) Escludendo lo stock di crediti deteriorati lordi pari a €3,8mld (€1,1mld netti) contabilizzati in Attività in via di dismissione  
 (4) Escludendo lo stock di crediti deteriorati lordi pari a €5,2mld (€1,5mld netti) contabilizzati in Attività in via di dismissione

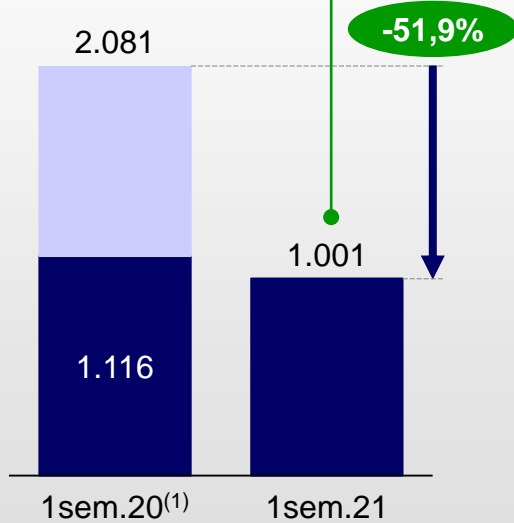
# Forte riduzione delle Rettifiche nette sui crediti e del Costo del rischio accompagnata dal flusso di crediti deteriorati più basso di sempre

## Rettifiche nette sui crediti

€ mln

Accantonamenti per impatti COVID-19 futuri

Includendo ~€200mln di accantonamenti addizionali su specifici portafogli di crediti deteriorati per accelerare il *deleveraging*

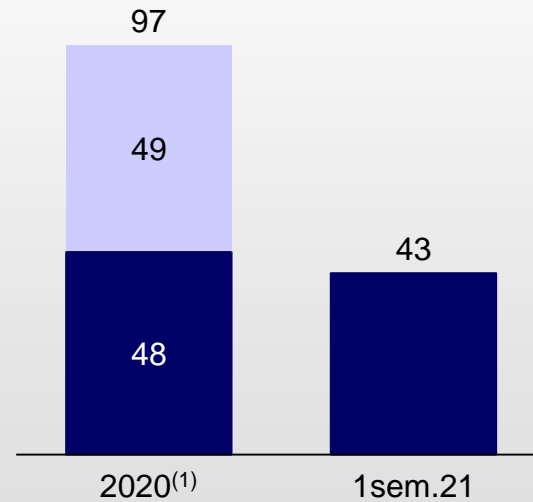


Accantonamenti conservativi su *Expected Credit Loss*, basati sullo scenario macroeconomico di dicembre 2020 (non tenendo in considerazione il miglioramento dello scenario nel 1sem.)

## Costo del rischio

pb; annualizzato

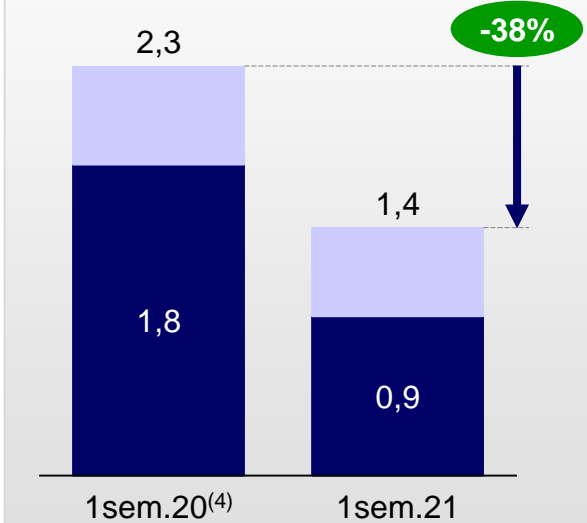
Accantonamenti per impatti COVID-19 futuri



## Flusso lordo<sup>(2)</sup> semestrale di crediti deteriorati da crediti *in bonis*

€ mld

Flussi netti<sup>(3)</sup>



Flusso di crediti deteriorati del 1sem. più basso di sempre

(1) Dati rideterminati, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

(2) Flussi in ingresso a crediti deteriorati (sofferenze, inadempienze probabili, scaduti e sconfinanti) da crediti *in bonis*

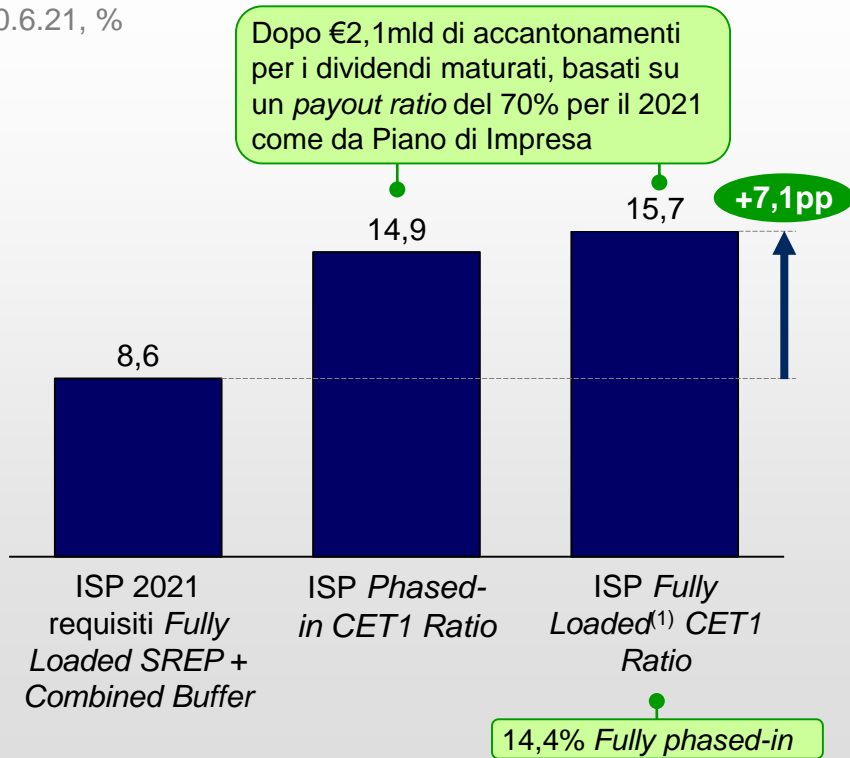
(3) Flussi in ingresso a crediti deteriorati (sofferenze, inadempienze probabili, scaduti e sconfinanti) da crediti *in bonis* meno flussi da crediti deteriorati a crediti *in bonis*

(4) Includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1sem.21

# Patrimonializzazione solida, ben superiore ai requisiti regolamentari

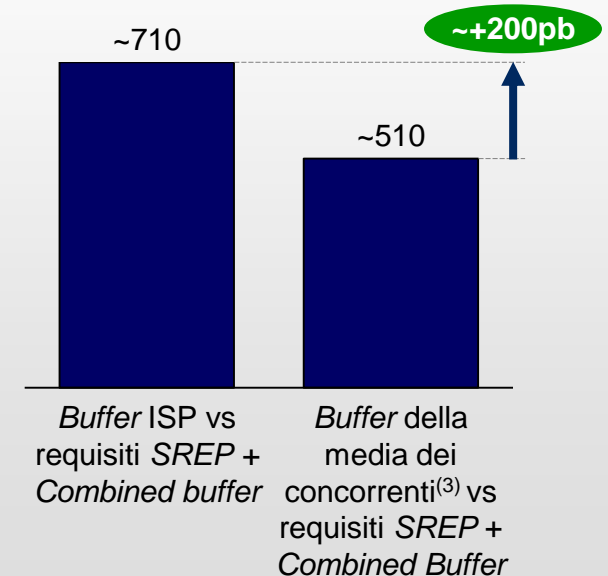
## ISP CET1 Ratio vs requisiti SREP + Combined Buffer

30.6.21, %



## Buffer di Fully Loaded CET1 Ratio vs requisiti SREP + Combined Buffer<sup>(2)</sup>

30.6.21, pb



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 30.6.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo del 1sem.21)

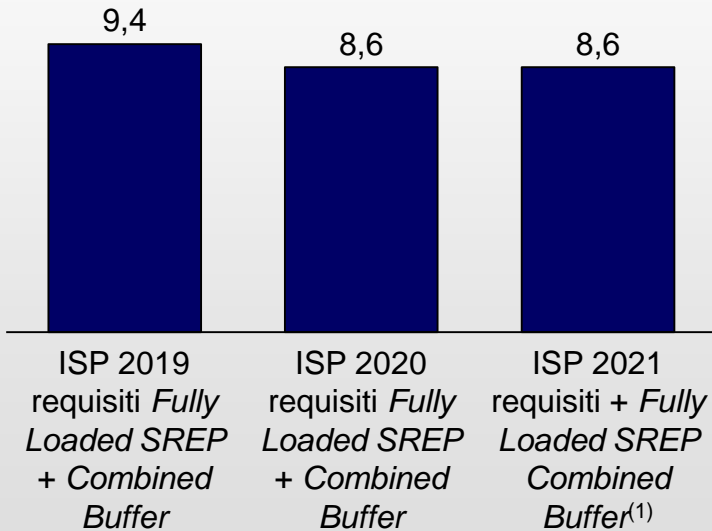
(2) Calcolato come differenza tra il Fully Loaded CET1 Ratio vs requisiti SREP + Combined Buffer, solo banche leader in Europa che hanno comunicato il loro requisito SREP

(3) Campione: BBVA, BNP Paribas, Deutsche Bank, Nordea, Santander, Société Générale e UniCredit (dati al 30.6.21); Commerzbank, Crédit Agricole Group e ING Group (dati al 31.3.21). Fonte: Presentazione agli investitori, Comunicati stampa, Conference Calls, dati di bilancio

# Buffer di capitale in aumento vs requisiti regolamentari

## ISP requisiti SREP + Combined Buffer

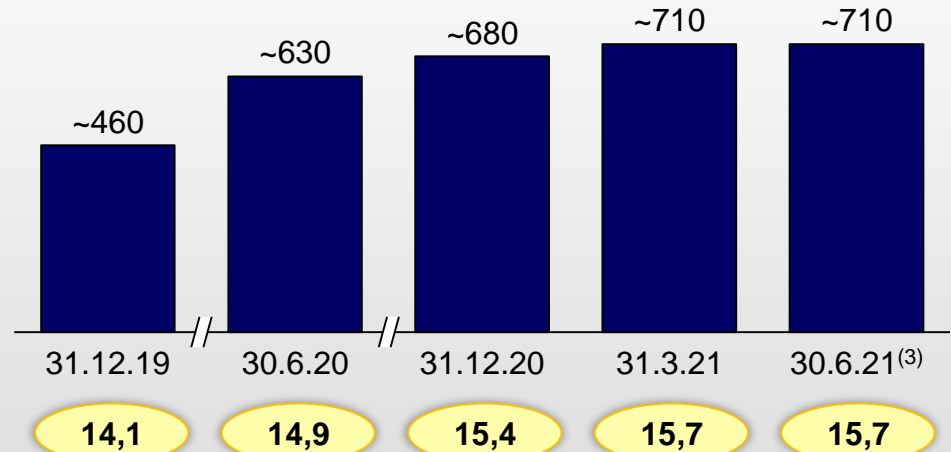
%



## ISP Buffer di Fully Loaded CET1 Ratio vs requisiti SREP + Combined Buffer<sup>(2)</sup>

pb

x Fully Loaded CET1 ratio, %



**La generazione interna di capitale più che compensa l'impatto negativo derivante dalla combinazione con UBI Banca**

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Tenendo conto delle novità regolamentari introdotte dalla BCE il 12.3.20, che prevedono che il requisito di Pillar 2 venga rispettato utilizzando parzialmente strumenti di capitale diversi dal CET1 e contestuali revisioni del Countercyclical Capital Buffer da parte delle competenti autorità nazionali nei vari Paesi

(2) Calcolato come differenza tra il Fully Loaded CET1 Ratio vs requisiti SREP + Combined Buffer

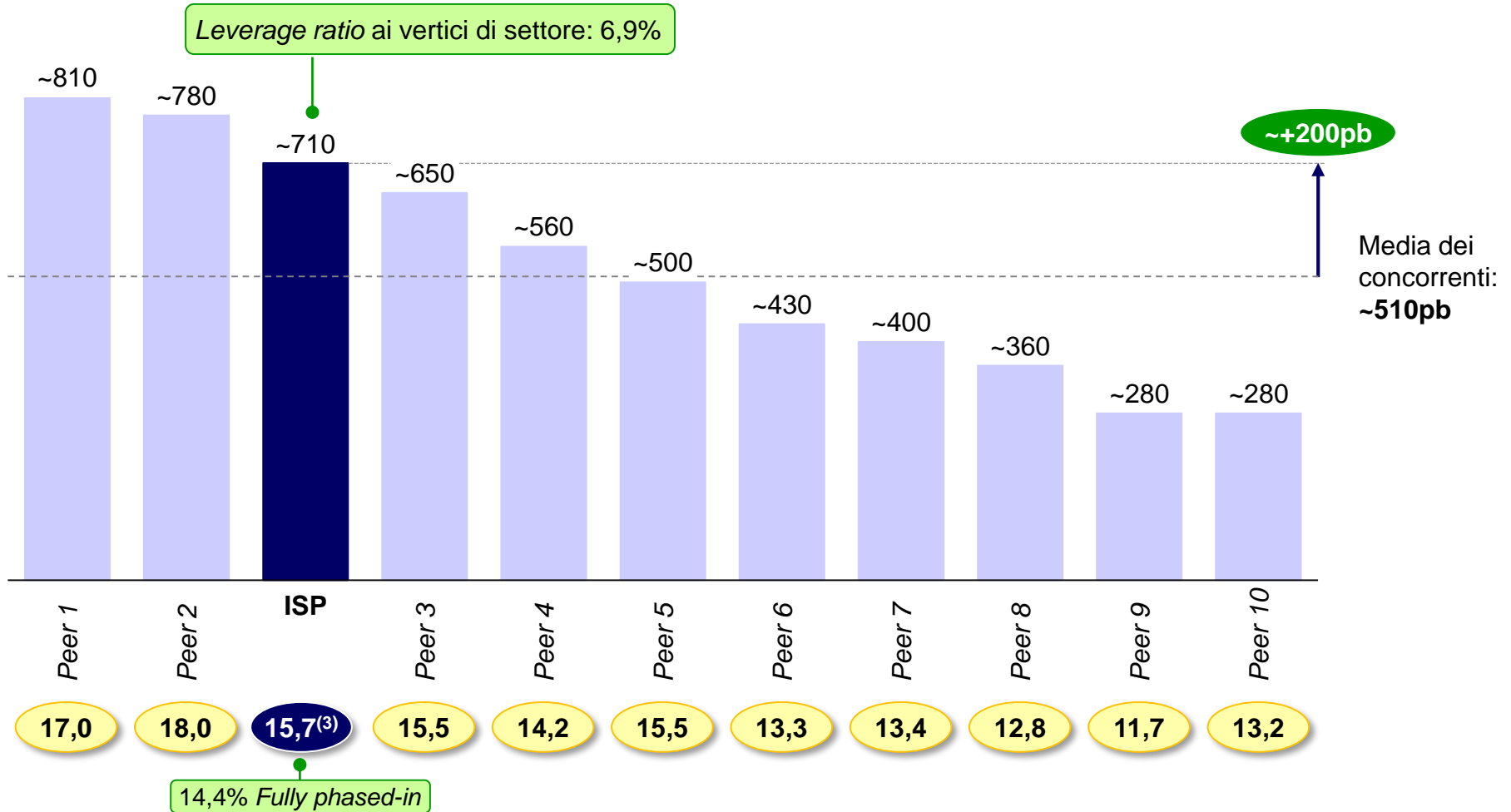
(3) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 30.6.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo del 1sem.21)

# Solidità patrimoniale ai vertici di settore

Buffer di Fully Loaded CET1 Ratio vs requisiti SREP + Combined Buffer<sup>(1)(2)</sup>

pb

Fully Loaded CET1 Ratio<sup>(2)</sup>, %



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Calcolato come differenza tra il Fully Loaded CET1 Ratio vs requisiti SREP + Combined Buffer; il Countercyclical Capital Buffer è stimato; solo banche leader in Europa che hanno comunicato il loro requisito SREP

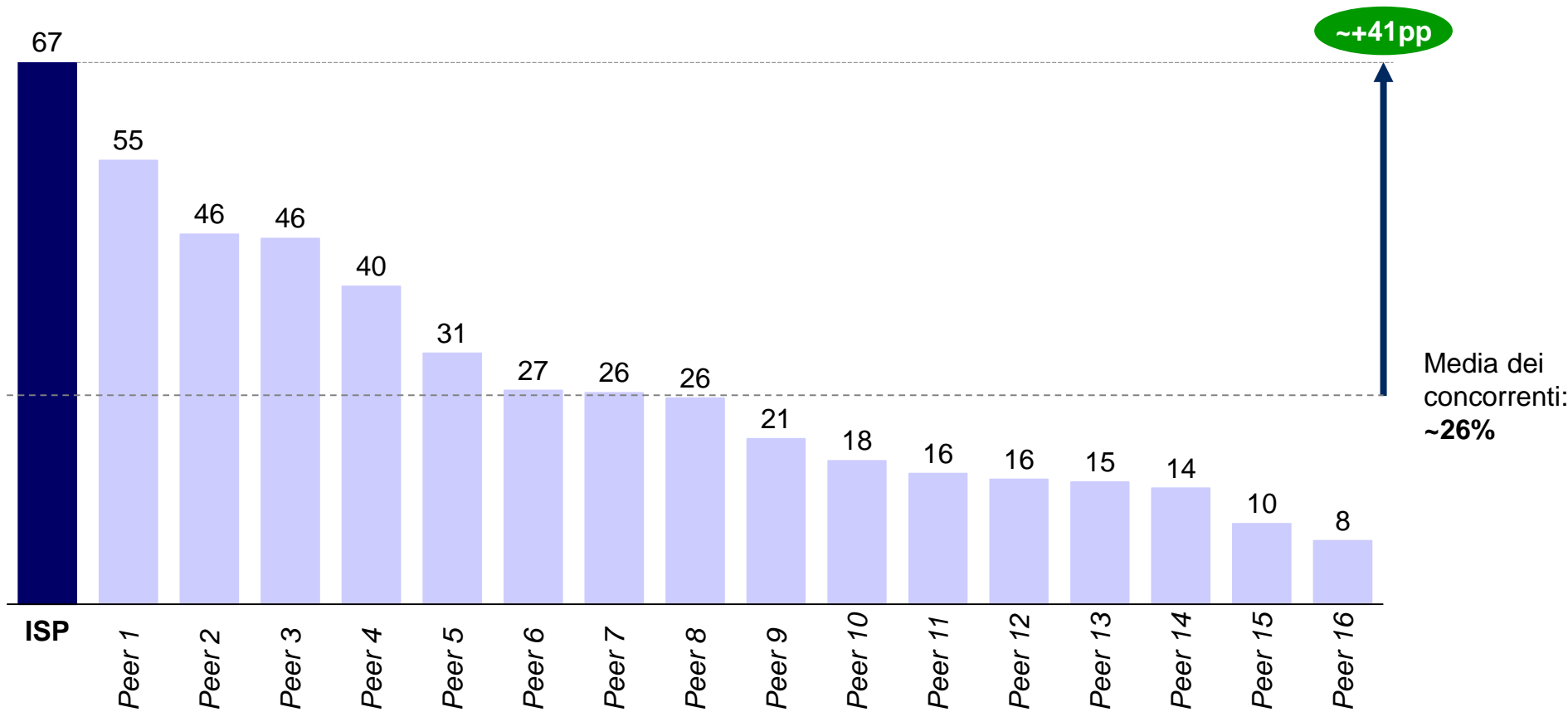
(2) Campione: BBVA, BNP Paribas, Deutsche Bank, Nordea, Santander, Société Générale e UniCredit (dati al 30.6.21); Commerzbank, Crédit Agricole Group e ING Group (dati al 31.3.21). Fonte: Presentazione agli investitori, Comunicati stampa, Conference Calls, dati di bilancio

(3) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 30.6.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo del 1sem.21)



# Profilo di rischio ai vertici di settore in Europa in termini di attivi finanziari illiquidi

**CET1 Fully Loaded<sup>(1)</sup>/Totale attivi illiquidi<sup>(2)</sup>**  
%



**~€323mld di totale attivi finanziari liquidi<sup>(3)</sup> con LCR e NSFR ben al di sopra del 100%**

(1) CET1 Fully Loaded. Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Société Générale, Standard Chartered, UBS e UniCredit (dati al 30.6.21); Commerzbank, Crédit Agricole Group e ING Group (dati al 31.3.21)

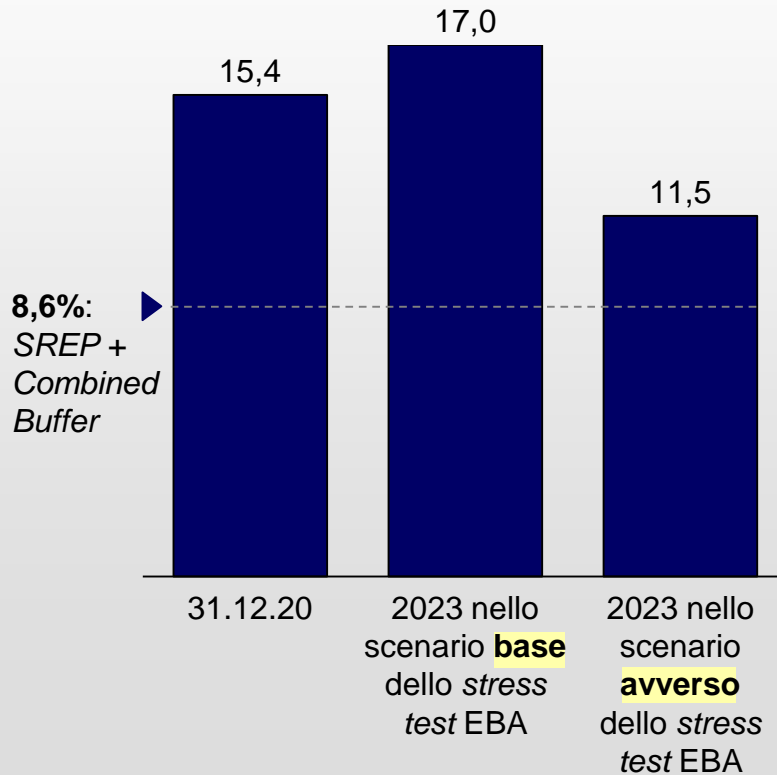
(2) Totale attivi illiquidi include stock di crediti deteriorati netti, attivi di Livello 2 e di Livello 3. Campione: Barclays, BNP Paribas, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Société Générale, Standard Chartered e UBS (dati al 30.6.21); BBVA, Santander e UniCredit (NPL netti al 30.6.21 e attivi di Livello 2 e di Livello 3 al 31.12.20); Commerzbank, Crédit Agricole Group e ING Group (NPL netti al 31.3.21 e attivi di Livello 2 e di Livello 3 al 31.12.20)

(3) Attivi di proprietà stanziabili (inclusi attivi dati a collaterale e esclusi attivi stanziabili ricevuti a collaterale) e cassa e depositi presso le Banche Centrali

# Patrimonializzazione ben al di sopra dei requisiti regolamentari anche nello scenario avverso dello *stress test* EBA

## Pro-forma Fully Loaded CET1 Ratio<sup>(1)</sup>

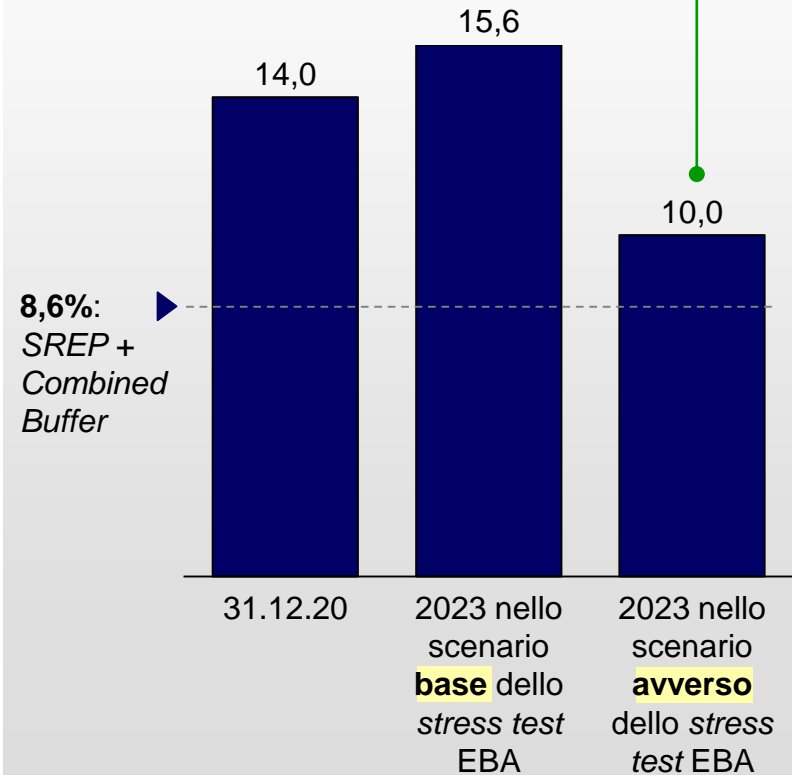
%



## Fully phased-in CET1 Ratio<sup>(2)</sup>

%

Includendo il beneficio di ~60pb derivante dalla cessione delle filiali finalizzata nel 1sem.21 e dalla neutralizzazione dell'impatto relativo al programma di incentivazione a lungo termine LECOIP 2.0 2018-21 dovuto al meccanismo su cui si basa lo *stress test*

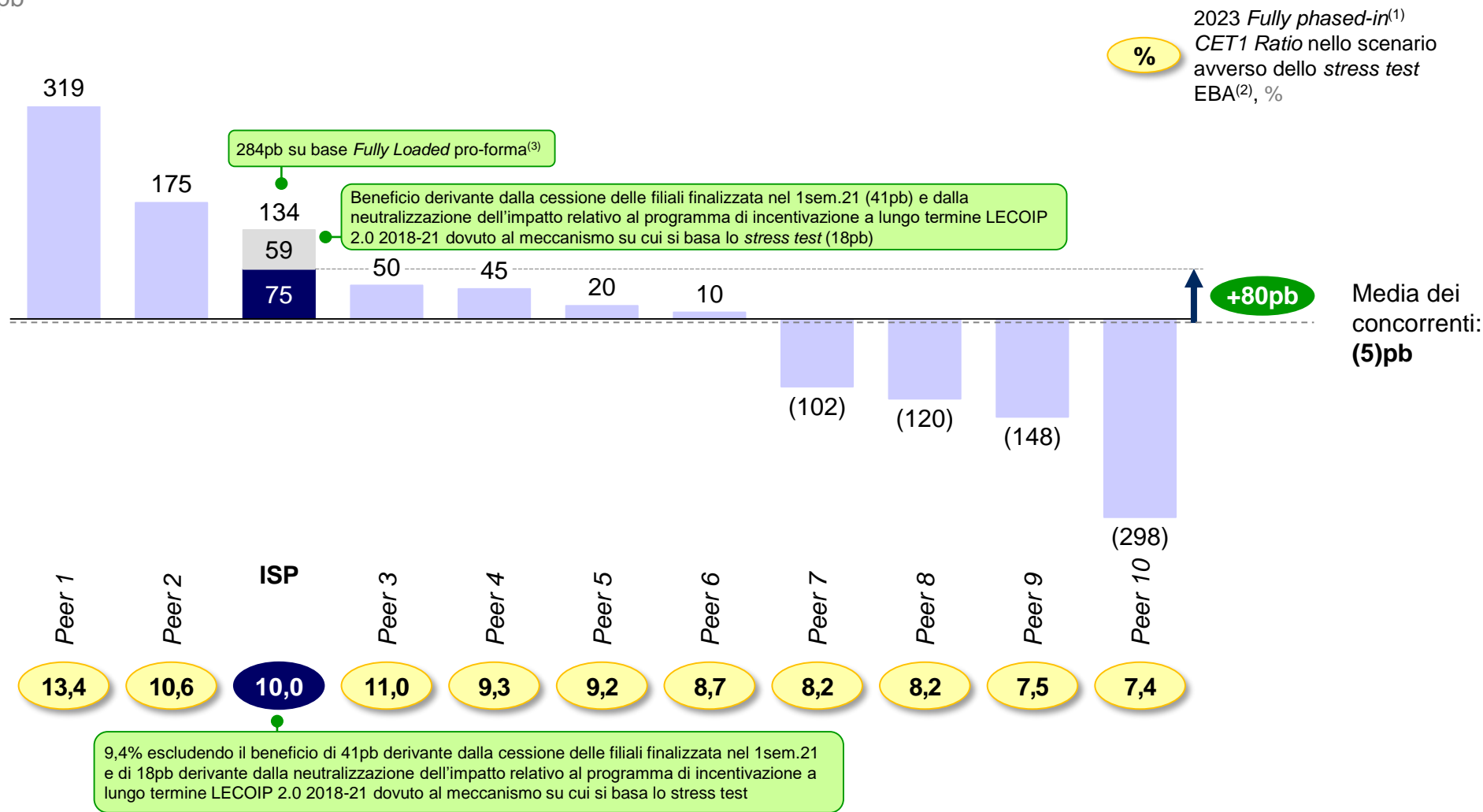


(1) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.12.20 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite progressive e delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca derivanti dalla PPA, dai costi di integrazione, la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo 2020 e - per il 2023 - la cessione a BPER Banca di una parte delle filiali e relative attività e passività e la neutralizzazione dell'impatto relativo al programma di incentivazione a lungo termine LECOIP 2.0 2018-21 dovuto al meccanismo su cui si basa lo *stress test*)

(2) Fully Loaded CET1 Ratio in base alla definizione EBA

# ISP è uno dei vincitori dello stress test dell'EBA

2023 Fully phased-in<sup>(1)</sup> CET1 Ratio buffer nello scenario **avverso** dello stress test EBA vs requisiti SREP + Combined Buffer pb



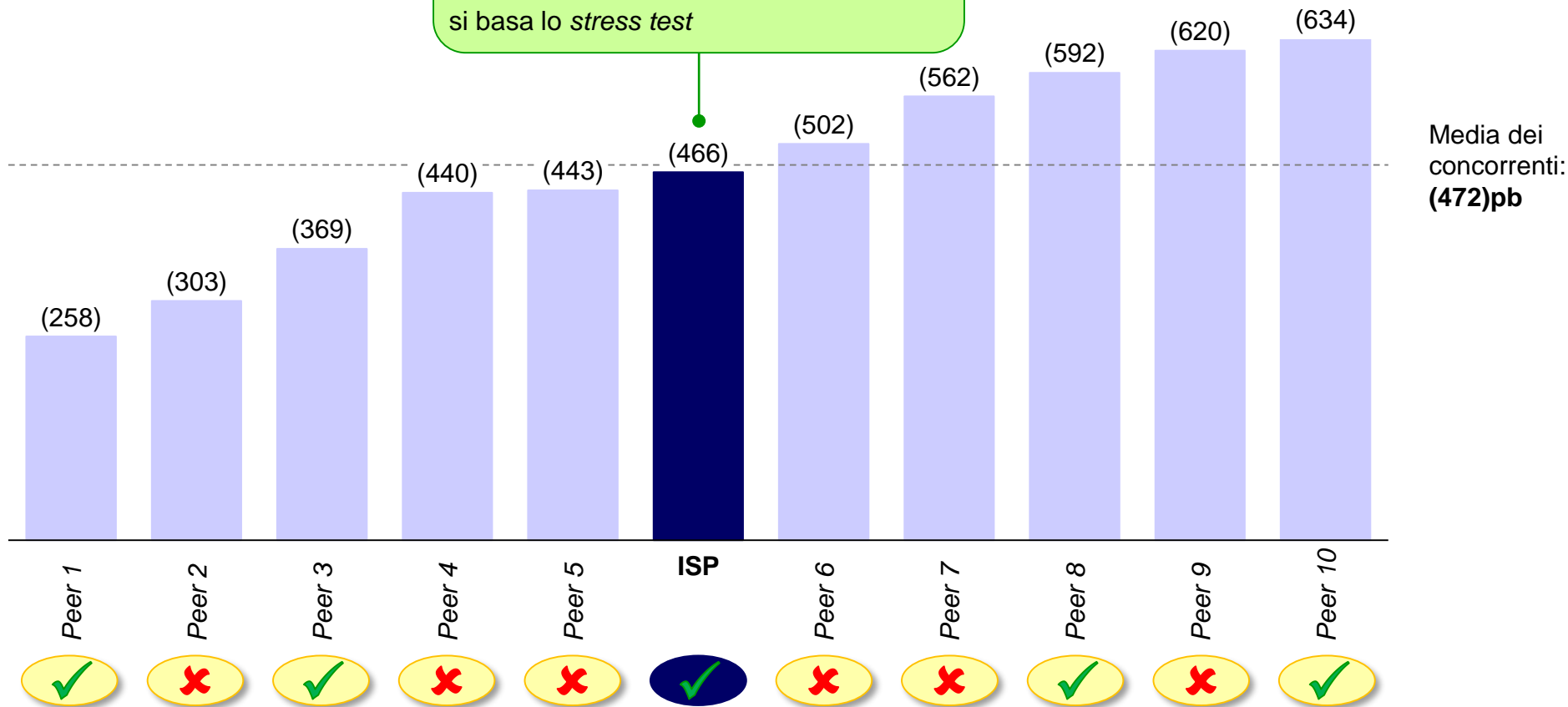
(1) Fully Loaded CET1 Ratio in base alla definizione EBA  
 (2) Campione: BBVA, BNP Paribas, Commerzbank, Crédit Agricole Group, Deutsche Bank, ING Group, Nordea, Santander, Société Générale e UniCredit  
 (3) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.12.20 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca derivanti dalla PPA, dai costi di integrazione, la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo 2020 e - per il 2023 - la cessione a BPER Banca di una parte delle filiali e relative attività e passività e la neutralizzazione dell'impatto relativo al programma di incentivazione a lungo termine LECOIP 2.0 2018-21 dovuto al meccanismo su cui si basa lo stress test)

# Il modello di *business* di ISP riduce l'impatto dello scenario avverso basato su ipotesi molto severe per l'Italia

Impatto scenario **avverso** 2023 su *Fully phased-in*<sup>(1)</sup> *CET1 Ratio*<sup>(2)</sup> pb

- ✓ Nessuna restrizione *MDA*<sup>(3)</sup>
- ✗ Restrizione *MDA*<sup>(3)</sup>

448pb includendo la neutralizzazione dell'impatto relativo al programma di incentivazione a lungo termine LECOIP 2.0 2018-21 dovuto al meccanismo su cui si basa lo *stress test*



(1) *Fully Loaded CET1 Ratio* in base alla definizione EBA

(2) Campione: BBVA, BNP Paribas, Commerzbank, Crédit Agricole Group, Deutsche Bank, ING Group, Nordea, Santander, Société Générale e UniCredit

(3) Restrizione al pagamento dei dividendi/sistemi incentivanti/cedole *AT1*

# Agenda

ISP è ben preparata per le sfide future

1° semestre 2021: un semestre eccellente

**Considerazioni finali**

# ISP è ben preparata per continuare ad avere successo nel futuro

## ISP ha conseguito un eccellente 1° semestre:

- Il più alto Risultato netto dal 2008
- Proventi operativi netti e Commissioni più alti di sempre
- Risultato della gestione operativa e Risultato corrente lordo migliori di sempre
- Forte riduzione dei Costi operativi
- Riduzione di €1,6mld dei crediti deteriorati lordi e il più basso flusso di crediti deteriorati di sempre
- Aumento del *Common Equity Ratio*

## ISP è ben preparata per avere successo nel futuro:

- **Patrimonializzazione** elevata, basso *leverage* e solida posizione di **liquidità**
- **Più di €6mld** a valere sull'Utile pre-tasse 2020 e **più di €300mIn** a valere sull'Utile pre-tasse del 2trim. allocati per **rafforzare ulteriormente la sostenibilità futura dei nostri risultati**
- **Basso stock di crediti deteriorati**
- **Alta efficienza operativa** (*Cost/Income ratio* al 49,2%<sup>(1)</sup>) e **flessibilità strategica nella gestione dei costi**
- **Oltre €1mld di sinergie annue** dalla combinazione con UBI Banca
- Un **modello di business** ben diversificato e resiliente

- **Redditività ai vertici di settore con un Risultato netto almeno pari a €4mld nel 2021**
- **Distribuzione di valore per gli azionisti al vertice di settore con:**
  - *Payout ratio cash* complessivo al 75%<sup>(2)</sup> (distribuzione di dividendi e riserve) per il Risultato netto 2020 normalizzato di €3,5mld<sup>(3)</sup>:
    - €694mIn<sup>(4)</sup> di dividendi *cash* pagati a maggio 2021
    - €1,9mld di ulteriore distribuzione *cash* da riserve da pagare il 20 ottobre 2021<sup>(5)</sup>, la prima data possibile dopo la cessazione del divieto di distribuzione di dividendi della BCE
  - *Payout ratio cash* al 70%<sup>(2)</sup> per il Risultato netto 2021 (€2,1mld già maturati nel 1sem.), con €1,4mld da pagare sotto forma di *interim dividend* il 24 novembre 2021<sup>(6)</sup>
- **Solida patrimonializzazione con *Common Equity ratio*<sup>(7)</sup> minimo del 13% (12% *fully phased-in*)**

- **Risultato netto pari a €3,0mld conseguito nel 1sem. nonostante l'impatto del COVID-19 e portando a termine con successo la fusione con UBI Banca**
- **Solida patrimonializzazione, ben al di sopra dei requisiti regolamentari anche nello scenario avverso dello *stress test* EBA**
- **Perfettamente in linea con l'obiettivo di Risultato netto almeno pari a €4mld nel 2021**

(1) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base dei dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

(2) Come da Piano di Impresa 2018-21

(3) Escludendo dal Risultato netto contabile 2020 gli elementi relativi alla combinazione con UBI Banca (effetti della PPA – includendo il goodwill negativo – e i costi di integrazione) e l'impairment dell'avviamento relativo alla Divisione Banca dei Territori

(4) Il massimo importo distribuibile in ottemperanza alla raccomandazione BCE del 15.12.20 in merito alla politica di dividendi a seguito dell'epidemia da COVID-19

(5) Avviso di convocazione dell'assemblea – da svolgersi entro la metà di ottobre 2021 per la relativa approvazione – da emanare nei tempi previsti

(6) Relativa delibera del Consiglio di Amministrazione da approvare il 3 novembre 2021 in sede di approvazione dei risultati al 30.9.21

(7) Pro-forma Basilea 3 a regime (considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico *cash* di €1.285mIn - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca e l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse)



# Risultati 1sem.21

Informazioni di  
dettaglio

# Principali dati di Conto Economico e Stato Patrimoniale

€ mln

	1sem.21 <sup>(1)</sup>		30.6.21
Proventi operativi netti	10.674	Impieghi a Clientela	463.297
Costi operativi	(5.255)	Attività Finanziarie della Clientela <sup>(2)</sup>	1.231.370
<i>Cost/Income ratio</i>	49,2%	di cui Raccolta Diretta Bancaria	531.612
Risultato della gestione operativa	5.419	di cui Raccolta Diretta Assicurativa e Riserve Tecniche	204.198
Risultato corrente lordo	4.313	di cui Raccolta Indiretta	697.912
Risultato netto	3.023	- <i>Risparmio Gestito</i>	459.366
		- <i>Risparmio Amministrato</i>	238.546
		RWA	329.748
		Totale attivo	1.057.595

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita),

Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

(2) Al netto delle duplicazioni tra Raccolta Diretta e Indiretta



**Dettaglio Risultati Economici Consolidati**

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'Attivo

Risultati Divisionali e Altre Informazioni

# 1sem.21 vs 1sem.20: €3mld di Risultato netto, il miglior semestre dal 2008

€ mln

	1sem.20	1sem.21		Δ%
	rideterminato <sup>(1)</sup> [ A ]	contabile <sup>(2)</sup> [ B ]	rideterminato <sup>(3)</sup> [ C ]	[ C ]/[ A ]
<b>Interessi netti</b>	4.077	4.013	3.947	(3,2)
<b>Commissioni nette</b>	4.136	4.777	4.683	13,2
<b>Risultato dell'attività assicurativa</b>	896	811	854	(4,7)
<b>Risultato netto delle attività e passività finanziarie al fair value</b>	1.355	1.140	1.139	(15,9)
<b>Altri proventi (oneri) operativi netti</b>	30	65	51	70,0
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>10.494</b>	<b>10.806</b>	<b>10.674</b>	<b>1,7</b>
<b>Spese del personale</b>	(3.308)	(3.333)	(3.282)	(0,8)
<b>Spese amministrative</b>	(1.443)	(1.358)	(1.365)	(5,4)
<b>Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali</b>	(628)	(606)	(608)	(3,2)
<b>Costi operativi</b>	<b>(5.379)</b>	<b>(5.297)</b>	<b>(5.255)</b>	<b>(2,3)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>5.115</b>	<b>5.509</b>	<b>5.419</b>	<b>5,9</b>
<b>Rettifiche di valore nette su crediti</b>	(2.081)	(1.007)	(1.001)	(51,9)
<b>Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività</b>	(180)	(351)	(354)	96,7
<b>Altri proventi (oneri) netti</b>	13	191	191	n.s.
<b>Utile (perdita) delle attività operative cessate</b>	1.379	0	58	(95,8)
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>4.246</b>	<b>4.342</b>	<b>4.313</b>	<b>1,6</b>
<b>Imposte sul reddito</b>	(997)	(921)	(922)	(7,5)
<b>Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)</b>	(37)	(107)	(107)	189,2
<b>Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)</b>	(50)	(34)	(34)	(32,0)
<b>Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)</b>	(297)	(292)	(279) <sup>(4)</sup>	(6,1)
<b>Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)</b>	0	0	0	n.s.
<b>Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi</b>	(299)	35	52	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>2.566</b>	<b>3.023</b>	<b>3.023</b>	<b>17,8</b>

+38% escludendo €1,1mld di plusvalenza Nexi contabilizzata nel 2trim.20

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

- (1) Dati rideterminati, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e - sulla base di dati gestionali - della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL
- (2) Includendo il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 e il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni dalla loro data effettiva di acquisizione e del Gruppo REYL dal 1.1.21
- (3) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL
- (4) €403mln pre-tasse di cui Oneri per il Fondo di Risoluzione: €278mln pre-tasse (€192mln al netto delle tasse), costo stimato per l'intero anno completamente speso, e contributo addizionale al Fondo di Risoluzione Nazionale: €103mln pre-tasse (€69mln al netto delle tasse)

# 2° trim. vs 1° trim.: €1,5mld di Risultato netto, il miglior 2trim. d sempre

€ mln

	1trim.21	2trim.21		Δ%
	rideterminato <sup>(1)</sup> [ A ]	contabile <sup>(2)</sup> [ B ]	rideterminato <sup>(1)</sup> [ C ]	[ C ]/[ A ]
<b>Interessi netti</b>	1.952	2.000	1.995	2,2
<b>Commissioni nette</b>	2.313	2.382	2.370	2,5
<b>Risultato dell'attività assicurativa</b>	398	438	456	14,6
<b>Risultato netto delle attività e passività finanziarie al fair value</b>	795	344	344	(56,7)
<b>Altri proventi (oneri) operativi netti</b>	32	16	19	(40,6)
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>5.490</b>	<b>5.180</b>	<b>5.184</b>	<b>(5,6)</b>
<b>Spese del personale</b>	(1.627)	(1.657)	(1.655)	1,7
<b>Spese amministrative</b>	(653)	(708)	(712)	9,0
<b>Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali</b>	(307)	(300)	(301)	(2,0)
<b>Costi operativi</b>	<b>(2.587)</b>	<b>(2.665)</b>	<b>(2.668)</b>	<b>3,1</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>2.903</b>	<b>2.515</b>	<b>2.516</b>	<b>(13,3)</b>
<b>Rettifiche di valore nette su crediti</b>	(402)	(599)	(599)	49,0
<b>Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività</b>	(134)	(218)	(220)	64,2
<b>Altri proventi (oneri) netti</b>	198	(7)	(7)	n.s.
<b>Utile (perdita) delle attività operative cessate</b>	48	0	10	(79,2)
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>2.613</b>	<b>1.691</b>	<b>1.700</b>	<b>(34,9)</b>
<b>Imposte sul reddito</b>	(837)	(82)	(85)	(89,8)
<b>Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)</b>	(52)	(55)	(55)	5,8
<b>Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)</b>	(16)	(18)	(18)	12,5
<b>Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)</b>	(196)	(83)	(83) <sup>(3)</sup>	(57,7)
<b>Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)</b>	0	0	0	n.s.
<b>Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi</b>	4	54	48	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>1.516</b>	<b>1.507</b>	<b>1.507</b>	<b>(0,6)</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

(2) Includendo il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 e il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni dalla loro data effettiva di acquisizione e del Gruppo REYL dal 1.1.21

(3) €119mln pre-tasse di cui contributo addizionale al Fondo di Risoluzione Nazionale: €103mln pre-tasse (€69mln al netto delle tasse)

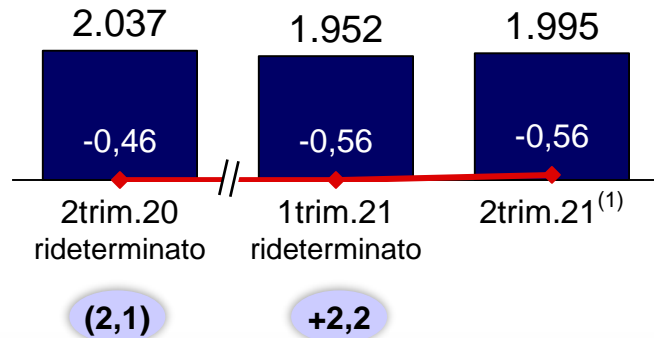
# Interessi netti: crescita su base trimestrale

## Analisi Trimestrale

€ mln

—◆ Euribor 1M; %

% Δ 2trim.21 vs 2trim.20 e 1trim.21



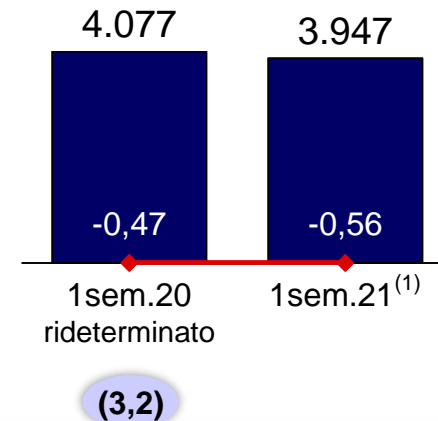
- In crescita vs 1trim.21 nonostante il difficile contesto di mercato e i tassi ai minimi storici
- Raccolta diretta media da clientela in crescita del 7,9% vs 2trim.20 (+1,9% vs 1trim.)
- Impieghi medi a clientela *in bonis* in crescita dell'1,9% vs 2trim.20

## Analisi Annuale

€ mln

—◆ Euribor 1M; %

% Δ 1sem.21 vs 1sem.20



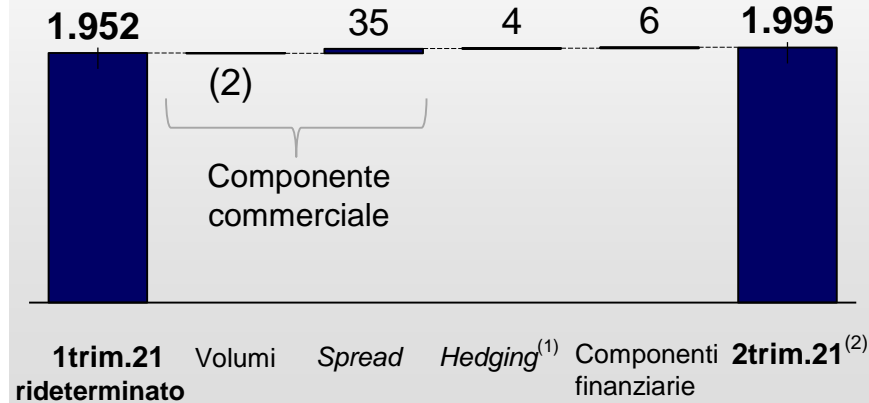
- Aumento della componente commerciale
- Raccolta diretta media da clientela in crescita del 9,8%
- Impieghi medi a clientela *in bonis* in crescita del 3,2%

(1) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

# Interessi netti: crescita su base trimestrale

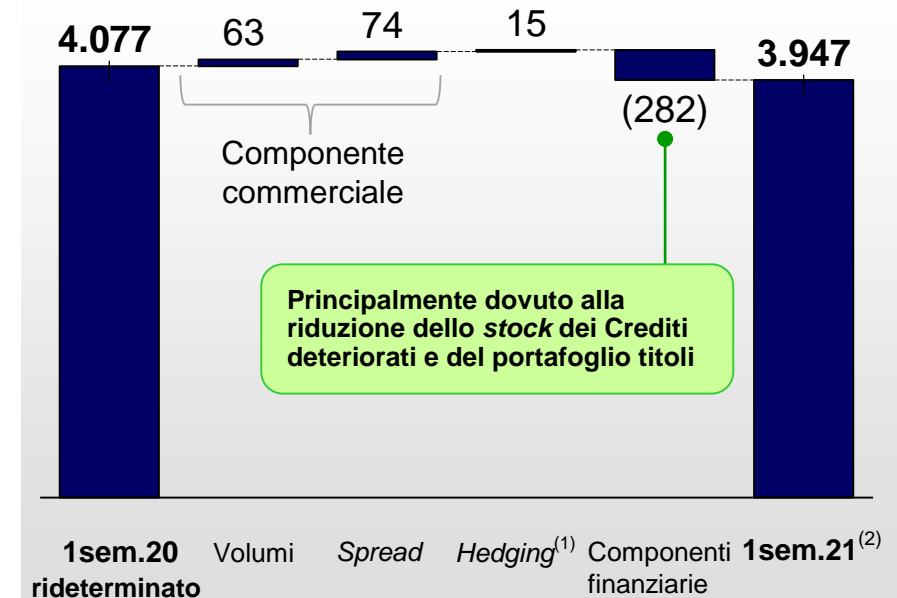
## Analisi Trimestrale

€ mln



## Analisi Annuale

€ mln



Principalmente dovuto alla riduzione dello stock dei Crediti deteriorati e del portafoglio titoli

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Beneficio di €113mln dalle misure di copertura delle poste a vista nel 1sem.21, di cui €59mln nel 2trim.21

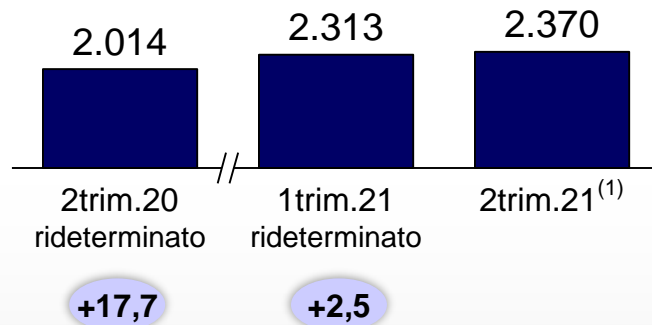
(2) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

# Commissioni nette: il miglior primo semestre e secondo trimestre di sempre nonostante le difficili condizioni di mercato

## Analisi Trimestrale

€ mln

%  $\Delta$  2trim.21 vs 2trim.20 e 1trim.21

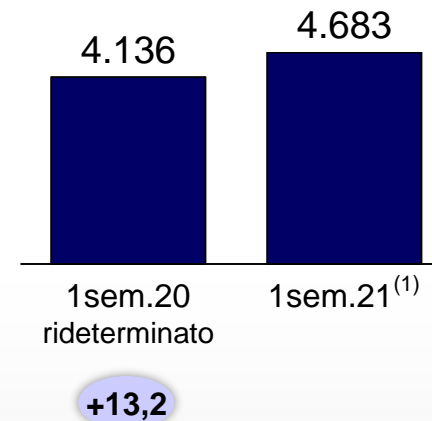


- Il miglior 2trim. di sempre
- Aumento vs 1trim. principalmente dovuto alla crescita delle Commissioni da Attività bancaria commerciale (+10,7%; +€63mln)
- €4,1mld di flussi netti di Risparmio gestito nel 2trim.<sup>(1)</sup>

## Analisi Annuale

€ mln

%  $\Delta$  1sem.21 vs 1sem.20



- 1sem.21, il miglior 1sem. di sempre nonostante i molteplici *lockdown* e portando a termine con successo la fusione con UBI Banca
- Commissioni da Attività bancaria commerciale in crescita del 5,3% (+€62mln)
- Commissioni da Attività di gestione, intermediazione e consulenza in crescita del 16,5% (+€423mln)

(1) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

# Risultato netto delle attività e passività finanziarie al *fair value*: performance eccellente

## Analisi Trimestrale

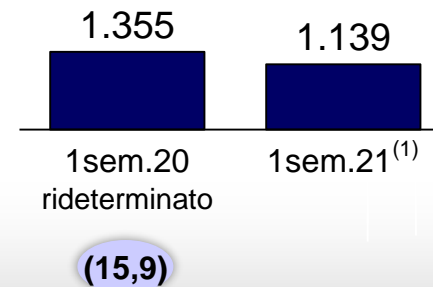
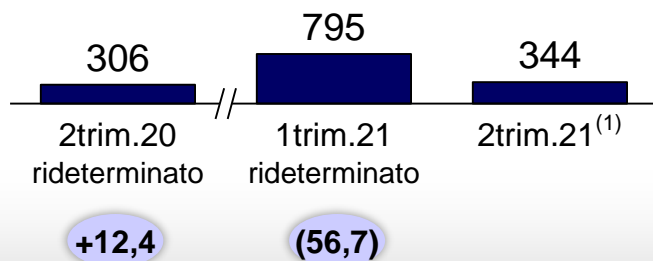
## Analisi Annuale

€ mln

% Δ 2trim.21 vs 2trim.20 e 1trim.21

€ mln

% Δ 1sem.21 vs 1sem.20



■ 1sem.21, il secondo miglior 1sem. di sempre

## Contributi per attività

	2trim.20 rideterminato	1trim.21 rideterminato	2trim.21 <sup>(1)</sup>	1sem.20 rideterminato	1sem.21 <sup>(1)</sup>
<b>Clientela</b>	104	85	72	261	157
<b>Capital markets</b>	(72)	318	97	407	415
<b>Trading e Tesoreria</b>	263	387	173	713	560
<b>Prodotti strutturati di credito</b>	12	5	2	(26)	7

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

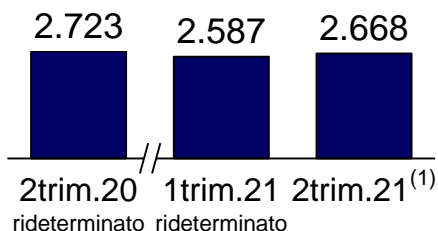
# Costi operativi: ulteriore significativo calo su base annuale pur continuando ad investire per la crescita

## Analisi Trimestrale

% Δ 2trim.21 vs 2trim.20 e 1trim.21

### Costi operativi

€ mln

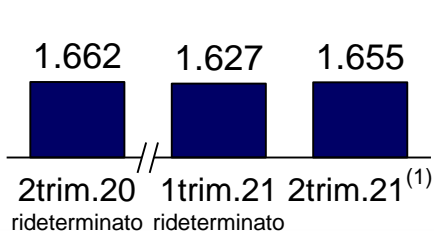


(2,0)

+3,1

### Spese del personale

€ mln



(0,4)

+1,7

### Spese amministrative

€ mln

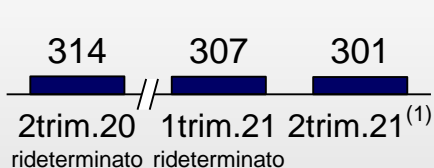


(4,7)

+9,0

### Ammortamenti

€ mln



(4,1)

(2,0)

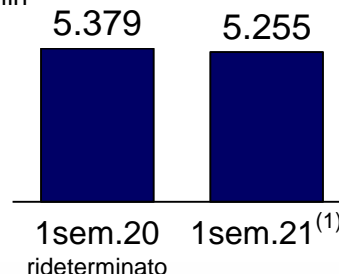
- Forte calo dei Costi operativi e delle Spese amministrative vs 2trim.20
- Aumento delle Spese amministrative vs 1trim. in larga parte dovuto alla stagionalità
- Riduzione dell'organico di ~1.100<sup>(2)</sup> unità nel 2trim.

## Analisi Annuale

% Δ 1sem.21 vs 1sem.20

### Costi operativi

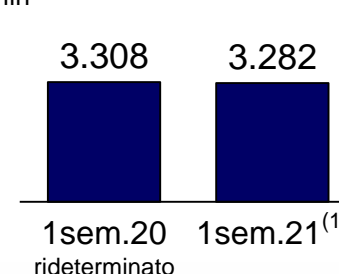
€ mln



(2,3)

### Spese del personale

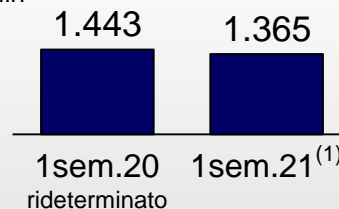
€ mln



(0,8)

### Spese amministrative

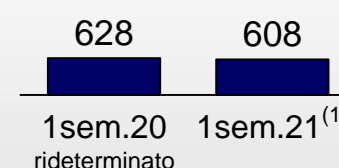
€ mln



(5,4)

### Ammortamenti

€ mln



(3,2)

- Forte calo (-5,4%) delle Spese amministrative
- *Cost/Income ratio* al 49,2%<sup>(1)</sup>
- Riduzione dell'organico di ~4.000<sup>(2)</sup> unità
- Calo degli ammortamenti dovuto al *write-off* nel 4trim.20 degli investimenti *IT* di UBI Banca

(1) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

(2) Inclusa UBI Banca e non considerando la cessione delle filiali vendute nel 1sem.21



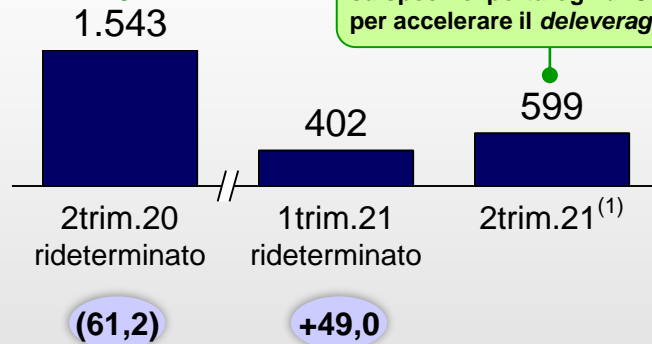
# Rettifiche nette su crediti: significativa riduzione su base annuale associata ad un forte calo dello *stock* e dei flussi di Crediti deteriorati

## Analisi Trimestrale

€ mln

% Δ 2trim.21 vs 2trim.20 e 1trim.21

~€915mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19



~€200mln di accantonamenti aggiuntivi su specifici portafogli di Crediti deteriorati per accelerare il *deleveraging*

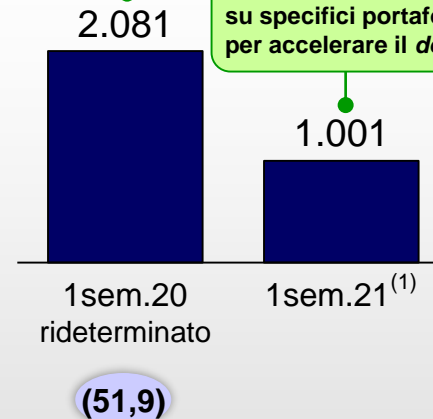
- Ventitreesimo trimestre consecutivo di calo dello *stock* di Crediti deteriorati lordi

## Analisi Annuale

€ mln

% Δ 1sem.21 vs 1sem.20

~€965mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19



~€200mln di accantonamenti aggiuntivi su specifici portafogli di Crediti deteriorati per accelerare il *deleveraging*

- Costo del credito annualizzato a 43pb<sup>(1)</sup>
- I più bassi flussi di Crediti deteriorati di sempre
- Riduzione di €15,3mld<sup>(2)</sup> dei Crediti deteriorati lordi su base annuale

(1) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

(2) Rispetto ai dati al 30.6.20 includendo UBI Banca e tenendo conto della cessione delle filiali vendute nel 1sem.21 e includendo €5,2mld di Crediti deteriorati lordi contabilizzati nelle Attività in via di dismissione al 30.6.21

# Agenda

Dettaglio Risultati Economici Consolidati

**Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione**

Qualità dell'Attivo

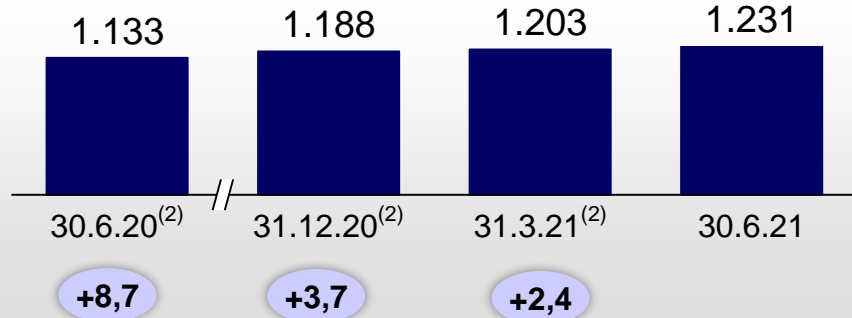
Risultati Divisionali e Altre Informazioni

# Forte crescita delle Attività Finanziarie della Clientela

%  $\Delta$  30.6.21 vs 30.6.20, 31.12.20 e 31.3.21

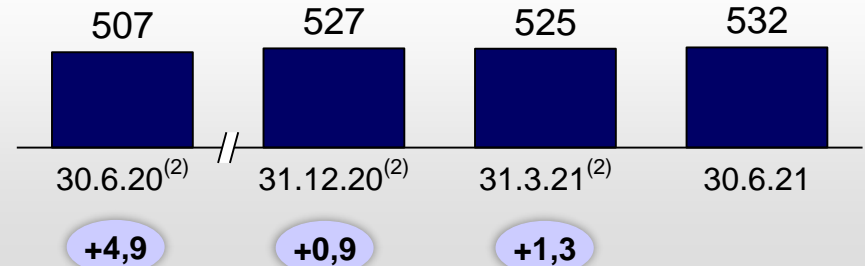
## Attività Finanziarie della Clientela<sup>(1)</sup>

€ mld



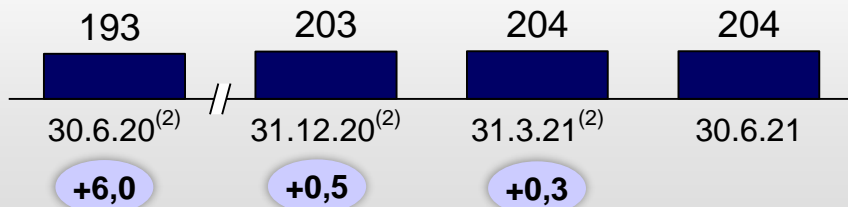
## Raccolta Diretta Bancaria

€ mld



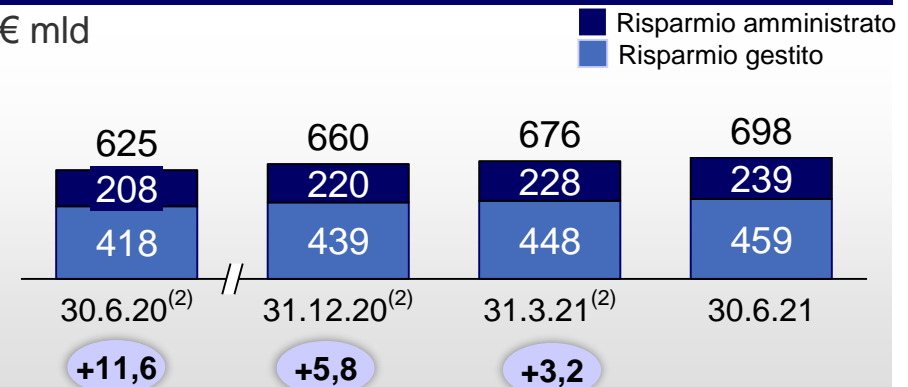
## Raccolta Diretta Assicurativa e Riserve Tecniche

€ mld



## Raccolta Indiretta

€ mld



■ Risparmio gestito in crescita di €11,5mld nel 2trim.21

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Al netto delle duplicazioni tra Raccolta Diretta e Indiretta

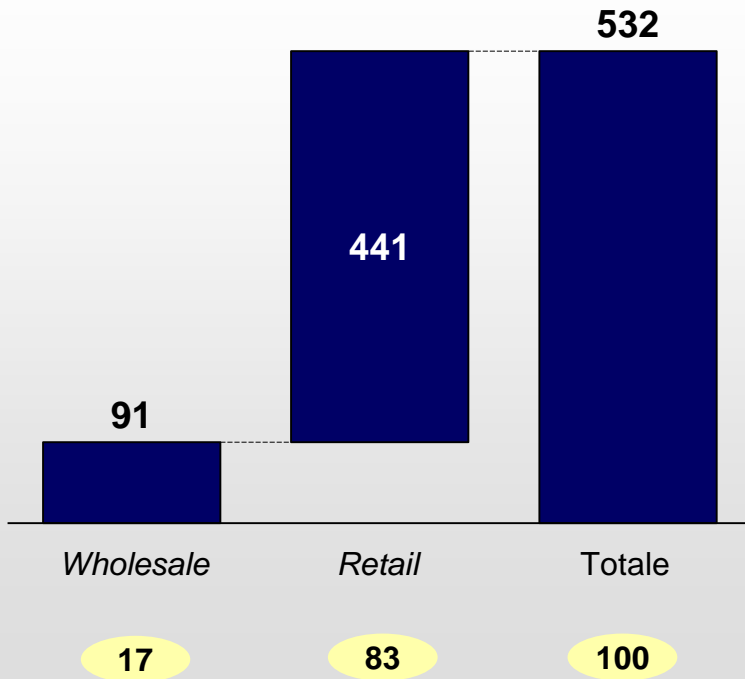
(2) Inclusa UBI Banca, considerando la cessione delle filiali vendute nel 1sem.21 e il consolidamento integrale del Gruppo REYL e di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21)

# Mix della Raccolta

## Composizione Raccolta diretta bancaria

€ mld; 30.6.21

% Composizione sul totale



	Wholesale	Retail
■ Conti correnti e depositi	8	409
■ Pct e prestito titoli	3	-
■ <i>Bond senior</i> <sup>(1)</sup>	38	8
■ <i>Covered bond</i>	18	-
■ <i>Funding</i> istituzionale a breve termine	11 <sup>(2)</sup>	-
■ Passività subordinate	10	3
■ Altra raccolta	3	21 <sup>(3)</sup>

Collocati presso clienti *Private Banking*

**La raccolta *retail* rappresenta l'83% della Raccolta diretta bancaria**

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Inclusi i *Senior non-preferred*

(2) Certificati di deposito + *Commercial paper*

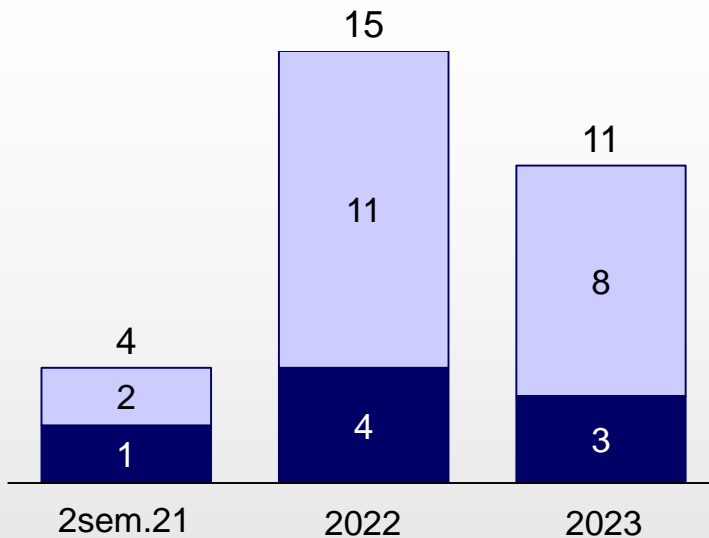
(3) Inclusi i *Certificates*

# Forte capacità di *funding*: ampio accesso ai mercati internazionali

## Scadenze a M/L termine 2021-2023

€ mld

Wholesale  
Retail



## Principali emissioni *wholesale*

2020<sup>(1)</sup>

- Collocati GBP350mIn di obbligazioni *senior non garantite*, €3mld di *Additional Tier 1* e €1,25mld di obbligazioni *senior non garantite*. In media la domanda è per l'85% estera; la media della sottoscrizione in eccesso degli *orderbooks* è stata di ~3,5x
  - Gennaio: collocati GBP350mIn di obbligazioni *senior non garantite* a 10 anni, la prima transazione in GBP da parte di una banca italiana a partire dal 2010
  - Febbraio: collocati €1,5mld di *Additional Tier 1*, in due tranche a 5 /10 anni, la prima emissione nell'area Euro di *Additional Tier 1* in doppia *tranche*
  - Maggio: collocati €1,25mld di obbligazioni *senior non garantite* a 5 anni, la prima transazione da parte di una banca italiana a partire dall'epidemia COVID-19
  - Agosto: collocati €1,5mld di *Additional Tier 1*, in due tranche a 7,5 /11 anni, la seconda emissione di ISP di questo tipo nel 2020

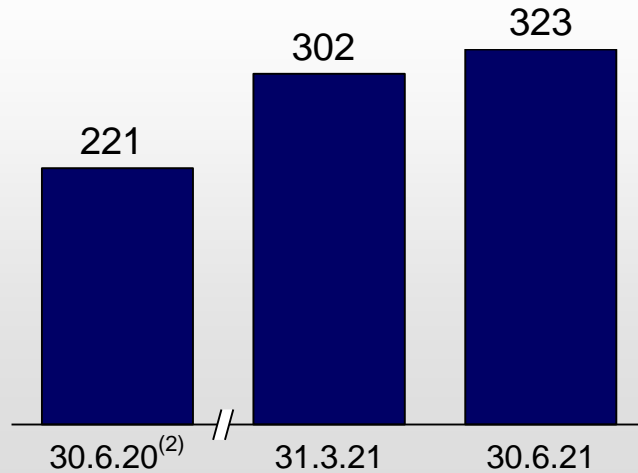
2021<sup>(1)</sup>

- Collocati €1,75mld di *senior non-preferred*, €1,25mld di obbligazioni *green bond* e \$1,5mld di *Tier 2*. In media la domanda è per il 92% estera; la media della sottoscrizione in eccesso degli *orderbooks* è stata di ~3,9x
  - Febbraio: €1,75mld di *senior non-preferred* in due tranche a 5 /10 anni, la prima emissione *SNP*. Le cedole sono le più basse in assoluto rispetto a qualsiasi *SNP* italiano nelle rispettive fasce di scadenza
  - Marzo: collocati €1,25mld di obbligazioni *senior green bond non garantite* a 7 anni, confermando l'obiettivo di ISP di promuovere il proprio profilo ESG e il suo ruolo di emittente continuativo nel mercato delle obbligazioni *green* e sostenibili
  - Maggio: collocati \$750mIn di 11NC10 e \$750mIn di 21NC20 *Tier 2*, prima emissione in \$ in doppia *tranche MREL-style call* a 1 anno

# Elevata liquidità: LCR e NSFR di gran lunga superiori ai requisiti regolamentari

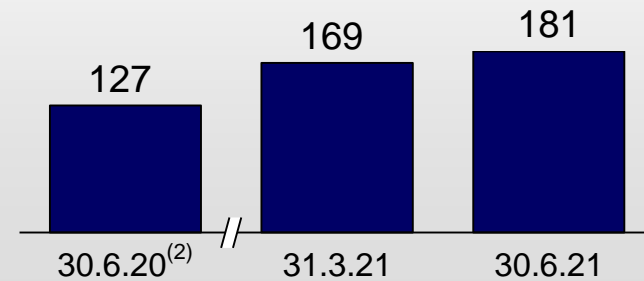
## Attivi Liquidi<sup>(1)</sup>

€ mld



## Attivi stanziabili disponibili e non utilizzati presso le Banche Centrali<sup>(3)</sup> (al netto di haircut)

€ mld

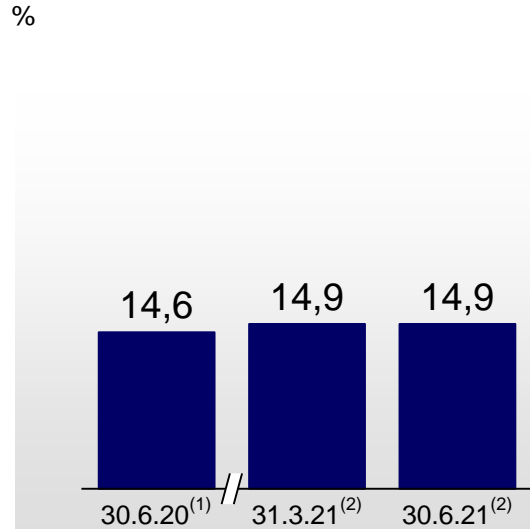


- Operazioni di rifinanziamento con BCE: ~€130mld<sup>(4)</sup> composti interamente da TLTRO III, su un massimo richiedibile di ~€133mld
- *Loan to Deposit ratio*<sup>(5)</sup> all'87%

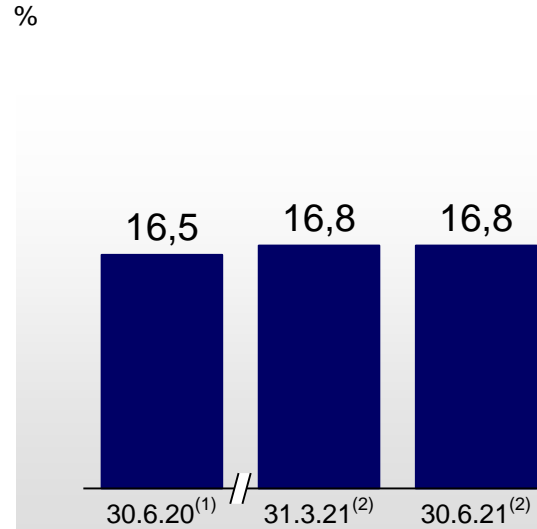
(1) Attivi di proprietà stanziabili (inclusi attivi dati a collaterale e esclusi attivi stanziabili ricevuti a collaterale) e cassa e depositi presso le Banche Centrali  
 (2) ISP *stand-alone*  
 (3) Attivi stanziabili disponibili (esclusi attivi dati a collaterale e inclusi attivi stanziabili ricevuti a collaterale) e cassa e depositi presso le Banche Centrali  
 (4) €36mld presi a marzo (*settlement date* 27.3.21) e €11mld presi a giugno (*settlement date* 24.6.21)  
 (5) Impieghi a clientela/Raccolta diretta bancaria

# Patrimonializzazione solida

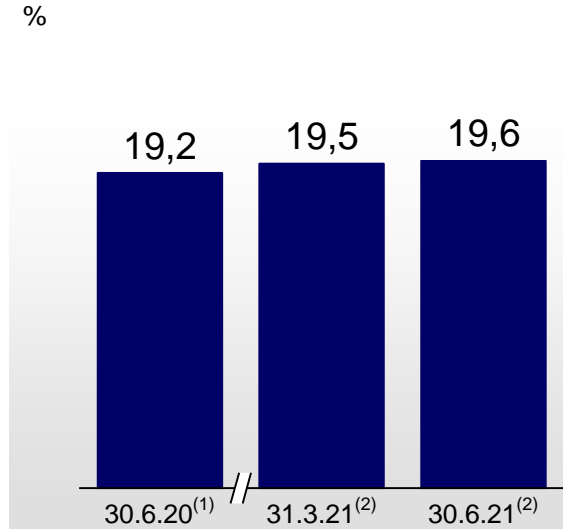
## Phased-in Common equity ratio



## Phased-in Tier 1 ratio



## Phased-in Total Capital ratio



- **Common equity Tier 1 ratio pro-forma a regime al 15,7%<sup>(3)</sup> (14,4% fully phased-in)**
- **Leverage ratio al 6,9%**

(1) ISP *stand-alone*

(2) Considerando la comunicazione della BCE del 15.12.20 in merito alla politica dei dividendi nel contesto conseguente all'epidemia da COVID-19, l'impatto del *phasing-in* della FTA di IFRS9 (~20pb nel 1trim.21) e dopo la deduzione dei dividendi maturati (€2,1mld nel 1sem.21), posti pari al 70% del Risultato netto del periodo, e delle cedole maturate sulle emissioni di *Additional Tier 1*

(3) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 30.6.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette sui crediti/contributo pubblico *cash* di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo del 1sem.21)

# Agenda

Dettaglio Risultati Economici Consolidati

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

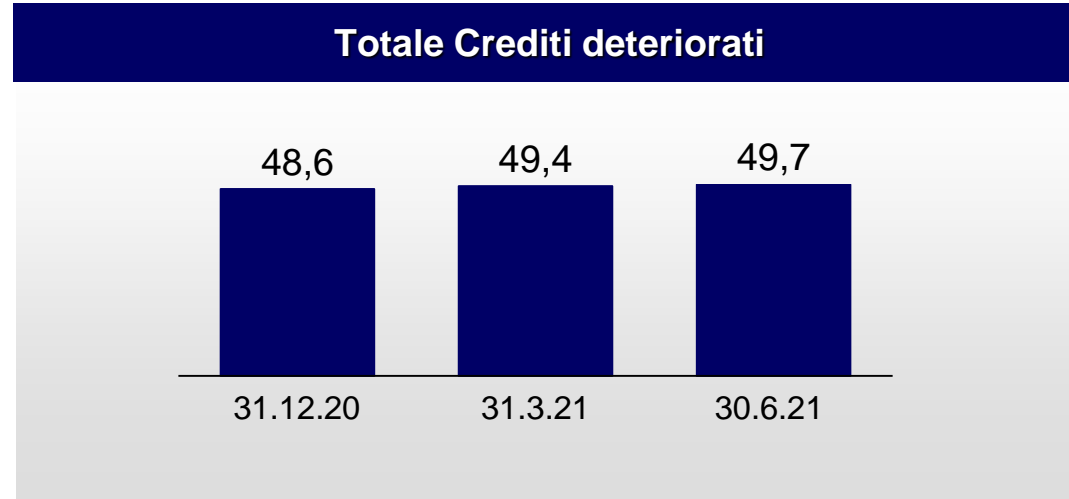
**Qualità dell'Attivo**

Risultati Divisionali e Altre Informazioni

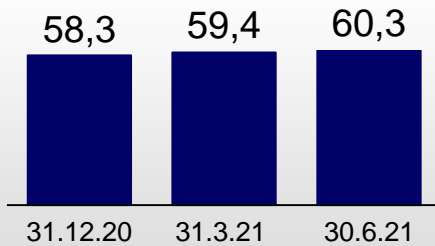


# Crediti deteriorati: copertura cospicua ed in aumento dopo l'ele *deleveraging*

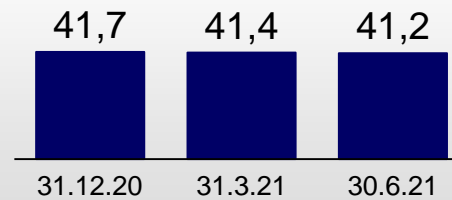
Copertura specifica; %



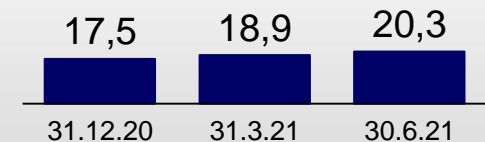
**Sofferenze**



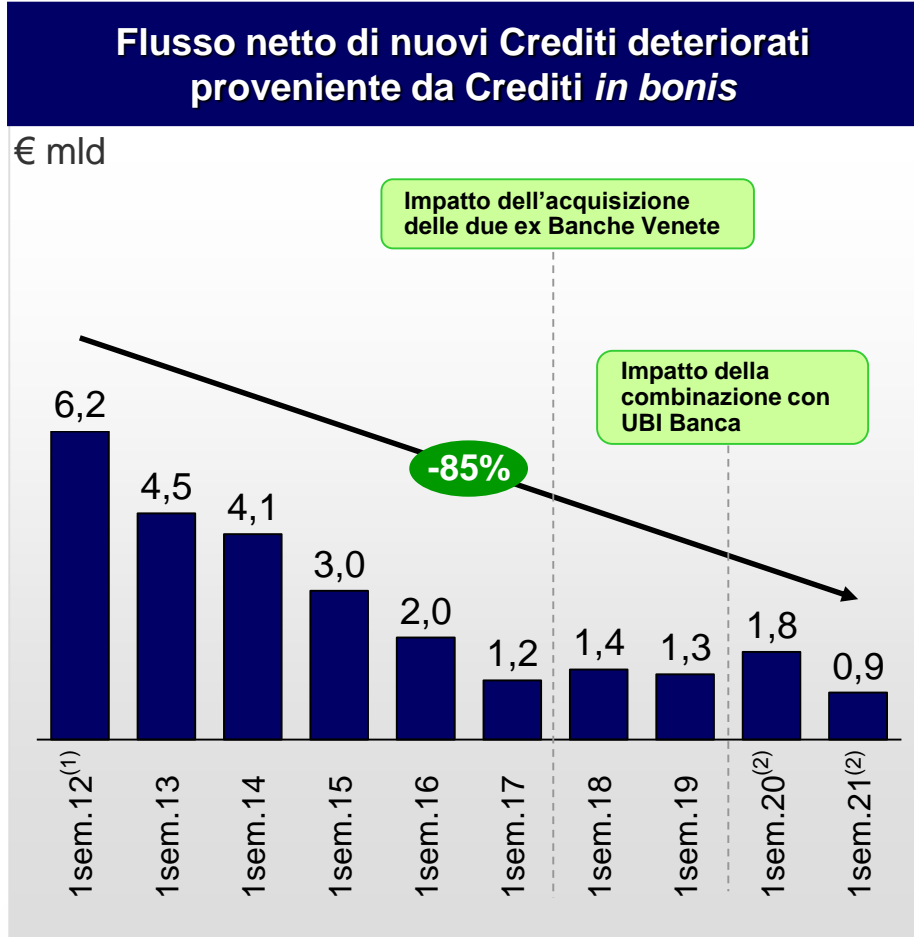
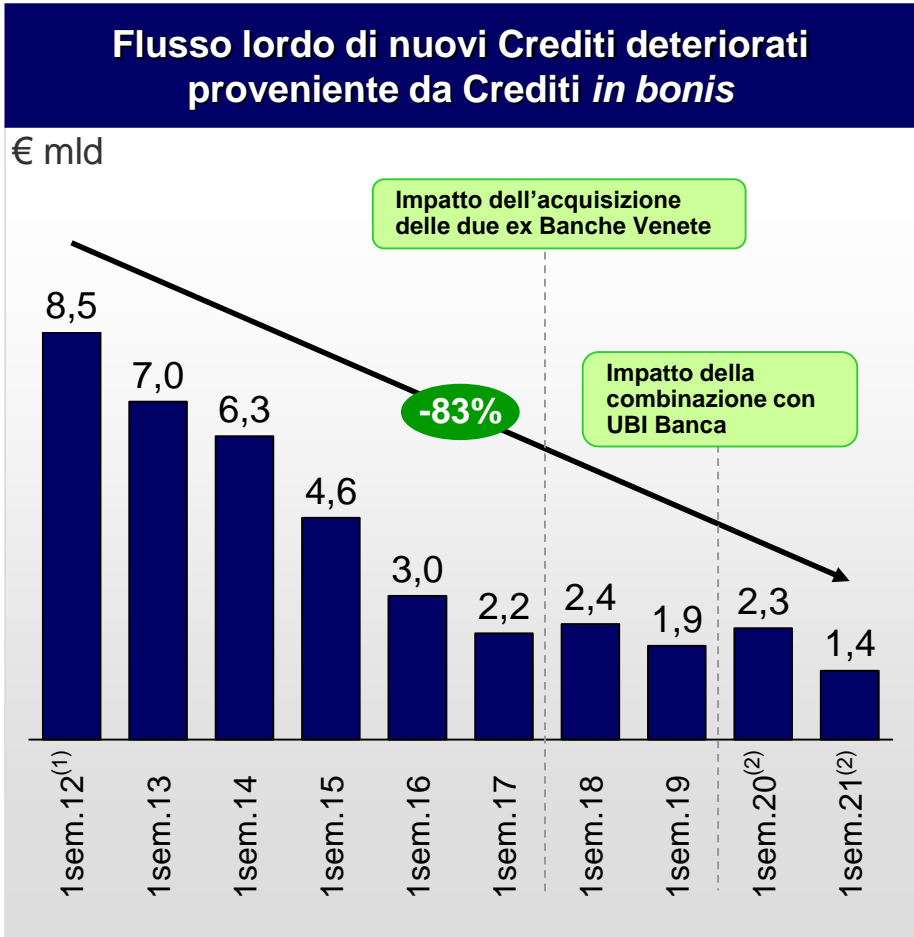
**Inadempienze probabili**



**Scaduti e sconfinanti**



# Crediti deteriorati: i più bassi flussi del 1° semestre di sempre

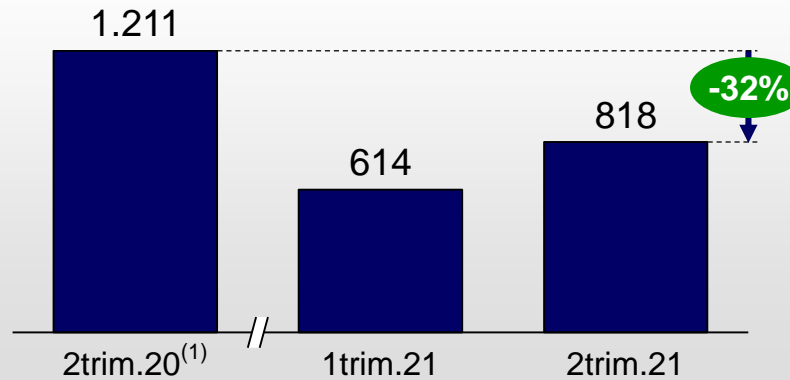


(1) Dati 2012 ricalcolati considerando gli effetti dei cambiamenti regolamentari nel criterio di classificazione dei Crediti a Scaduti e Sconfinanti introdotto da Banca d'Italia (90 giorni nel 2012 vs 180 fino al 31.12.11)  
 (2) Inclusa UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1sem.21

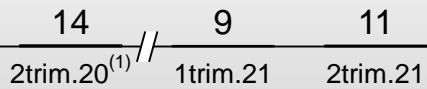
# Crediti deteriorati: flusso lordo in forte calo vs 2trim.20

€ mln

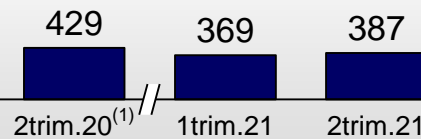
## Flusso lordo di nuovi Crediti deteriorati proveniente da Crediti *in bonis*



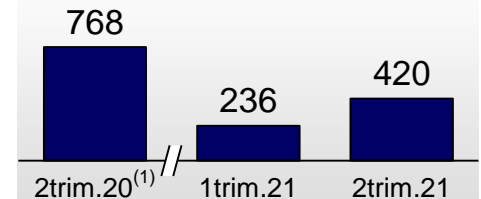
### Sofferenze



### Inadempienze probabili



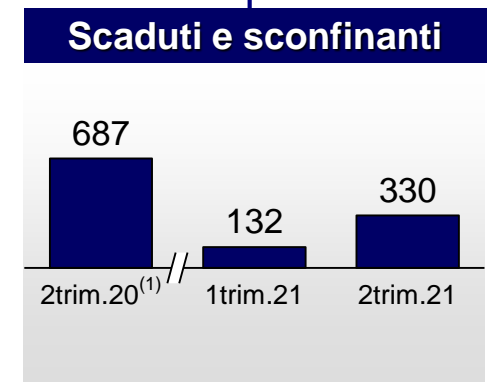
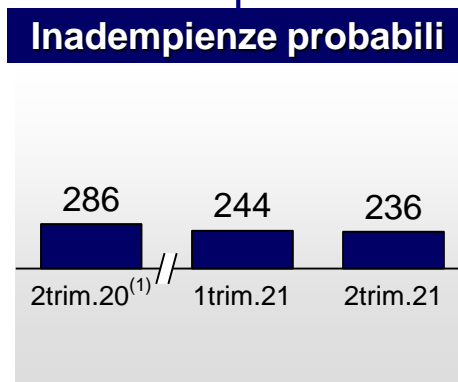
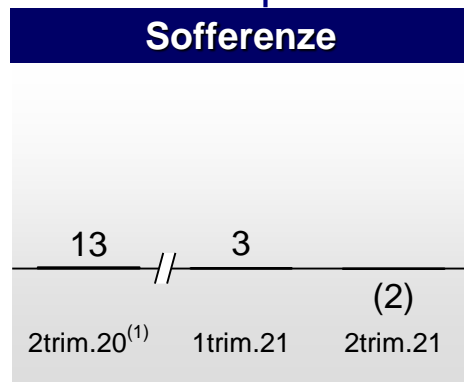
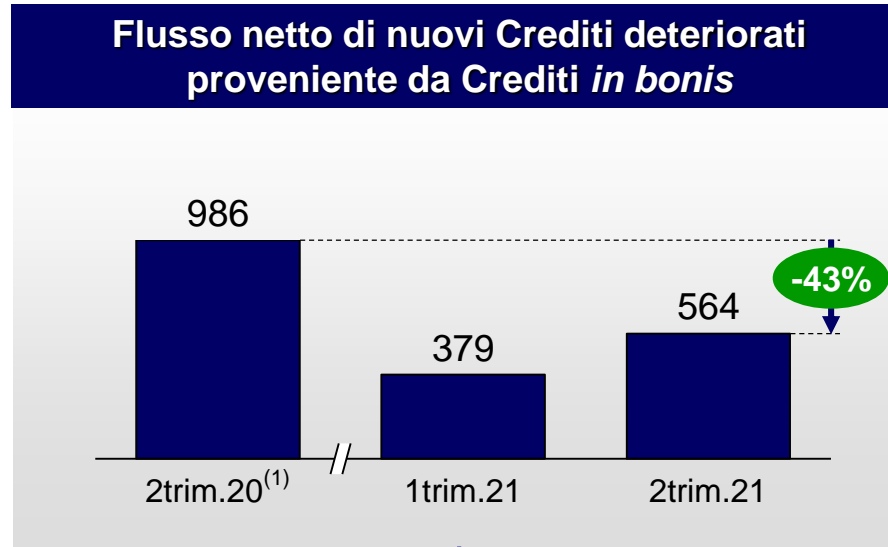
### Scaduti e sconfinanti



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti  
(1) Inclusa UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1sem.21

# Crediti deteriorati: flusso netto in forte calo vs 2trim.20

€ mln



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti  
(1) Inclusa UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1sem.21

# Crediti deteriorati: il più basso stock e ratio dal 2007

x NPL ratio lordo, %

x NPL ratio netto, %

## Crediti deteriorati lordi

€ mld

	30.6.20 <sup>(1)</sup>	31.12.20 <sup>(2)</sup>	31.3.21 <sup>(3)</sup>	30.6.21 <sup>(4)</sup>
Sofferenze	19,9	9,6	9,8	9,3
- di cui forborne	3,2	1,6	1,8	1,9
Inadempienze probabili	13,4	10,7	10,4	9,4
- di cui forborne	6,3	4,2	4,5	3,9
Scaduti e sconfinanti	1,3	0,6	0,5	0,6
- di cui forborne	0,1	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>34,6</b>	<b>20,9</b>	<b>20,7</b>	<b>19,3</b>
	<b>7,1</b>	<b>4,4</b>	<b>4,4</b>	<b>4,1</b>

3,1% in base alla definizione EBA

## Crediti deteriorati netti

€ mld

	30.6.20 <sup>(1)</sup>	31.12.20 <sup>(5)</sup>	31.3.21 <sup>(6)</sup>	30.6.21 <sup>(7)</sup>
Sofferenze	7,5	4,0	4,0	3,7
- di cui forborne	1,5	0,7	0,8	0,8
Inadempienze probabili	8,3	6,2	6,1	5,5
- di cui forborne	4,2	2,8	3,0	2,7
Scaduti e sconfinanti	1,1	0,5	0,4	0,5
- di cui forborne	0,1	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>16,8</b>	<b>10,7</b>	<b>10,5</b>	<b>9,7</b>
	<b>3,6</b>	<b>2,3</b>	<b>2,3</b>	<b>2,1</b>

1,6% in base alla definizione EBA

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Inclusa UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1sem.21

(2) Escludendo €5,4mld di Crediti deteriorati lordi contabilizzati nelle Attività in via di dismissione

(3) Escludendo €3,8mld di Crediti deteriorati lordi contabilizzati nelle Attività in via di dismissione

(4) Escludendo €5,2mld di Crediti deteriorati lordi contabilizzati nelle Attività in via di dismissione

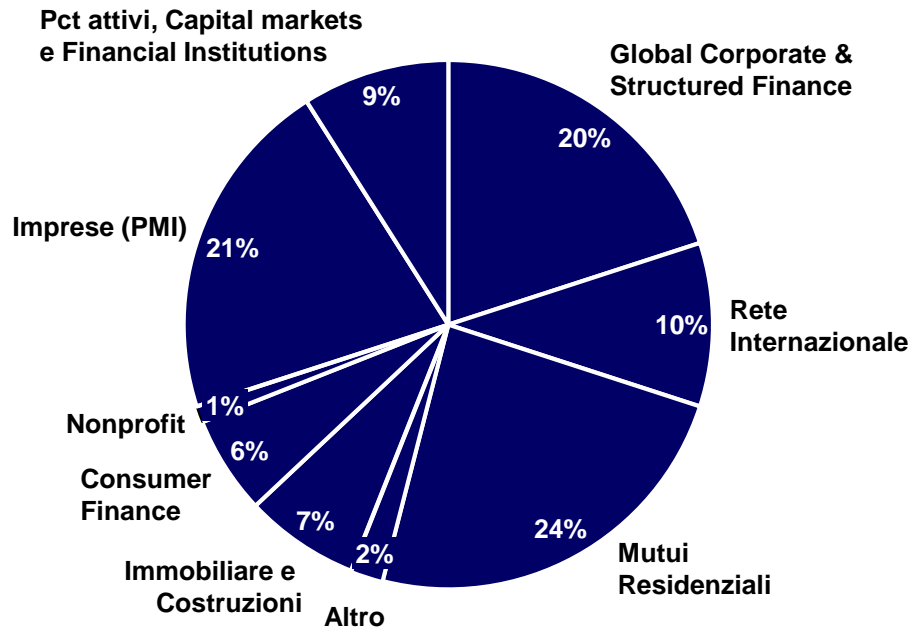
(5) Escludendo €2,1mld di Crediti deteriorati netti contabilizzati nelle Attività in via di dismissione

(6) Escludendo €1,1mld di Crediti deteriorati netti contabilizzati nelle Attività in via di dismissione

(7) Escludendo €1,5mld di Crediti deteriorati netti contabilizzati nelle Attività in via di dismissione

# Impieghi a clientela: un portafoglio ben diversificato

## Composizione per area di *business* (dati al 30.6.21)



### ■ Il portafoglio mutui residenziali presenta un basso profilo di rischio

- Rapporto rata/reddito disponibile al 31%
- *Loan-to-Value* medio pari al ~60%
- Durata media all'accensione pari a ~24 anni
- Durata media residua pari a ~19 anni

## Composizione per settori di attività economica

	30.6.21
Crediti delle banche e delle società italiane del Gruppo	
<b>Famiglie</b>	<b>30,2%</b>
Amministrazioni pubbliche	4,2%
Società finanziarie	8,3%
<b>Società non finanziarie</b>	<b>44,8%</b>
<i>di cui:</i>	
SERVIZI	4,5%
UTILITY	4,3%
MEZZI DI TRASPORTO	3,6%
COSTR. E MATERIALI PER COSTRUZIONI	3,4%
DISTRIBUZIONE	3,3%
IMMOBILIARE	3,2%
TRASPORTI	2,5%
ALIMENTARE	2,4%
SISTEMA MODA	2,2%
METALLURGIA E PRODOTTI IN METALLO	2,2%
ENERGIA ED ESTRAZIONE	1,9%
AGRICOLTURA	1,9%
INFRASTRUTTURE	1,7%
TURISMO	1,6%
CHIMICA, GOMMA E PLASTICA	1,4%
MECCANICA	1,3%
FARMACEUTICA	0,8%
MOBILI E ELETTRODOMESTICI	0,8%
COMPONENTI E APPARECCHIATURE ELETTRICHE	0,8%
MEDIA	0,5%
LEGNO E CARTA	0,5%
ALTRI BENI DI CONSUMO	0,2%
Crediti delle banche e società estere del Gruppo	10,4%
Crediti deteriorati	2,1%
<b>TOTALE</b>	<b>100,0%</b>

# Volumi delle Moratorie: le imprese pesano per ~87%

Segmenti	Stock delle Moratorie al 30.6.21		
	# Clienti (.000)	Volumi (€ mld)	% su tot. portafoglio crediti netti
Privati	18	2	-
Imprese	37	14	3%
Totale	55	17 <sup>(1)</sup>	4%

**€42mld di moratorie scadute con tasso di *default* dell'1,9%**

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti  
(1) €3,5mld in ottemperanza ai criteri EBA

# Agenda

Dettaglio Risultati Economici Consolidati

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'Attivo

**Risultati Divisionali e Altre Informazioni**



# Risultati per area di *business*

Dati al 30.6.21

	Divisioni							Totale rideterminato <sup>(6)</sup>
	Banca dei Territori	IMI Corporate & Investment Banking	International Subsidiary Banks <sup>(1)</sup>	Private Banking <sup>(2)</sup>	Asset Management <sup>(3)</sup>	Insurance <sup>(4)</sup>	Centro di Governo / Altro <sup>(5)</sup>	
<b>Proventi Operativi Netti (€ mln)</b>	<b>4.434</b>	<b>2.456</b>	<b>967</b>	<b>1.192</b>	<b>633</b>	<b>820</b>	<b>172</b>	<b>10.674</b>
<b>Risultato Gestione Operativa (€ mln)</b>	<b>1.247</b>	<b>1.810</b>	<b>461</b>	<b>761</b>	<b>528</b>	<b>631</b>	<b>(19)</b>	<b>5.419</b>
<b>Risultato netto (€ mln)</b>	<b>352</b>	<b>1.220</b>	<b>251</b>	<b>631</b>	<b>376</b>	<b>439</b>	<b>(246)</b>	<b>3.023</b>
<b>Cost/Income (%)</b>	<b>71,9</b>	<b>26,3</b>	<b>52,3</b>	<b>36,2</b>	<b>16,6</b>	<b>23,0</b>	<b>n.s.</b>	<b>49,2</b>
<b>RWA (€ mld)</b>	<b>100,0</b>	<b>109,5</b>	<b>33,7</b>	<b>12,0</b>	<b>1,9</b>	<b>0,0</b>	<b>72,7</b>	<b>329,7</b>
<b>Raccolta Diretta Bancaria (€ mld)</b>	<b>281,3</b>	<b>88,1</b>	<b>47,7</b>	<b>49,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>64,8</b>	<b>531,6</b>
<b>Impieghi a Clientela (€ mld)</b>	<b>252,8</b>	<b>149,6</b>	<b>37,3</b>	<b>12,9</b>	<b>0,4</b>	<b>0,0</b>	<b>10,4</b>	<b>463,3</b>

Nota: L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) I dati non includono la controllata russa Banca Intesa, inclusa nella IMI C&IB

(2) Fideuram, Intesa Sanpaolo Private Banking, Intesa Sanpaolo Private Bank (Suisse) Morval, Gruppo REYL e Siref Fiduciaria

(3) Eurizon

(4) Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Cargeas Assicurazioni, Fideuram Vita, Intesa Sanpaolo Assicura, Intesa Sanpaolo Life, Intesa Sanpaolo RBM Salute, Intesa Sanpaolo Vita e Lombarda Vita

(5) Tesoreria, Strutture Centrali e rettifiche di consolidamento

(6) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

# Banca dei Territori: 1sem.21 vs 1sem.20

€ mln

	1sem.20 rideterminato	1sem.21	Δ%
Interessi netti	2.138	1.976	(7,6)
Commissioni nette	2.190	2.401	9,6
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	49	50	2,0
Altri proventi (oneri) operativi netti	6	7	16,7
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>4.383</b>	<b>4.434</b>	<b>1,2</b>
Spese del personale	(1.795)	(1.744)	(2,8)
Spese amministrative	(1.485)	(1.440)	(3,0)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(3)	(3)	0,0
<b>Costi operativi</b>	<b>(3.283)</b>	<b>(3.187)</b>	<b>(2,9)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1.100</b>	<b>1.247</b>	<b>13,4</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	(1.613)	(667)	(58,6)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(33)	(24)	(27,3)
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>(546)</b>	<b>556</b>	<b>n.s.</b>
Imposte sul reddito	196	(185)	n.s.
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(5)	(16)	220,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	(2)	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	(1)	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>(355)</b>	<b>352</b>	<b>n.s.</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

# Banca dei Territori: 2° trim. vs 1° trim.

€ mln

	1trim.21 rideterminato	2trim.21	Δ%
Interessi netti	987	989	0,2
Commissioni nette	1.203	1.197	(0,5)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	96,9
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	29	21	(28,0)
Altri proventi (oneri) operativi netti	7	1	(91,3)
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>2.226</b>	<b>2.208</b>	<b>(0,8)</b>
Spese del personale	(877)	(867)	(1,2)
Spese amministrative	(715)	(725)	1,4
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(2)	(2)	16,2
<b>Costi operativi</b>	<b>(1.594)</b>	<b>(1.594)</b>	<b>(0,0)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>632</b>	<b>615</b>	<b>(2,7)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	(285)	(381)	33,7
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(17)	(7)	(58,0)
Altri proventi (oneri) netti	0	(0)	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	(0)	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>330</b>	<b>226</b>	<b>(31,4)</b>
Imposte sul reddito	(108)	(76)	(29,8)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(2)	(13)	461,4
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(2)	(1)	(54,7)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(0)	(1)	257,0
<b>Risultato netto</b>	<b>217</b>	<b>135</b>	<b>(37,8)</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

# IMI Corporate & Investment Banking: 1sem.21 vs 1sem.20

€ mln

	1sem.20 rideterminato	1sem.21	Δ%
Interessi netti	958	1.058	10,4
Commissioni nette	519	576	11,0
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	1.156	821	(29,0)
Altri proventi (oneri) operativi netti	6	1	(83,3)
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>2.639</b>	<b>2.456</b>	<b>(6,9)</b>
Spese del personale	(222)	(233)	5,0
Spese amministrative	(413)	(402)	(2,7)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(12)	(11)	(8,3)
<b>Costi operativi</b>	<b>(647)</b>	<b>(646)</b>	<b>(0,2)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1.992</b>	<b>1.810</b>	<b>(9,1)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	(265)	(54)	(79,6)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	2	2	0,0
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>1.729</b>	<b>1.758</b>	<b>1,7</b>
Imposte sul reddito	(573)	(548)	(4,4)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(5)	(10)	100,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	20	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	0	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>1.151</b>	<b>1.220</b>	<b>6,0</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

# IMI Corporate & Investment Banking: 2° trim. vs 1° trim.

€ mln

	1trim.21 rideterminato	2trim.21	Δ%
Interessi netti	539	519	(3,6)
Commissioni nette	281	294	4,7
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	567	254	(55,3)
Altri proventi (oneri) operativi netti	1	(0)	n.s.
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>1.389</b>	<b>1.067</b>	<b>(23,2)</b>
Spese del personale	(109)	(124)	13,6
Spese amministrative	(197)	(206)	4,6
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(5)	(6)	14,0
<b>Costi operativi</b>	<b>(311)</b>	<b>(335)</b>	<b>7,9</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1.078</b>	<b>732</b>	<b>(32,1)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	(66)	12	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(3)	5	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>1.009</b>	<b>749</b>	<b>(25,8)</b>
Imposte sul reddito	(318)	(230)	(27,6)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(5)	(5)	17,1
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	20	0	(100,0)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	0	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>707</b>	<b>514</b>	<b>(27,3)</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

# International Subsidiary Banks: 1sem.21 vs 1sem.20

€ mln

	1sem.20 rideterminato	1sem.21	Δ%
Interessi netti	652	649	(0,5)
Commissioni nette	239	263	10,0
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	63	73	15,9
Altri proventi (oneri) operativi netti	(16)	(18)	12,5
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>938</b>	<b>967</b>	<b>3,1</b>
Spese del personale	(261)	(264)	1,1
Spese amministrative	(190)	(186)	(2,1)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(54)	(56)	3,7
<b>Costi operativi</b>	<b>(505)</b>	<b>(506)</b>	<b>0,2</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>433</b>	<b>461</b>	<b>6,5</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	(125)	(78)	(37,6)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	0	(16)	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	6	4	(33,3)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>314</b>	<b>371</b>	<b>18,2</b>
Imposte sul reddito	(67)	(84)	25,4
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(18)	(19)	5,6
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(44)	(17)	(61,4)
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	0	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>185</b>	<b>251</b>	<b>35,7</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. I dati non includono la controllata russa Banca Intesa, inclusa nella IMI C&IB

# International Subsidiary Banks: 2° trim. vs 1° trim.

€ mln

	1trim.21 rideterminato	2trim.21	Δ%
Interessi netti	323	326	0,8
Commissioni nette	122	141	16,1
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	30	43	40,3
Altri proventi (oneri) operativi netti	(7)	(11)	(54,5)
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>468</b>	<b>499</b>	<b>6,5</b>
Spese del personale	(130)	(134)	3,5
Spese amministrative	(93)	(93)	0,2
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(28)	(29)	2,0
<b>Costi operativi</b>	<b>(250)</b>	<b>(256)</b>	<b>2,1</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>218</b>	<b>243</b>	<b>11,5</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	(47)	(31)	(35,4)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(6)	(9)	45,9
Altri proventi (oneri) netti	2	2	31,5
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>166</b>	<b>205</b>	<b>23,7</b>
Imposte sul reddito	(44)	(40)	(7,9)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(9)	(10)	3,6
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(9)	(8)	(5,3)
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	(0)	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>104</b>	<b>147</b>	<b>41,1</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. I dati non includono la controllata russa Banca Intesa, inclusa nella IMI C&IB

# Private Banking: 1sem.21 vs 1sem.20

€ mln

	1sem.20 rideterminato	1sem.21	Δ%
Interessi netti	129	106	(17,8)
Commissioni nette	943	1.040	10,3
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	21	32	52,4
Altri proventi (oneri) operativi netti	2	14	600,0
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>1.095</b>	<b>1.192</b>	<b>8,9</b>
Spese del personale	(225)	(226)	0,4
Spese amministrative	(163)	(170)	4,3
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(34)	(35)	2,9
<b>Costi operativi</b>	<b>(422)</b>	<b>(431)</b>	<b>2,1</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>673</b>	<b>761</b>	<b>13,1</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	(21)	1	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(23)	(17)	(26,1)
Altri proventi (oneri) netti	12	194	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>641</b>	<b>939</b>	<b>46,5</b>
Imposte sul reddito	(197)	(287)	45,7
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(8)	(10)	25,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(1)	(11)	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(2)	0	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>433</b>	<b>631</b>	<b>45,7</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti



# Private Banking: 2° trim. vs 1° trim.

€ mln

	1trim.21 rideterminato	2trim.21	Δ%
Interessi netti	52	53	2,1
Commissioni nette	522	518	(0,7)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	20	12	(38,0)
Altri proventi (oneri) operativi netti	7	7	(7,1)
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>601</b>	<b>591</b>	<b>(1,7)</b>
Spese del personale	(110)	(116)	5,4
Spese amministrative	(79)	(91)	16,3
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(18)	(17)	(5,0)
<b>Costi operativi</b>	<b>(207)</b>	<b>(224)</b>	<b>8,6</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>395</b>	<b>366</b>	<b>(7,2)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	(0)	1	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(7)	(9)	30,6
Altri proventi (oneri) netti	194	0	(100,0)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>582</b>	<b>358</b>	<b>(38,5)</b>
Imposte sul reddito	(181)	(106)	(41,3)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(4)	(6)	38,1
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(0)	(11)	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(1)	2	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>395</b>	<b>237</b>	<b>(40,0)</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

# Asset Management: 1sem.21 vs 1sem.20

€ mln

	1sem.20 rideterminato	1sem.21	Δ%
Interessi netti	0	0	n.s.
Commissioni nette	448	595	32,8
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	(4)	(2)	(50,0)
Altri proventi (oneri) operativi netti	16	40	150,0
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>460</b>	<b>633</b>	<b>37,6</b>
Spese del personale	(44)	(50)	13,6
Spese amministrative	(54)	(51)	(5,6)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(4)	(4)	0,0
<b>Costi operativi</b>	<b>(102)</b>	<b>(105)</b>	<b>2,9</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>358</b>	<b>528</b>	<b>47,5</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	0	0	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>358</b>	<b>528</b>	<b>47,5</b>
Imposte sul reddito	(94)	(141)	50,0
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	0	(1)	n.s.
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(21)	(10)	(52,4)
<b>Risultato netto</b>	<b>243</b>	<b>376</b>	<b>54,7</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

# Asset Management: 2° trim. vs 1° trim.

€ mln

	1trim.21 rideterminato	2trim.21	Δ%
Interessi netti	(0)	(0)	16,6
Commissioni nette	286	310	8,4
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	(1)	(1)	58,1
Altri proventi (oneri) operativi netti	17	23	41,4
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>301</b>	<b>332</b>	<b>10,5</b>
Spese del personale	(23)	(27)	15,2
Spese amministrative	(26)	(26)	0,7
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(2)	(2)	1,4
<b>Costi operativi</b>	<b>(51)</b>	<b>(55)</b>	<b>7,4</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>250</b>	<b>278</b>	<b>11,2</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	0	(0)	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(0)	0	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>250</b>	<b>278</b>	<b>11,4</b>
Imposte sul reddito	(68)	(73)	8,3
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(0)	(1)	477,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(10)	(0)	(97,5)
<b>Risultato netto</b>	<b>172</b>	<b>204</b>	<b>18,4</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

# Insurance: 1sem.21 vs 1sem.20

€ mln

	1sem.20 rideterminato	1sem.21	Δ%
Interessi netti	0	0	n.s.
Commissioni nette	(1)	1	n.s.
Risultato dell'attività assicurativa	837	825	(1,4)
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	0	0	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	(1)	(6)	500,0
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>835</b>	<b>820</b>	<b>(1,8)</b>
Spese del personale	(67)	(71)	6,0
Spese amministrative	(105)	(108)	2,9
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(10)	(10)	0,0
<b>Costi operativi</b>	<b>(182)</b>	<b>(189)</b>	<b>3,8</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>653</b>	<b>631</b>	<b>(3,4)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(19)	(132)	594,7
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>634</b>	<b>499</b>	<b>(21,3)</b>
Imposte sul reddito	(178)	(110)	(38,2)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(8)	(7)	(12,5)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(8)	(12)	50,0
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(106)	69	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>334</b>	<b>439</b>	<b>31,4</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

# Insurance: 2° trim. vs 1° trim.

€ mln

	1trim.21 rideterminato	2trim.21	Δ%
Interessi netti	(0)	(0)	12,5
Commissioni nette	0	0	6,0
Risultato dell'attività assicurativa	386	439	13,6
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	0	0	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	(3)	(2)	29,7
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>383</b>	<b>437</b>	<b>14,0</b>
Spese del personale	(34)	(38)	10,6
Spese amministrative	(48)	(59)	22,2
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(5)	(5)	12,7
<b>Costi operativi</b>	<b>(87)</b>	<b>(102)</b>	<b>17,2</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>296</b>	<b>335</b>	<b>13,0</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(3)	(128)	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>293</b>	<b>207</b>	<b>(29,4)</b>
Imposte sul reddito	(80)	(30)	(62,5)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(1)	(6)	433,9
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(5)	(7)	45,3
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	18	51	180,4
<b>Risultato netto</b>	<b>225</b>	<b>214</b>	<b>(4,7)</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

# Conto Economico trimestrale

€ mln

	1trim.20	2trim.20	3trim.20	4trim.20	1trim.21	2trim.21
	rideterminato <sup>(1)</sup>					
Interessi netti	2.040	2.037	2.129	2.072	1.952	1.995
Commissioni nette	2.122	2.014	2.147	2.442	2.313	2.370
Risultato dell'attività assicurativa	440	456	353	436	398	456
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	1.049	306	127	193	795	344
Altri proventi (oneri) operativi netti	1	29	1	6	32	19
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>5.652</b>	<b>4.842</b>	<b>4.757</b>	<b>5.149</b>	<b>5.490</b>	<b>5.184</b>
Spese del personale	(1.646)	(1.662)	(1.646)	(1.744)	(1.627)	(1.655)
Spese amministrative	(696)	(747)	(744)	(898)	(653)	(712)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(314)	(314)	(313)	(315)	(307)	(301)
<b>Costi operativi</b>	<b>(2.656)</b>	<b>(2.723)</b>	<b>(2.703)</b>	<b>(2.957)</b>	<b>(2.587)</b>	<b>(2.668)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>2.996</b>	<b>2.119</b>	<b>2.054</b>	<b>2.192</b>	<b>2.903</b>	<b>2.516</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	(538)	(1.543)	(972)	(1.440)	(402)	(599)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(431)	251	(64)	(121)	(134)	(220)
Altri proventi (oneri) netti	13	0	22	62	198	(7)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	149	1.230	80	129	48	10
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>2.189</b>	<b>2.057</b>	<b>1.120</b>	<b>822</b>	<b>2.613</b>	<b>1.700</b>
Imposte sul reddito	(635)	(362)	(322)	(191)	(837)	(85)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(15)	(22)	(27)	(1.485)	(52)	(55)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(26)	(24)	3.237	(1.227)	(16)	(18)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(206)	(91)	(178)	(38)	(196)	(83)
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	0	(912)	0	0
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(156)	(143)	(20)	(68)	4	48
<b>Risultato netto</b>	<b>1.151</b>	<b>1.415</b>	<b>3.810</b>	<b>(3.099)</b>	<b>1.516</b>	<b>1.507</b>

Rispettivamente €546mln e €393mln, escludendo l'effetto contabile della combinazione con UBI Banca e dell'*impairment* dell'avviamento

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati rideterminati, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

# Commissioni nette: dettaglio evoluzione trimestrale

€ mln

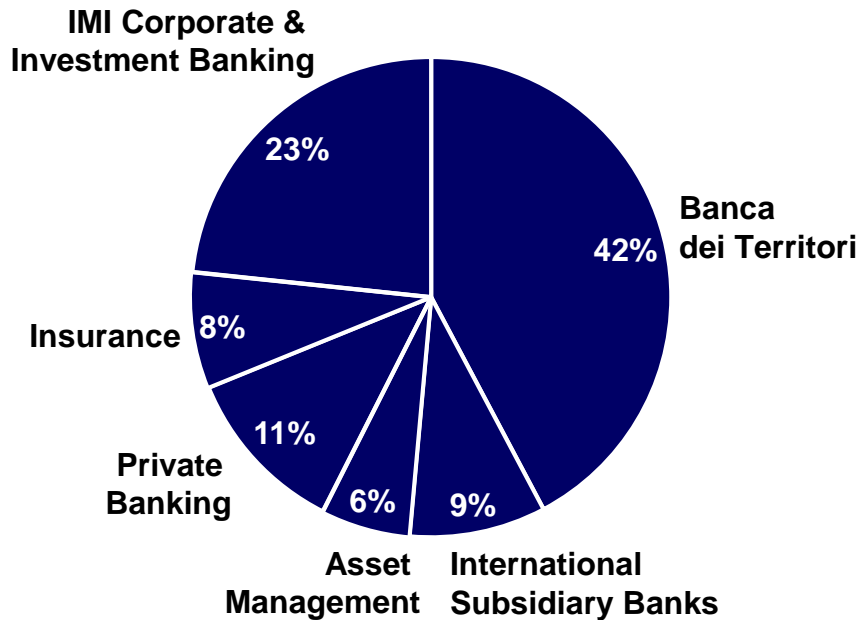
Commissioni nette						
	1trim.20	2trim.20	3trim.20	4trim.20	1trim.21	2trim.21
	<b>rideterminato<sup>(1)</sup></b>					
Garanzie rilasciate / ricevute	51	48	47	50	47	55
Servizi di incasso e pagamento	124	113	115	140	137	139
Conti correnti	352	353	360	366	344	352
Servizio Bancomat e carte di credito	65	73	85	89	61	106
<b>Attività bancaria commerciale</b>	<b>592</b>	<b>587</b>	<b>607</b>	<b>645</b>	<b>589</b>	<b>652</b>
Intermediazione e collocamento titoli	199	168	193	229	295	288
Intermediazione valute	1	1	2	2	3	3
Gestioni patrimoniali	663	649	687	844	733	781
Distribuzione prodotti assicurativi	388	365	396	418	406	383
Altre commissioni intermediazione / gestione	73	60	67	68	53	45
<b>Attività di gestione, intermediazione e consulenza</b>	<b>1.324</b>	<b>1.243</b>	<b>1.345</b>	<b>1.561</b>	<b>1.490</b>	<b>1.500</b>
Altre commissioni nette	206	184	195	236	234	218
<b>Commissioni nette</b>	<b>2.122</b>	<b>2.014</b>	<b>2.147</b>	<b>2.442</b>	<b>2.313</b>	<b>2.370</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati rideterminati, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

# Leadership di mercato in Italia

## Proventi Operativi Netti 1sem.21 Composizione per area di *business*<sup>(1)</sup>

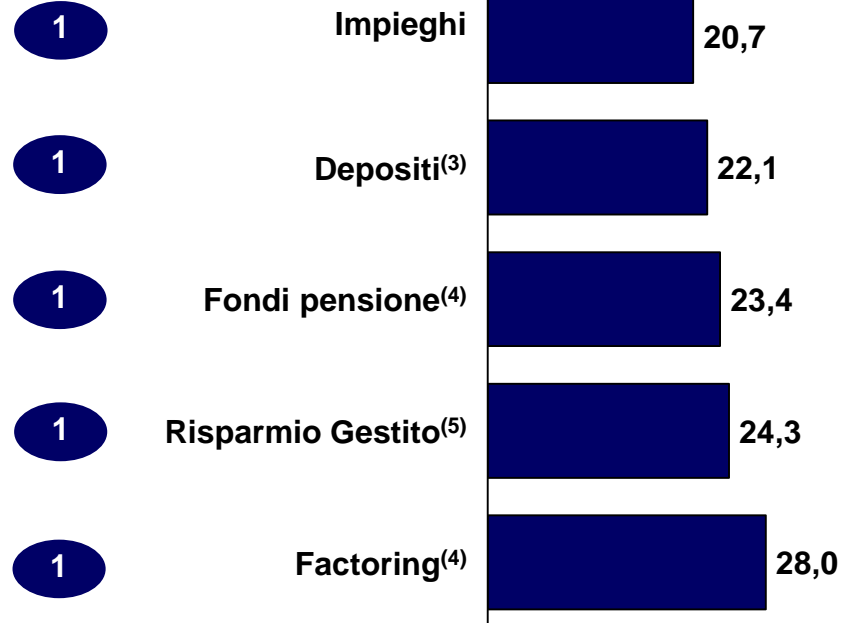


## Leader in Italia

### Ranking

### Quote di mercato<sup>(2)</sup>

%



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Escluso il Centro di Governo

(2) Dati al 30.6.21

(3) Comprendono le obbligazioni

(4) Dati al 31.3.21

(5) Fondi comuni; dati al 31.3.21



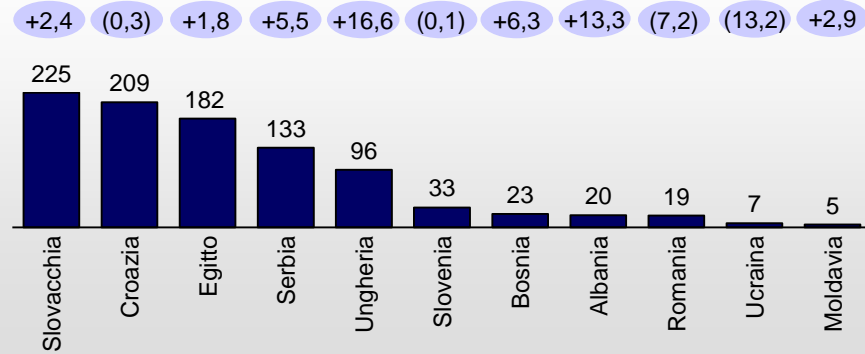
# International Subsidiary Banks: principali dati di Conto Economico per Paese

Dati al 30.6.21

(Δ% vs 1sem.20)

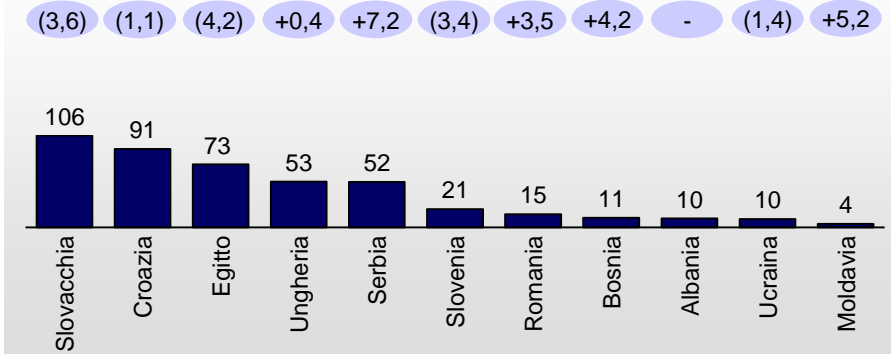
## Proventi Operativi Netti

€ mln



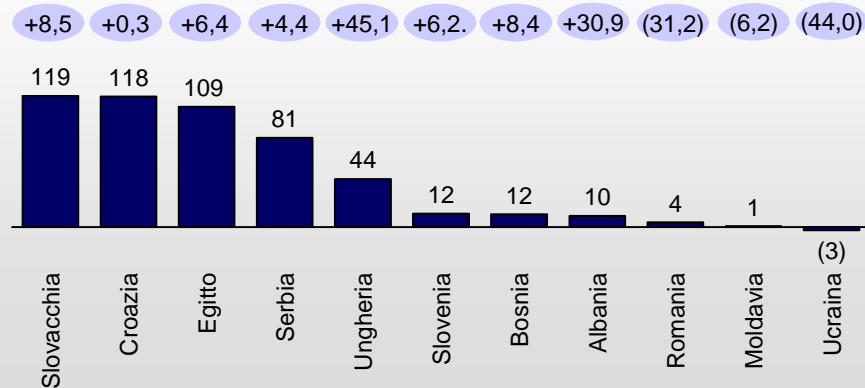
## Costi Operativi

€ mln



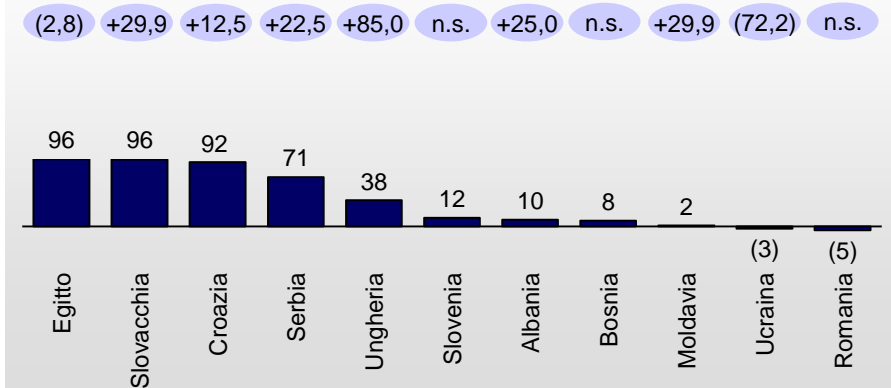
## Risultato della Gestione Operativa

€ mln



## Risultato corrente lordo

€ mln



# International Subsidiary Banks per Paese: 8% del totale degli impieghi di Gruppo












Dati al 30.6.21

											Totale CEE		Totale
	Ungheria	Slovacchia	Slovenia	Croazia	Bosnia	Serbia	Albania	Romania	Moldavia	Ucraina		Egitto	
Proventi Operativi Netti (€ mln)	96	225	33	209	23	133	20	19	5	7	771	182	953
<b>Incidenza % su Gruppo</b>	<b>0,9%</b>	<b>2,1%</b>	<b>0,3%</b>	<b>2,0%</b>	<b>0,2%</b>	<b>1,2%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,1%</b>	<b>7,2%</b>	<b>1,7%</b>	<b>8,9%</b>
Risultato netto (€ mln)	15	61	7	69	6	50	6	(7)	1	(3)	206	64	270
<b>Incidenza % su Gruppo</b>	<b>0,5%</b>	<b>2,0%</b>	<b>0,2%</b>	<b>2,3%</b>	<b>0,2%</b>	<b>1,6%</b>	<b>0,2%</b>	<b>n.s.</b>	<b>0,0%</b>	<b>n.s.</b>	<b>6,8%</b>	<b>2,1%</b>	<b>8,9%</b>
Raccolta Diretta da Clientela (€ mld)	4,8	16,8	2,7	10,1	0,8	4,9	1,3	0,9	0,2	0,2	42,6	4,8	47,4
<b>Incidenza % su Gruppo</b>	<b>0,9%</b>	<b>3,2%</b>	<b>0,5%</b>	<b>1,9%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,9%</b>	<b>0,3%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>8,0%</b>	<b>0,9%</b>	<b>8,9%</b>
Impieghi a Clientela (€ mld)	3,5	15,7	1,9	7,3	0,8	3,9	0,4	0,9	0,1	0,1	34,6	2,7	37,3
<b>Incidenza % su Gruppo</b>	<b>0,7%</b>	<b>3,4%</b>	<b>0,4%</b>	<b>1,6%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,8%</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>7,5%</b>	<b>0,6%</b>	<b>8,1%</b>
Totale Attivo (€ mld)	6,8	20,5	3,4	13,0	1,2	6,5	1,6	1,4	0,2	0,2	54,9	6,0	60,8
<b>Incidenza % su Gruppo</b>	<b>0,6%</b>	<b>1,9%</b>	<b>0,3%</b>	<b>1,2%</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,6%</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>5,2%</b>	<b>0,6%</b>	<b>5,8%</b>
Valore di carico (€ mln)	728	1.733	320	1.835	172	978	194	174	32	57	6.223	627	6.851
- att.immateriali	31	127	6	24	2	39	4	4	2	3	241	8	249

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. I dati escludono la controllata russa Banca Intesa, inclusa nella IMI C&IB

# International Subsidiary Banks per Paese: copertura e composizione dei Crediti

Dati al 30.6.21

											Totale CEE		Totale
	Ungheria	Slovacchia	Slovenia	Croazia	Bosnia	Serbia	Albania	Romania	Moldavia	Ucraina		Egitto	
<b>Crediti in bonis (€ mld)</b>	3,4	15,6	1,9	7,1	0,8	3,8	0,4	0,9	0,1	0,1	<b>34,0</b>	2,6	<b>36,7</b>
<b>di cui:</b>													
<b>Retail valuta locale</b>	48%	61%	42%	32%	33%	24%	22%	13%	57%	35%	<b>46%</b>	58%	<b>47%</b>
<b>Retail in valuta estera</b>	0%	0%	0%	20%	14%	29%	14%	15%	0%	1%	<b>8%</b>	0%	<b>8%</b>
<b>Corporate valuta locale</b>	25%	33%	57%	24%	14%	6%	14%	46%	15%	40%	<b>29%</b>	29%	<b>29%</b>
<b>Corporate in valuta estera</b>	27%	5%	0%	25%	39%	42%	50%	26%	28%	25%	<b>17%</b>	13%	<b>17%</b>
<b>Sofferenze (€ mln)</b>	10	97	2	59	5	19	4	8	0	0	<b>204</b>	0	<b>204</b>
<b>Inadempienze probabili<sup>(1)</sup> (€ mln)</b>	57	67	18	165	9	26	4	23	1	0	<b>370</b>	64	<b>434</b>
<b>Copertura Crediti <i>in bonis</i></b>	1,5%	0,6%	1,1%	1,8%	2,1%	1,7%	1,5%	2,1%	2,6%	1,1%	<b>1,2%</b>	1,5%	<b>1,2%</b>
<b>Copertura Sofferenze</b>	58%	65%	87%	68%	72%	71%	56%	53%	68%	n.s.	<b>67%</b>	100%	<b>68%</b>
<b>Copertura Inadempienze probabili<sup>(1)</sup></b>	43%	45%	49%	34%	36%	49%	43%	43%	59%	n.s.	<b>40%</b>	46%	<b>41%</b>
<b>Costo del credito annualizzato<sup>(2)</sup> (pb)</b>	34	29	12	53	82	37	71	236	n.s.	n.s.	<b>41</b>	52	<b>42</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. I dati escludono la controllata russa Banca Intesa, inclusa nella IMI C&IB

(1) Comprensivi dei Crediti scaduti e sconfinanti

(2) Rettifiche nette su crediti/impieghi netti a clientela

# Common Equity Tier 1 ratio al 30.6.21: dal *Phased-in* al pro-forma a regime

	~€ mld	~pb
<b>Elementi rilevanti per la diretta deduzione</b>		
Imposte differite sulle perdite pregresse <sup>(1)</sup>	1,9	58
<i>Transitional adjustment</i> su IFRS9	(1,5)	(45)
<b>Totale</b>	<b>0,3</b>	<b>13</b>
<b>Elementi rilevanti per la franchigia<sup>(*)</sup>(2)</b>		
<b>Totale</b>	<b>0,0</b>	<b>23</b>
(*) per memoria, deduzioni soggette alla franchigia costituite da:		
- Altre imposte differite <sup>(3)</sup>	1,6	
- Investimenti bancari e finanziari	2,9	
<b>RWA da DTA ponderate al 100%<sup>(4)</sup></b>	<b>(9,4)</b>	<b>44</b>
<b>Stima impatto complessivo</b>		<b>81</b>
<b>Common Equity Tier 1 ratio pro-forma a regime</b>		<b>15,7%</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Considerando l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse (€2,1mld al 30.6.21)

(2) A seguito dell'applicazione del *Danish Compromise*, gli investimenti assicurativi vengono trattati come attivi ponderati per il rischio anziché dedotti dal capitale. Nell'ammontare degli investimenti assicurativi, viene considerata la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo del 1sem.21, che per semplicità è lasciata inclusa nel beneficio attribuito a questa voce

(3) Altre imposte differite attive (DTA): relative principalmente ad accantonamenti per rischi e oneri, considerando l'assorbimento totale delle DTA relative alla FTA di IFRS9 (€1,2mld al 30.6.21) e delle DTA relative al contributo pubblico *cash* di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete (€0,2mld al 30.6.21) e le DTA relative alla combinazione con UBI Banca (€0,7mld al 30.6.21). Le DTA relative all'affrancamento del *goodwill* e alle rettifiche di valore su crediti sono escluse perché trattate come crediti d'imposta

(4) Considerando l'assorbimento totale delle DTA convertibili in crediti di imposta relative all'affrancamento del *goodwill* (€6,2mld al 30.6.21) e alle rettifiche di valore su crediti (€3,2mld al 30.6.21)

# Esposizione totale<sup>(1)</sup> per i principali Paesi

€ mln

	TITOLI DI DEBITO						IMPIEGHI
	Attività bancaria				Attività assicurativa <sup>(3)</sup>	Totale	
	AC	FVTOCI	FVTPL <sup>(2)</sup>	Totale			
<b>Paesi UE</b>	<b>36.486</b>	<b>45.507</b>	<b>8.952</b>	<b>90.945</b>	<b>83.861</b>	<b>174.806</b>	<b>429.588</b>
Austria	157	175	-149	183	415	598	728
Belgio	836	3.009	255	4.100	728	4.828	1.071
Bulgaria			-1	-1	95	94	28
Croazia	72	1.026	171	1.269	239	1.508	7.368
Cipro					100	100	32
Repubblica Ceca	99			99	32	131	811
Danimarca	33	20	10	63	77	140	54
Estonia					2	2	6
Finlandia	15	82	94	191	174	365	258
Francia	3.048	5.139	-476	7.711	5.050	12.761	11.961
Germania	1.307	2.288	-648	2.947	2.887	5.834	7.484
Grecia	25		72	97	6	103	275
Ungheria	398	839	11	1.248	57	1.305	3.139
Irlanda	502	1.251	492	2.245	168	2.413	508
Italia	24.799	17.915	10.733	53.447	66.093	119.540	364.364
Lettonia			3	3	21	24	33
Lituania							1
Lussemburgo	131	603	195	929	159	1.088	7.055
Malta							122
Paesi Bassi	233	897	73	1.203	1.410	2.613	1.893
Polonia	50	167		217	62	279	1.130
Portogallo	203	1.086	-268	1.021	728	1.749	153
Romania	66	350	8	424	437	861	1.042
Slovacchia		406	15	421	47	468	13.829
Slovenia	1	232	-16	217	63	280	1.849
Spagna	4.487	9.803	-1.623	12.667	4.654	17.321	4.197
Svezia	24	219	1	244	157	401	197
<b>Albania</b>	<b>190</b>	<b>384</b>	<b>1</b>	<b>575</b>		<b>575</b>	<b>418</b>
<b>Egitto</b>		<b>1.733</b>	<b>1</b>	<b>1.734</b>	<b>84</b>	<b>1.818</b>	<b>3.227</b>
<b>Giappone</b>	<b>55</b>	<b>2.366</b>	<b>140</b>	<b>2.561</b>	<b>278</b>	<b>2.839</b>	<b>635</b>
<b>Russia</b>		<b>117</b>	<b>16</b>	<b>133</b>	<b>66</b>	<b>199</b>	<b>5.438</b>
<b>Serbia</b>	<b>2</b>	<b>706</b>	<b>6</b>	<b>714</b>		<b>714</b>	<b>4.140</b>
<b>Regno Unito</b>	<b>555</b>	<b>531</b>	<b>35</b>	<b>1.121</b>	<b>2.043</b>	<b>3.164</b>	<b>16.485</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>	<b>2.270</b>	<b>5.340</b>	<b>263</b>	<b>7.873</b>	<b>3.368</b>	<b>11.241</b>	<b>7.111</b>
<b>Altri Paesi</b>	<b>1.447</b>	<b>6.242</b>	<b>211</b>	<b>7.900</b>	<b>3.714</b>	<b>11.614</b>	<b>25.260</b>
<b>Totale</b>	<b>41.005</b>	<b>62.926</b>	<b>9.625</b>	<b>113.556</b>	<b>93.414</b>	<b>206.970</b>	<b>492.302</b>

Nota: Dati gestionali. L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Esposizione verso rischi sovrani (amministrazioni centrali e locali), banche e altra clientela. Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 30.6.21

(2) Tenendo conto delle posizioni corte per cassa

(3) Esclusi i titoli nei quali risultano investite le disponibilità raccolte con polizze assicurative emesse a totale rischio degli assicurati

# Esposizione verso i rischi sovrani<sup>(1)</sup> per i principali Paesi

€ mln

	TITOLI DI DEBITO							IMPIEGHI
	Attività bancaria				Attività assicurativa <sup>(3)</sup>	Totale	FVTOCI/AFS Reserve (4)	
	AC	FVTOCI	FVTPL <sup>(2)</sup>	Totale				
<b>Paesi UE</b>	<b>24.303</b>	<b>37.214</b>	<b>6.257</b>	<b>67.774</b>	<b>72.741</b>	<b>140.515</b>	<b>343</b>	<b>11.942</b>
Austria		76	-153	-77	286	209	-1	
Belgio	790	1.989	-12	2.767	512	3.279	-30	
Bulgaria			-4	-4	63	59		
Croazia	11	1.026	171	1.208	229	1.437	3	1.236
Cipro					100	100		
Repubblica Ceca								
Danimarca								
Estonia								
Finlandia		13	94	107	44	151	-12	
Francia	2.544	3.717	-483	5.778	2.110	7.888	-54	4
Germania	513	1.481	-668	1.326	1.570	2.896	1	
Grecia			72	72	6	78		
Ungheria	217	813	11	1.041	43	1.084	10	112
Irlanda	145	345	6	496	124	620		
Italia	15.836	15.862	9.152	40.850	62.801	103.651	419	10.130
Lettonia			3	3	21	24		29
Lituania								
Lussemburgo		146		146		146	-1	
Malta								
Paesi Bassi	52	241	-36	257	350	607		
Polonia	50	69		119	26	145	-1	
Portogallo	84	1.069	-297	856	656	1.512	12	
Romania	66	350	8	424	414	838		6
Slovacchia		378	15	393		393	3	204
Slovenia	1	224	-16	209	63	272	1	174
Spagna	3.994	9.391	-1.606	11.779	3.323	15.102	-7	47
Svezia		24		24		24		
<b>Albania</b>	<b>190</b>	<b>384</b>	<b>1</b>	<b>575</b>	<b>84</b>	<b>575</b>	<b>4</b>	<b>1</b>
<b>Egitto</b>		<b>1.733</b>	<b>1</b>	<b>1.734</b>		<b>1.818</b>	<b>18</b>	<b>369</b>
<b>Giappone</b>		<b>2.103</b>	<b>137</b>	<b>2.240</b>		<b>2.240</b>	<b>9</b>	
<b>Russia</b>		<b>101</b>	<b>16</b>	<b>117</b>		<b>117</b>	<b>-1</b>	
<b>Serbia</b>	<b>2</b>	<b>706</b>	<b>6</b>	<b>714</b>		<b>714</b>	<b>6</b>	<b>77</b>
<b>Regno Unito</b>		<b>136</b>	<b>-3</b>	<b>133</b>	<b>106</b>	<b>239</b>	<b>-4</b>	
<b>Stati Uniti d'America</b>	<b>1.297</b>	<b>4.186</b>	<b>168</b>	<b>5.651</b>	<b>6</b>	<b>5.657</b>	<b>-130</b>	
<b>Altri Paesi</b>	<b>1.171</b>	<b>3.958</b>	<b>174</b>	<b>5.303</b>	<b>1.387</b>	<b>6.690</b>	<b>-44</b>	<b>5.082</b>
<b>Totale</b>	<b>26.963</b>	<b>50.521</b>	<b>6.757</b>	<b>84.241</b>	<b>74.324</b>	<b>158.565</b>	<b>201</b>	<b>17.471</b>

**Duration titoli governativi  
(Attività bancaria): 6,5 anni  
Duration corretta per coperture: 0,4 anni**

Nota: Dati gestionali. L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Esposizione verso Amministrazioni centrali e locali. Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 30.6.21

(2) Tenendo conto delle posizioni corte per cassa

(3) Esclusi i titoli nei quali risultano investite le disponibilità raccolte con polizze assicurative emesse a totale rischio degli assicurati

(4) Al netto delle imposte e delle attribuzioni alle gestioni separate assicurative

# Esposizione verso banche per i principali Paesi<sup>(1)</sup>

€ mln

	TITOLI DI DEBITO						IMPIEGHI
	Attività bancaria				Attività assicurativa <sup>(3)</sup>	Totale	
	AC	FVTOCI	FVTPL <sup>(2)</sup>	Totale			
<b>Paesi UE</b>	<b>1.986</b>	<b>4.749</b>	<b>959</b>	<b>7.694</b>	<b>4.311</b>	<b>12.005</b>	<b>24.233</b>
Austria	139	44	4	187	97	284	354
Belgio	11	1.011	265	1.287	74	1.361	421
Bulgaria							
Croazia	44			44		44	101
Cipro							
Repubblica Ceca							15
Danimarca	20	8	10	38	54	92	42
Estonia							
Finlandia	9	22		31	66	97	52
Francia	245	762	-18	989	1.389	2.378	10.009
Germania	75	490	17	582	344	926	5.965
Grecia							56
Ungheria	129	26		155	12	167	42
Irlanda		28		28		28	254
Italia	960	1.139	551	2.650	1.431	4.081	4.964
Lettonia							
Lituania							
Lussemburgo		314	188	502	10	512	783
Malta							62
Paesi Bassi	100	302	3	405	354	759	208
Polonia		89		89		89	12
Portogallo		17	1	18		18	1
Romania							67
Slovacchia		28		28		28	
Slovenia		8		8		8	4
Spagna	236	320	-63	493	462	955	816
Svezia	18	141	1	160	18	178	5
<b>Albania</b>							<b>10</b>
<b>Egitto</b>							<b>56</b>
<b>Giappone</b>	<b>28</b>	<b>100</b>		<b>128</b>	<b>64</b>	<b>192</b>	<b>97</b>
<b>Russia</b>							<b>80</b>
<b>Serbia</b>							<b>66</b>
<b>Regno Unito</b>	<b>155</b>	<b>211</b>	<b>13</b>	<b>379</b>	<b>599</b>	<b>978</b>	<b>4.605</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>	<b>291</b>	<b>503</b>	<b>26</b>	<b>820</b>	<b>1.721</b>	<b>2.541</b>	<b>884</b>
<b>Altri Paesi</b>	<b>74</b>	<b>1.843</b>	<b>16</b>	<b>1.933</b>	<b>631</b>	<b>2.564</b>	<b>5.988</b>
<b>Totale</b>	<b>2.534</b>	<b>7.406</b>	<b>1.014</b>	<b>10.954</b>	<b>7.326</b>	<b>18.280</b>	<b>36.019</b>

Nota: Dati gestionali. L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 30.6.21

(2) Tenendo conto delle posizioni corte per cassa

(3) Esclusi i titoli nei quali risultano investite le disponibilità raccolte con polizze assicurative emesse a totale rischio degli assicurati

# Esposizione verso altra clientela per i principali Paesi<sup>(1)</sup>

€ mln

	TITOLI DI DEBITO						IMPIEGHI
	Attività bancaria				Attività assicurativa <sup>(3)</sup>	Totale	
	AC	FVTOCI	FVTPL <sup>(2)</sup>	Totale			
<b>Paesi UE</b>	<b>10.197</b>	<b>3.544</b>	<b>1.736</b>	<b>15.477</b>	<b>6.809</b>	<b>22.286</b>	<b>393.413</b>
Austria	18	55		73	32	105	374
Belgio	35	9	2	46	142	188	650
Bulgaria			3	3	32	35	28
Croazia	17			17	10	27	6.031
Cipro							32
Repubblica Ceca	99			99	32	131	796
Danimarca	13	12		25	23	48	12
Estonia					2	2	6
Finlandia	6	47		53	64	117	206
Francia	259	660	25	944	1.551	2.495	1.948
Germania	719	317	3	1.039	973	2.012	1.519
Grecia	25			25		25	219
Ungheria	52			52	2	54	2.985
Irlanda	357	878	486	1.721	44	1.765	254
Italia	8.003	914	1.030	9.947	1.861	11.808	349.270
Lettonia							4
Lituania							1
Lussemburgo	131	143	7	281	149	430	6.272
Malta							60
Paesi Bassi	81	354	106	541	706	1.247	1.685
Polonia		9		9	36	45	1.118
Portogallo	119		28	147	72	219	152
Romania					23	23	969
Slovacchia					47	47	13.625
Slovenia							1.671
Spagna	257	92	46	395	869	1.264	3.334
Svezia	6	54		60	139	199	192
<b>Albania</b>							<b>407</b>
<b>Egitto</b>							<b>2.802</b>
<b>Giappone</b>	<b>27</b>	<b>163</b>	<b>3</b>	<b>193</b>	<b>214</b>	<b>407</b>	<b>538</b>
<b>Russia</b>		<b>16</b>		<b>16</b>	<b>66</b>	<b>82</b>	<b>5.358</b>
<b>Serbia</b>							<b>3.997</b>
<b>Regno Unito</b>	<b>400</b>	<b>184</b>	<b>25</b>	<b>609</b>	<b>1.338</b>	<b>1.947</b>	<b>11.880</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>	<b>682</b>	<b>651</b>	<b>69</b>	<b>1.402</b>	<b>1.641</b>	<b>3.043</b>	<b>6.227</b>
<b>Altri Paesi</b>	<b>202</b>	<b>441</b>	<b>21</b>	<b>664</b>	<b>1.696</b>	<b>2.360</b>	<b>14.190</b>
<b>Totale</b>	<b>11.508</b>	<b>4.999</b>	<b>1.854</b>	<b>18.361</b>	<b>11.764</b>	<b>30.125</b>	<b>438.812</b>

Nota: Dati gestionali. L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 30.6.21

(2) Tenendo conto delle posizioni corte per cassa

(3) Esclusi i titoli nei quali risultano investite le disponibilità raccolte con polizze assicurative emesse a totale rischio degli assicurati



# Disclaimer

**“Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Fabrizio Dabbene, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l’informativa contabile contenuta in questa presentazione corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili”.**

\* \* \*

This presentation includes certain forward looking statements, projections, objectives and estimates reflecting the current views of the management of the Company with respect to future events. Forward looking statements, projections, objectives, estimates and forecasts are generally identifiable by the use of the words “may,” “will,” “should,” “plan,” “expect,” “anticipate,” “estimate,” “believe,” “intend,” “project,” “goal” or “target” or the negative of these words or other variations on these words or comparable terminology. These forward-looking statements include, but are not limited to, all statements other than statements of historical facts, including, without limitation, those regarding the Company’s future financial position and results of operations, strategy, plans, objectives, goals and targets and future developments in the markets where the Company participates or is seeking to participate.

Due to such uncertainties and risks, readers are cautioned not to place undue reliance on such forward-looking statements as a prediction of actual results. The Group’s ability to achieve its projected objectives or results is dependent on many factors which are outside management’s control. Actual results may differ materially from (and be more negative than) those projected or implied in the forward-looking statements. Such forward-looking information involves risks and uncertainties that could significantly affect expected results and is based on certain key assumptions.

All forward-looking statements included herein are based on information available to the Company as of the date hereof. The Company undertakes no obligation to update publicly or revise any forward-looking statement, whether as a result of new information, future events or otherwise, except as may be required by applicable law. All subsequent written and oral forward-looking statements attributable to the Company or persons acting on its behalf are expressly qualified in their entirety by these cautionary statements.

\* \* \*

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

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

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