

**INTESA**  **SANPAOLO**

**Assemblea degli Azionisti**  
**14 ottobre 2021**



*Questo documento contiene previsioni e stime che riflettono le attuali opinioni del management Intesa Sanpaolo in merito ad eventi futuri. Previsioni 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 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 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 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.*



# Relazione del Consiglio di Amministrazione

## Punto all'ordine del giorno

Determinazioni in materia di riserve:

- a) *distribuzione di parte della Riserva straordinaria a valere sui risultati 2020;*
- b) *apposizione di un vincolo di sospensione d'imposta su parte della Riserva sovrapprezzi di emissione, a seguito del riallineamento fiscale di talune attività intangibili.*

Signori Azionisti.

Nel marzo 2020 la Banca Centrale Europea (BCE) aveva raccomandato alle banche di non distribuire dividendi, allo scopo di rafforzare la loro capacità di assorbire le perdite e di sostenere il credito a famiglie e imprese, grandi e piccole, durante la pandemia di coronavirus (COVID-19). Una simile raccomandazione era stata poi riconfermata a luglio 2020, mentre a dicembre 2020 la BCE – facendo seguito alle precedenti indicazioni sul tema – aveva pubblicato una Raccomandazione in merito alla politica dei dividendi nel contesto conseguente all'epidemia da COVID-19, chiedendo agli enti creditizi significativi di esercitare massima prudenza nell'adottare decisioni in merito ai dividendi o alla distribuzione di riserve al fine di remunerare gli azionisti e riservandosi di riesaminare la stessa prima del 30 settembre 2021. In particolare, la Banca Centrale Europea raccomandava, in via generale, di non prevedere distribuzioni di importo superiore al minore tra: *i)* il 15% del proprio utile cumulato per gli esercizi finanziari 2019 e 2020; *ii)* 20 punti base in termini di coefficiente di capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 Ratio).

In relazione alla predetta raccomandazione, la Vostra Banca aveva provveduto lo scorso mese di aprile a deliberare il pagamento di dividendi - corrisposti nel mese di maggio - per un importo complessivo di 694 milioni circa a valere sull'utile 2020, corrispondente a euro 0,0357 per ciascuna delle n. 19.430.463.305 azioni ordinarie, pari a 20 punti base in termini di Common Equity Tier 1 Ratio a livello consolidato, importo che rappresentava il minore tra i due parametri sopra indicati.

Lo scorso 23 luglio, la Banca Centrale Europea ha deciso di non estendere oltre settembre 2021 la predetta raccomandazione di limitare i dividendi, precisando che le autorità di vigilanza riprenderanno a valutare i piani patrimoniali e di distribuzione dei dividendi di ciascuna banca nell'ambito del regolare processo prudenziale, adottando un approccio prospettico e tenendo in debito conto gli esiti della prova di stress del 2021.

In data 4 agosto 2021, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2021 nonché la Situazione economico patrimoniale di Intesa Sanpaolo S.p.A. al 30 giugno 2021, che chiudono entrambe con un risultato di periodo ampiamente positivo e con una forte solidità patrimoniale confermando la capacità sia del Gruppo sia della Capogruppo di affrontare efficacemente la complessità del contesto conseguito all'epidemia da COVID-19.

Nello specifico, il Gruppo chiude il primo semestre 2021 con un risultato netto pari a 3.023 milioni, in crescita del 17,8% sul 30 giugno 2020, in linea con il conseguimento di un utile netto minimo per l'anno in corso di 4 miliardi, e con un Common Equity Tier 1 Ratio pari al 14,9% secondo i criteri transitori per il 2021 (*phased-in*), al 14,4% a regime (*fully loaded*) e al 15,7% pro-forma a regime (*fully loaded pro-forma*)<sup>1</sup>.

Per quanto attiene alla Capogruppo, il conto economico del primo semestre 2021 si è chiuso con un utile netto di 2.597 milioni, a fronte dei 1.027 milioni del primo semestre 2020 (1.918 milioni il dato rideterminato su basi omogenee a seguito delle operazioni societarie successivamente intervenute) e con un Common Equity Tier 1 Ratio pari al 13,4% *phased-in*.

<sup>1</sup> Stimato applicando ai dati di bilancio del 30 giugno 2021 i parametri indicati a regime, considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative all'affrancamento del goodwill e alle rettifiche su crediti, nonché alla prima applicazione del principio contabile IFRS 9 e al contributo pubblico cash di 1.285 milioni di euro - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisizione dell'Insieme Aggregato di Banca Popolare di Vicenza e Veneto Banca, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e delle DTA relative all'acquisizione di UBI Banca e la prevista distribuzione dell'utile assicurativo del primo semestre 2021.

Successivamente alla suddetta data, non sono intervenuti eventi tali da incidere negativamente sulla Situazione economico patrimoniale della Banca al 30 giugno 2021 (All. 1) né sulla Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2021, che è stata messa a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge.

Stante quanto sopra, Vi sottoponiamo la proposta di distribuzione *cash* di parte della Riserva straordinaria per un ammontare complessivo di euro 1.935.274.145,18 da assegnare a ciascuna delle n. 19.430.463.305 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, corrispondente ad un importo unitario di 9,96 centesimi di euro per azione. Tale distribuzione, aggiungendosi ai predetti 694 milioni di dividendi *cash*, la cui distribuzione è stata deliberata ad aprile ed è avvenuta a maggio 2021, porta al pagamento di un ammontare complessivo per il 2020 corrispondente a un payout ratio pari al 75% dei 3.505 milioni di euro di utile netto consolidato rettificato<sup>2</sup>, in linea con il Piano di Impresa 2018-2021.

La suddetta assegnazione di riserve è soggetta allo stesso regime fiscale della distribuzione di dividendi.

Nel caso di approvazione della proposta, i requisiti patrimoniali consolidati evidenzieranno un Common Equity Tier 1 Ratio del 14,3% *phased-in*, del 13,8% *fully loaded* e del 15,0% *fully loaded* pro-forma e un Ratio complessivo del 19,1% *phased-in*, del 18,8% *fully loaded* e del 20,3% *fully loaded* pro-forma, ampiamente superiori ai requisiti minimi stabiliti dalle normative di vigilanza. Inoltre, non sussistono raccomandazioni dei regolatori in merito ai requisiti patrimoniali applicabili a Intesa Sanpaolo che ostino alla distribuzione proposta e il Common Equity Tier 1 Ratio risulterebbe ampiamente superiore anche al livello minimo del 12% *fully loaded* e del 13% *fully loaded* pro-forma<sup>3</sup> che il Gruppo si è prefisso di rispettare. Anche a livello individuale, i requisiti patrimoniali risulterebbero ampiamente superiori a quelli minimi stabiliti.

Vi proponiamo che, anche in osservanza delle disposizioni di legge, il pagamento abbia luogo alla prima data utile successiva al 30 settembre 2021 - termine della raccomandazione della BCE in merito alle politiche dei dividendi emanata il 15 dicembre 2020 - ossia il giorno 20 ottobre 2021, con stacco della cedola il giorno 18 ottobre e *record date* il 19 ottobre 2021.

Si precisa che verrà mantenuta a Riserva straordinaria la quota dividendi non distribuita a fronte delle azioni proprie di cui la Banca si trovasse eventualmente in possesso alla *record date* del giorno 19 ottobre 2021<sup>4</sup>.

Se la proposta formulata otterrà la vostra approvazione, il patrimonio netto di Intesa Sanpaolo S.p.A. risulterà come indicato nella tabella sotto riportata.

| (milioni di euro)             |               |               |   |
|-------------------------------|---------------|---------------|---|
| Patrimonio Netto              | 30.06.2021    | Variazioni    | Capitale e Riserve post distribuzione Riserva straordinaria |
| <b>Capitale</b>               | <b>10.084</b> | -             | <b>10.084</b>   |
| Sovrapprezzi di emissione     | 27.444        | -             | 27.444  |
| Riserve                       | 10.193        | -1.935        | 8.258   |
| Riserve da valutazione        | 1.153         | -             | 1.153   |
| Strumenti di capitale         | 6.246         | -             | 6.246   |
| Azioni proprie in portafoglio | -57           | -             | -57   |
| <b>Totale riserve</b>         | <b>44.979</b> | <b>-1.935</b> | <b>43.044</b>   |
| <b>Totale</b>                 | <b>55.063</b> | <b>-1.935</b> | <b>53.128</b>   |

<sup>2</sup> Escludendo dal risultato netto contabile le componenti relative all'acquisizione di UBI Banca costituite dagli effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione, incluso *goodwill* negativo, e dagli oneri di integrazione e l'azzeramento del *goodwill* della Divisione Banca dei Territori.

<sup>3</sup> Stimato applicando i parametri indicati a regime, considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative all'affrancamento del *goodwill* e alle rettifiche su crediti, nonché alla prima applicazione del principio contabile IFRS 9 e al contributo pubblico *cash* di 1.285 milioni di euro - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisizione dell'Insieme Aggregato di Banca Popolare di Vicenza e Veneto Banca e l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e delle DTA relative all'acquisizione di UBI Banca.

<sup>4</sup> L'8 settembre 2021 è stato reso noto l'avvio in data 13 settembre 2021 di un programma di acquisto di azioni proprie ordinarie a servizio di piani di assegnazione gratuita di azioni ordinarie Intesa Sanpaolo ai dipendenti, che si concluderà entro il 24 settembre 2021.

Si rammenta che in data 4 agosto 2021, il Consiglio di Amministrazione ha altresì definito in via preliminare come acconto cash da distribuire a valere sui risultati del 2021 un ammontare pari a 1,4 miliardi di euro, risultante da un importo unitario di 7,21 centesimi di euro per ciascuna azione ordinaria, e procederà a deliberarlo il 3 novembre prossimo, in occasione dell'approvazione dei risultati consolidati al 30 settembre 2021, in assenza di controindicazioni derivanti dai risultati del terzo trimestre 2021 o da quelli prevedibili per il quarto trimestre 2021 e nel rispetto delle normative di vigilanza e delle raccomandazioni dei regolatori applicabili. A seguito della deliberazione della distribuzione prevista, l'acconto dividendi verrà pagato alla prima data utile successiva alla deliberazione del Consiglio di Amministrazione, ossia il 24 novembre 2021, con stacco della cedola il 22 novembre e *record date* il 23 novembre 2021.

\* \* \*

Si segnala inoltre che il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 25 giugno 2021, ha deliberato l'esercizio dell'opzione per il riallineamento, ai sensi dell'art. 110, commi 8 e 8-bis, del decreto legge 14 agosto 2020, n. 104 (Decreto), di talune attività intangibili presenti nel Bilancio di Intesa Sanpaolo S.p.A..

Il Decreto, recante "misure urgenti per il sostegno ed il rilancio dell'economia", convertito con modificazioni nella legge 13 ottobre 2020 n. 126 e successivamente integrato dalla legge 30 dicembre 2020 n. 178, con il citato art. 110, commi 8 e 8-bis, consente alle imprese di ottenere il riconoscimento fiscale dei maggiori valori contabili iscritti in bilancio relativamente a talune attività, comprese le attività intangibili, mediante il pagamento di un'imposta sostitutiva con aliquota del 3%.

Il citato Consiglio di Amministrazione, avendo valutato economicamente opportuno avvalersi delle suddette disposizioni di legge e ottenuto altresì parere favorevole all'operazione da parte dell'Agenzia delle Entrate, cui l'operazione è stata sottoposta preventivamente nell'ambito del regime di "adempimento collaborativo", ha individuato maggiori valori contabili riallineabili relativi ad attività immateriali per un totale pari ad euro 1.518.557.738,56 (quasi interamente riconducibile al "brand name" Sanpaolo IMI, iscritto nel 2007 in occasione della fusione tra Banca Intesa e Sanpaolo), cui corrisponde un'imposta sostitutiva dovuta pari ad euro 45.556.732,16.

Per effetto di quanto previsto dall'art. 14 della legge 21 novembre 2000 n. 342, a cui il Decreto rinvia, è richiesta l'apposizione di un vincolo sulle Riserve di Bilancio per un importo di euro 1.473.001.006,40, pari ai maggiori valori contabili oggetto di riallineamento al netto dell'imposta sostitutiva dovuta. Il vincolo, che si ritiene di apporre sulla Riserva "Sovrapprezzi di Emissione", determina la tassazione solo se, e quando, la Riserva dovesse ridursi al di sotto dell'importo vincolato per effetto di distribuzioni ai soci. Tale vincolo troverà rappresentazione nella sezione 12, Parte B - Passivo della Nota integrativa del Bilancio 2021.

Signori Azionisti, siete pertanto invitati a deliberare separatamente su ciascuna delle predette proposte riguardanti:

- a) la distribuzione per l'importo di euro 1.935.274.145,18 di parte della Riserva straordinaria a valere sui risultati 2020,
- b) l'apposizione di un vincolo di sospensione d'imposta per l'importo di euro 1.473.001.006,40 su parte della Riserva sovrapprezzi di emissione, a seguito del riallineamento fiscale di talune attività intangibili,

il tutto nei termini sopra illustrati.

10 settembre 2021

Per il Consiglio di Amministrazione  
il Presidente – Gian Maria Gros-Pietro





**SITUAZIONE ECONOMICO PATRIMONIALE  
DI INTESA SANPAOLO S.P.A.  
AL 30 GIUGNO 2021**

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

4 agosto 2021



Il presente fascicolo riporta la Situazione economico-patrimoniale di Intesa Sanpaolo S.p.A. al 30 giugno 2021 approvata dal Consiglio di amministrazione il 4 agosto 2021.

Il documento include:

- i risultati del semestre (conto economico e stato patrimoniale riclassificati, corredati da una sintetica nota di commento dei principali aggregati);
- la tabella dei fondi propri e dei coefficienti di solvibilità;
- i prospetti contabili predisposti per la determinazione dell'utile semestrale nel formato prescritto dalla Banca d'Italia (stato patrimoniale, conto economico, prospetto della redditività complessiva, prospetti delle variazioni di patrimonio netto);
- i prospetti di raccordo evidenziando le riesposizioni e le riclassifiche operate.

La Situazione è stata predisposta utilizzando gli stessi principi adottati per la redazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020.



**RISULTATI DEL SEMESTRE DI  
INTESA SANPAOLO S.p.A.**



## Aspetti generali

Di seguito si riportano il conto economico e lo stato patrimoniale della Capogruppo Intesa Sanpaolo al 30 giugno 2021. Al fine di consentire una lettura più immediata dei risultati, il conto economico viene esposto secondo uno schema riclassificato sintetico.

Nel conto economico riclassificato i dati sono normalmente riesposti, ove necessario e se materiali, per consentire raffronti più immediati. In particolare, gli importi vengono resi il più possibile omogenei nei diversi periodi rappresentati, soprattutto in relazione alle variazioni intervenute nel perimetro di riferimento. Tale omogeneizzazione avviene tramite dati riesposti, che accolgono/escludono i valori delle società entrate/uscite nel/dal perimetro di riferimento, e tramite dati rideterminati quando, in occasione di operazioni importanti o particolari, è opportuno affiancare questi ultimi ai dati riesposti per allinearli/integrarli, eventualmente anche attraverso evidenze di tipo gestionale.

Nella presente relazione, con lo scopo di consentire un confronto omogeneo, i dati economici riferiti ai periodi precedenti sono stati riesposti per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di riferimento, ovvero dell'incorporazione di Banca IMI (20 luglio 2020, con efficacia contabile e fiscale 1° gennaio 2020).

Inoltre, con il medesimo scopo, i dati economici riferiti ai periodi precedenti sono stati rideterminati in virtù dell'incorporazione di UBI Banca S.p.A. (12 aprile 2021, con efficacia contabile e fiscale 1° gennaio 2021), quest'ultima al netto del ramo d'azienda costituito da 455 filiali e 132 punti operativi ceduto a BPER in data 22 febbraio 2021 (con pari efficacia contabile e fiscale), dei rami "Top private" e "Service IW Bank" oggetto di scissione parziale a favore, rispettivamente, di Intesa Sanpaolo Private Banking e Banca Fideuram (12 aprile 2021, con pari efficacia contabile e fiscale) e del ramo d'azienda composto da 17 filiali bancarie e 9 punti operativi ad esse collegati (mini-sportelli) ceduto a Banca Popolare di Puglia e Basilicata (24 maggio 2021, con pari efficacia contabile e fiscale). Infine, i dati economici riferiti ai periodi precedenti sono stati altresì rideterminati in virtù della cessione di 31 sportelli della Capogruppo a BPER (21 giugno 2021, con pari efficacia contabile e fiscale) nonché dell'incorporazione di UBI Academy (30 giugno 2021, con efficacia contabile e fiscale 1° gennaio 2021). Per una maggiore comparabilità dei periodi a confronto, la rappresentazione dei dati rideterminati è stata effettuata a parità di perimetro, di decorrenza degli effetti economici (ipotizzando una piena integrazione di UBI dal 1° gennaio 2020), di classificazione contabile e rappresentazione di bilancio coerenti con quelle in uso presso la Capogruppo. Infine, allo scopo di ridurre la volatilità delle diverse voci di conto economico connessa ai cambi di perimetro dovuti alle predette cessioni/scissioni di rami d'azienda, le componenti economiche dei rami ceduti/scissi, dal 1° gennaio alla data di efficacia dell'operazione, sono state convenzionalmente riclassificate - sia per l'esercizio 2021 sia per l'esercizio 2020 - dalle voci originarie alla voce "Utile (Perdita) delle attività operative cessate". Si precisa, infine, che le risultanze economiche dei rami ceduti/scissi sono state determinate sulla base di evidenze di natura gestionale.

I dettagli analitici delle riesposizioni e delle riclassificazioni effettuate rispetto allo schema previsto dalla Circolare n. 262 della Banca d'Italia sono forniti, con distinti prospetti, tra gli allegati, in aderenza anche a quanto richiesto dalla Consob con la Comunicazione n. 6064293 del 28 luglio 2006.

In sintesi, tali riclassificazioni e aggregazioni hanno riguardato le seguenti fattispecie:

- i dividendi relativi a partecipazioni valutate al patrimonio netto, nonché quelli incassati e pagati nell'ambito dell'attività di prestito titoli, che sono stati riallocati nell'ambito del Risultato delle attività e passività finanziarie al *fair value*;
- i differenziali su derivati, classificati nel portafoglio di negoziazione, stipulati a copertura di operazioni in divisa, che, in funzione della stretta correlazione esistente, sono stati ricondotti tra gli interessi netti;
- le commissioni periodiche su rapporti di conto corrente con saldi attivi applicate alla clientela (ad esclusione del segmento clientela *retail* e PMI), in coerenza con quanto previsto dai fogli informativi, che vengono ricondotte nell'ambito del Margine di interesse, in quanto volte a rifondere il costo finanziario sostenuto dalla Banca;
- il Risultato netto dell'attività di negoziazione, il Risultato netto dell'attività di copertura e il Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico nonché gli utili e perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva e da cessione o riacquisto di passività finanziarie, che sono riallocati nell'ambito del Risultato delle attività e passività finanziarie al *fair value*;

- la quota del premio all'emissione dei *certificates* riconosciuta alle reti per il loro collocamento, che viene riclassificata dal Risultato netto delle attività e delle passività valutate al *fair value* alle Commissioni nette;
- i recuperi di spese e di imposte e tasse, che sono stati portati a riduzione delle spese amministrative, anziché essere evidenziati tra gli Altri proventi;
- gli Utili e perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, con forme tecniche di finanziamenti e titoli di debito con controparti enti pubblici, imprese non finanziarie ed altri, che sono stati appostati tra le Rettifiche di valore nette su crediti;
- le Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relative ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e ad attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, gli effetti economici delle modifiche contrattuali nonché gli accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri per rischio di credito riferiti a impegni e garanzie rilasciate, ricondotti nell'ambito dell'unica voce Rettifiche di valore nette su crediti;
- il rientro del *time value* del Trattamento di fine rapporto del personale e dei Fondi per rischi ed oneri, che è stato ricondotto tra gli Interessi netti, in quanto il fenomeno deriva direttamente dall'applicazione del criterio del costo ammortizzato, in assenza di variazioni nella previsione dei flussi futuri attesi;
- le Rettifiche di valore nette per deterioramento di partecipazioni collegate nonché di attività materiali ed immateriali (inclusi gli immobili e altri beni derivanti dall'attività di escussione di garanzie o di acquisto in asta e destinati alla vendita sul mercato nel prossimo futuro), che sono state riclassificate nella voce Altri accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività, che recepisce dunque – oltre agli accantonamenti per rischi ed oneri diversi da quelli relativi a impegni e garanzie – gli effetti valutativi delle attività diverse dai crediti, con la sola eccezione delle svalutazioni delle attività intangibili che confluiscono, al netto degli effetti fiscali, nella voce Rettifiche di valore dell'avviamento e delle altre attività intangibili;
- gli Utili (perdite) realizzati su attività finanziarie valutate al costo ammortizzato diverse dai crediti, su partecipazioni e su altri investimenti, che vengono riappostati alla voce Altri proventi (oneri) netti. La voce recepisce dunque sinteticamente, oltre ai proventi ed oneri non strettamente correlati alla gestione operativa, gli effetti da realizzo delle attività diverse dai crediti. Fanno eccezione gli Utili (perdite) realizzati su titoli di debito che, in considerazione del modello di business che prevede una gestione strettamente correlata con gli altri strumenti finanziari, vengono ricondotti nell'ambito del Risultato netto delle attività e passività finanziarie al *fair value*;
- gli Oneri di integrazione e di incentivazione all'esodo del personale, che sono stati riclassificati, al netto dell'effetto fiscale, a voce propria dalle voci Spese per il personale, Spese amministrative e, in misura minore, da altre voci di conto economico;
- gli Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione che, al netto dell'effetto fiscale, sono stati ricondotti a voce propria. Essi rappresentano le quote di ammortamento, nonché eventuali svalutazioni ed effetti da realizzo, delle attività e passività finanziarie e delle immobilizzazioni materiali e immateriali oggetto di valutazione al *fair value* nell'ambito dell'applicazione del principio IFRS 3;
- i tributi e gli altri oneri finalizzati a mantenere la stabilità del sistema bancario, che sono stati ricondotti, al netto delle imposte, alla specifica voce;
- le Rettifiche di valore dell'avviamento, delle partecipazioni di controllo e delle altre attività intangibili, che sono esposte, al netto delle imposte.

## Conto economico riclassificato – Dati riesposti

(milioni di euro)

|   | 30.06.2021    | 30.06.2020<br>Dati<br>riesposti | variazioni   |             |
|---|---------------|---------------------------------|--------------|-------------|
|   |               |                                 | assolute     | %           |
| Interessi netti   | 3.026         | 2.577                           | 449          | 17,4        |
| Commissioni nette   | 2.880         | 2.143                           | 737          | 34,4        |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value   | 1.048         | 1.149                           | -101         | -8,8        |
| Altri proventi (oneri) operativi netti  | 1.620         | 692                             | 928          |             |
| <b>Proventi operativi netti</b>   | <b>8.574</b>  | <b>6.561</b>                    | <b>2.013</b> | <b>30,7</b> |
| Spese per il personale  | -2.671        | -2.193                          | 478          | 21,8        |
| Spese amministrative  | -1.085        | -820                            | 265          | 32,3        |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali e immateriali   | -489          | -433                            | 56           | 12,9        |
| <b>Costi operativi</b>  | <b>-4.245</b> | <b>-3.446</b>                   | <b>799</b>   | <b>23,2</b> |
| <b>Risultato della gestione operativa</b>   | <b>4.329</b>  | <b>3.115</b>                    | <b>1.214</b> | <b>39,0</b> |
| Rettifiche di valore nette su crediti   | -772          | -1.625                          | -853         | -52,5       |
| Altri accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività   | -217          | -113                            | 104          | 92,0        |
| Altri proventi (oneri) netti  | -14           | -14                             | -            | -           |
| Utile (Perdita) delle attività operative cessate  | -             | 1.153                           | -1.153       |             |
| <b>Risultato corrente lordo</b>   | <b>3.326</b>  | <b>2.516</b>                    | <b>810</b>   | <b>32,2</b> |
| Imposte sul reddito   | -255          | -359                            | -104         | -29,0       |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)   | -58           | -19                             | 39           |             |
| Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione (al netto delle imposte)   | -13           | -37                             | -24          | -64,9       |
| Tributi e altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)  | -238          | -205                            | 33           | 16,1        |
| Rettifiche di valore dell'avviamento, delle altre attività intangibili e delle partecipazioni di controllo (al netto delle imposte) | -165          | -32                             | 133          |             |
| <b>Risultato netto</b>  | <b>2.597</b>  | <b>1.864</b>                    | <b>733</b>   | <b>39,3</b> |

Dati riesposti, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di riferimento. I dati relativi a UBI Banca S.p.A. e UBI Academy S.p.A. non sono stati riesposti.

## Conto economico riclassificato – Dati rideterminati

(milioni di euro)

|   | 30.06.2021<br>Dati<br>rideterminati | 30.06.2020<br>Dati<br>rideterminati | variazioni |             |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|------------|-------------|
|   |                                     |                                     | assolute   | %           |
| Interessi netti   | 2.959                               | 3.034                               | -75        | -2,5        |
| Commissioni nette   | 2.757                               | 2.495                               | 262        | 10,5        |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value   | 1.047                               | 1.231                               | -184       | -14,9       |
| Altri proventi (oneri) operativi netti  | 1.623                               | 824                                 | 799        | 97,0        |
| <b>Proventi operativi netti</b>   | <b>8.386</b>                        | <b>7.584</b>                        | <b>802</b> | <b>10,6</b> |
| Spese per il personale  | -2.598                              | -2.602                              | -4         | -0,2        |
| Spese amministrative  | -1.070                              | -1.148                              | -78        | -6,8        |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali e immateriali   | -488                                | -473                                | 15         | 3,2         |
| <b>Costi operativi</b>  | <b>-4.156</b>                       | <b>-4.223</b>                       | <b>-67</b> | <b>-1,6</b> |
| <b>Risultato della gestione operativa</b>   | <b>4.230</b>                        | <b>3.361</b>                        | <b>869</b> | <b>25,9</b> |
| Rettifiche di valore nette su crediti   | -768                                | -1.883                              | -1.115     | -59,2       |
| Altri accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività   | -217                                | -123                                | 94         | 76,4        |
| Altri proventi (oneri) netti  | -14                                 | 2                                   | -16        |             |
| Utile (Perdita) delle attività operative cessate  | 74                                  | 1.245                               | -1.171     | -94,1       |
| <b>Risultato corrente lordo</b>   | <b>3.305</b>                        | <b>2.602</b>                        | <b>703</b> | <b>27,0</b> |
| Imposte sul reddito   | -248                                | -360                                | -112       | -31,1       |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)   | -58                                 | -6                                  | 52         |             |
| Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione (al netto delle imposte)   | -12                                 | -38                                 | -26        | -68,4       |
| Tributi e altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)  | -225                                | -225                                | -          | -           |
| Rettifiche di valore dell'avviamento, delle altre attività intangibili e delle partecipazioni di controllo (al netto delle imposte) | -165                                | -55                                 | 110        |             |
| <b>Risultato netto</b>  | <b>2.597</b>                        | <b>1.918</b>                        | <b>679</b> | <b>35,4</b> |

I dati rideterminati sono stati predisposti per tenere conto dell'inclusione di UBI Banca S.p.A. e UBI Academy S.p.A. per il periodo ante acquisizione e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo dei rami di attività oggetto di cessione/scissione al risultato delle attività operative cessate.

Il conto economico del primo semestre 2021 si è chiuso con un **utile netto** di 2.597 milioni, rispetto a 1.918 milioni del corrispondente periodo del 2020 (+679 milioni; +35,4%), mentre il risultato corrente lordo, pari a 3.305 milioni, segna un incremento di 703 milioni (+27%).

La variazione del risultato netto del primo semestre 2021 è attribuibile:

- a maggiori Proventi operativi netti per 802 milioni (+10,6%), principalmente per l'incremento dei Dividendi (+811 milioni) e delle Commissioni nette (+262 milioni; +10,5%), parzialmente compensati dal minor apporto del Risultato netto della negoziazione (-184 milioni; -14,9%) e del Margine di interesse (-75 milioni; -2,5%);
- a minori Costi operativi per 67 milioni (-1,6%), per lo più ascrivibili alla riduzione delle Spese amministrative (-78 milioni; -6,8%), parzialmente compensate dall'aumento degli Ammortamenti (+15 milioni; +3,2%);
- a minori Rettifiche di valore nette su crediti per 1.115 milioni (-59,2%);
- a maggiori Accantonamenti netti per 120 milioni.

Inoltre, si sono registrati minori Utili netti delle attività operative cessate per 1.171 milioni (-94,1%), in quanto il dato a confronto beneficiava della plusvalenza di 1.100 milioni, al lordo delle imposte, connessa alla cessione a Nexi S.p.A. del ramo relativo all'attività di *acquiring*, in virtù dell'accordo stipulato sui sistemi di pagamento.

Infine, sono state rilevate maggiori Rettifiche di valore dell'avviamento, delle altre attività intangibili e delle partecipazioni di controllo (al netto delle imposte) per 110 milioni e il conseguente effetto fiscale connesso alle predette variazioni, cui si aggiunge il beneficio connesso al riallineamento del "brand name" e di taluni avviamenti, contabilizzato a giugno 2021.

Gli interessi netti, pari a 2.959 milioni, segnano una leggera flessione rispetto al primo semestre 2020 (-75 milioni; -2,5%). Pur in presenza di impieghi i cui volumi medi evidenziano un aumento sul corrispondente periodo dell'anno precedente, il risultato risente della diminuzione dei tassi d'interesse, in linea con il trend di mercato, che ha inciso anche sul rendimento medio del portafoglio titoli. Il contributo dell'intermediazione derivante dall'operatività con la clientela è stato pari a 2.165 milioni, in flessione di 33 milioni rispetto a giugno 2020 (-1,5%) di cui 228 milioni sui rapporti con clientela, quasi totalmente compensati da minori interessi passivi su titoli in circolazione per 218 milioni, cui si aggiunge il decremento degli effetti economici dei costi di acquisizione per 23 milioni. In calo di 127 milioni anche gli interessi su attività deteriorate che ammontano a 269 milioni, per effetto della riduzione degli stock di NPL. Gli interessi sulle attività finanziarie si sono attestati a 260 milioni, in riduzione di 109 milioni, principalmente per la flessione dell'apporto delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (-101 milioni). L'apporto dell'interbancario è risultato pari a +285 milioni, con una variazione positiva di 194 milioni rispetto al primo semestre 2020. In particolare, si evidenzia un maggior contributo delle operazioni di rifinanziamento TLTRO con la BCE (+361 milioni), cui si contrappone un apporto negativo delle operazioni con tassi negativi (-221 milioni). Infine, risultano stabili gli altri interessi netti, pari a -20 milioni.

Le commissioni nette, pari a 2.757 milioni, risultano in aumento di 262 milioni (+10,5%) rispetto ai 2.495 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Tale risultato è stato favorito dalla ripresa dei mercati finanziari e dall'incremento dei collocamenti di prodotti finanziari in questa prima metà dell'anno, che si sono riflessi in un aumento generalizzato di tutti i comparti e, nello specifico, dell'attività bancaria commerciale (+42 milioni; +4,3%), dell'attività di gestione, intermediazione e consulenza (+192 milioni; +16,1%) e delle altre commissioni nette (+28 milioni; +8,5%).

Nell'ambito dell'attività bancaria commerciale, si evidenziano maggiori commissioni su garanzie rilasciate e ricevute (+7 milioni), su servizi di incasso e pagamento (+19 milioni) e sul servizio bancomat e carte di credito (+32 milioni), mentre sono in diminuzione le commissioni sui conti correnti (-16 milioni, di cui -17 milioni dovuti alle commissioni disponibilità fondi).

La crescita delle commissioni nette per attività di gestione, intermediazione e consulenza è riferibile principalmente ai fondi (+162 milioni), a titoli e derivati (+21 milioni), all'intermediazione di valute (+4 milioni) e alle altre commissioni di intermediazione e gestione (+14 milioni); in calo, invece, le commissioni sulla distribuzione di prodotti assicurativi (-5 milioni), sulle gestioni patrimoniali (-3 milioni) e sulla raccolta ordini (-1 milione).

Infine, nell'ambito delle altre commissioni nette, si registra una crescita delle commissioni sui finanziamenti fondiari (+37,1 milioni) e su altri finanziamenti (+12,9 milioni).

Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value* ammonta a 1.047 milioni, contro i 1.231 milioni registrati nel primo semestre dell'esercizio precedente (-184 milioni; -14,9%). La predetta flessione è principalmente ascrivibile al minor apporto del risultato netto da operazioni di *trading* e da strumenti finanziari in *fair value option* (-256 milioni) e da cessione di attività valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva e al costo ammortizzato (-139 milioni), da riferirsi a titoli di debito prevalentemente governativi, unitamente a maggiori perdite da riacquisto di passività finanziarie (-22 milioni). A tali effetti negativi si contrappongono il maggior apporto del risultato netto da attività valutate obbligatoriamente al *fair value* con impatto a conto economico (146 milioni), prevalentemente riconducibile all'effetto valutativo dei fondi di *private equity*, fondi immobiliari ed *hedge funds*, e da operazioni di copertura in *hedge accounting* (87 milioni), riferibile per lo più alle coperture specifiche sui titoli dell'attivo.

Gli Altri proventi operativi netti si attestano a 1.623 milioni e si confrontano con gli 824 milioni di giugno 2020, evidenziando un miglioramento di 799 milioni. L'aggregato include i dividendi da società partecipate per 1.518 milioni (707 milioni nel periodo a raffronto) e, per la parte residua, gli altri proventi netti di natura operativa. La variazione della voce è pressoché integralmente ascrivibile alla componente dividendi, in aumento di 811 milioni. In particolare, nel primo semestre 2021 sono stati contabilizzati dividendi per complessivi 1.518 milioni (651 milioni Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.; 484 milioni Eurizon Capital SGR S.p.A.; 242 milioni Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.; 88 milioni Pramerica SGR S.p.A.; 27 milioni Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.; 11 milioni Intrum Italy S.p.A.; 14 milioni per altri minori).

Gli altri proventi netti di natura operativa hanno registrato un calo di 12 milioni, per l'effetto combinato di maggiori oneri netti non ricorrenti (per 14 milioni), maggiori oneri per migliorie su beni di terzi (+2 milioni), minori proventi netti non da intermediazione (per 1 milione), solo in parte bilanciati da maggiori rimborsi

per servizi resi (per 3 milioni), minori transazioni per cause passive (per 2 milioni) e maggiori fitti attivi (per 1 milione).

Per effetto delle predette dinamiche, pur in un contesto ancora caratterizzato dalle incertezze dovute alla pandemia, i Proventi operativi netti assommano a 8.386 milioni e risultano in aumento di 802 milioni (+10,6%) rispetto al saldo del primo semestre dell'esercizio precedente, che era stato pari a 7.584 milioni.

I Costi operativi sono pari a 4.156 milioni, in calo dell'1,6% rispetto al primo semestre 2021, grazie alla riduzione delle altre spese amministrative, che scendono da 1.148 milioni a 1.070 milioni (-6,8%) e al lieve calo delle spese del personale, che passano da 2.602 milioni a 2.598 milioni (-0,2%), parzialmente compensati dalla crescita degli ammortamenti su immobilizzazioni materiali e immateriali, che si attestano a 488 milioni rispetto ai 473 milioni di giugno 2020 (+3,2%).

Con riferimento alle spese per il personale, la riduzione di 4 milioni è correlata ad effetti contrapposti che si compensano, quali il decremento delle retribuzioni ordinarie (53 milioni) e dei relativi contributi (7 milioni), correlati al ridimensionamento degli organici, i maggiori costi per le componenti variabili della retribuzione (29 milioni) e il minor apporto dello sbilancio netto positivo tra recuperi e oneri relativi al personale distaccato (21 milioni).

Per quanto attiene le altre spese amministrative, il decremento di 78 milioni è ascrivibile principalmente ai risparmi nel comparto delle spese professionali e assicurative (-37 milioni) e degli oneri per servizi prestati da terzi (-24 milioni).

Si rappresenta che all'interno delle spese amministrative sono stati registrati costi connessi alla pandemia COVID-19 per circa 11 milioni (29 milioni al 30 giugno 2020), principalmente dovuti a maggiori costi informatici legati alla remotizzazione delle attività necessarie a seguito del protrarsi dell'emergenza sanitaria, all'acquisto di DPI e polizze sanitarie per coperture in ambito COVID-19, a maggiori costi legati alla sanificazione dei locali e spese in ambito sociale a supporto delle comunità locali.

Per contro, nell'ambito dei costi operativi risultano in crescita gli ammortamenti su immobilizzazioni materiali e immateriali, che passano da 473 a 488 milioni (+15 milioni; +3,2%). L'incremento è riferibile alla componente delle attività immateriali (+14 milioni; +5,4%) ed è incentrato sul *software* prodotto internamente e sulla formazione digitale che conferma la dinamica di crescita già rilevata nello scorso esercizio. In relazione alla categoria dei beni materiali, si evince una leggera crescita incentrata essenzialmente sui diritti d'uso acquisiti con il *leasing* (+2 milioni).

L'andamento dei proventi e degli oneri operativi sopra illustrato ha determinato un Risultato della gestione operativa di 4.230 milioni. Su basi omogenee, il confronto con i 3.361 milioni dell'esercizio precedente evidenzia una crescita di 869 milioni, pari al +25,9%.

Il *cost/income ratio* si è attestato nel primo semestre 2021 al 49,6% in miglioramento rispetto al valore del medesimo periodo del 2020 (55,7%) per effetto della dinamica positiva dei ricavi combinata con il contenimento dei costi.

Le Rettifiche di valore nette su crediti sono complessivamente pari a 768 milioni, in riduzione di 1.115 milioni (-59,2%) rispetto al periodo posto a confronto. La contrazione è stata determinata da minori rettifiche sui crediti *non performing* in Stage 3 (-45,3%, pari a -571 milioni), da minori rettifiche sui crediti in Stage 2 (-92,7%, pari a -419 milioni), nonché da minori rettifiche di valore sui crediti in Stage 1 (-73,5%, pari a -125 milioni). Il calo delle rettifiche sui crediti in Stage 3 è così ripartito: -141 milioni su sofferenze, -343 milioni su inadempienze probabili e -87 milioni su crediti scaduti/sconfinanti.

Con riferimento al primo semestre 2021, le rettifiche di valore su crediti deteriorati, pari a 690 milioni (1.261 milioni al 30 giugno 2020), si riferiscono per il 46,7% a sofferenze, per il 43,3% a inadempienze probabili e per il 10% a esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate.

Per quanto attiene i crediti in bonis, le rettifiche di valore nette al 30 giugno 2021 ammontano a 78 milioni, a fronte di rettifiche pari a 622 milioni registrate nel periodo a confronto che risentivano dell'importante effetto riconducibile sostanzialmente alla revisione degli scenari economici - elaborati dalla BCE e dalla Banca d'Italia - a seguito dell'evento pandemico COVID-19.

Gli Altri accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività ammontano a 217 milioni e si confrontano con i 123 milioni del primo semestre 2020. Essi attengono a stanziamenti a fronte di controversie legali e oneri diversi (156 milioni), a riprese di valore nette su titoli di debito valutati al costo ammortizzato non assimilabili a finanziamenti e su titoli di debito valutati al *fair value* con impatto sulla

redditività complessiva (2 milioni) e a rettifiche di valore nette su altre attività (63 milioni) che includono, in particolare, le rettifiche di valore per deterioramento di partecipazioni non di controllo (59 milioni).

Gli Altri proventi (oneri) netti sono pari a -14 milioni (+2 milioni al 30 giugno 2020).

L'Utile delle attività operative cessate evidenzia un risultato pari a 74 milioni e include la riesposizione degli effetti economici (da inizio anno alla data di cessione) connessi al ramo d'azienda ceduto a BPER in data 22 febbraio 2021 (con pari efficacia contabile e fiscale), costituito da 455 filiali e 132 punti operativi, dei rami "Top private" e "Service IW Bank" oggetto di scissione parziale a favore, rispettivamente, di Intesa Sanpaolo Private Banking e Banca Fideuram (12 aprile 2021, con pari efficacia contabile e fiscale), del ramo d'azienda composto da 17 filiali bancarie e 9 punti operativi ad esse collegati (mini-sportelli) ceduti a Banca Popolare di Puglia e Basilicata (24 maggio, con pari efficacia contabile e fiscale) e del ramo di 31 sportelli della Capogruppo ISP ceduti a BPER (21 giugno 2021, con pari efficacia contabile e fiscale). L'aggregato in esame si confronta con un ammontare pari a 1.245 milioni di giugno 2020; quest'ultimo era riferibile per 92 milioni agli effetti economici connessi ai suddetti rami ceduti/scissi, cui si aggiungono per 1.153 milioni le componenti del ramo relativo all'attività di *acquiring*, oggetto di cessione a Nexi S.p.A. a giugno 2020, in virtù dell'accordo stipulato sui sistemi di pagamento, inclusive della plusvalenza di 1.100 milioni, al lordo delle imposte, connessa al perfezionamento dell'operazione.

Il Risultato corrente lordo è pertanto pari a 3.305 milioni, contro i 2.602 milioni di giugno 2020 (+703 milioni; +27%).

Le Imposte sul reddito calcolate sulle componenti che contribuiscono al risultato corrente lordo ammontano a -248 milioni, a fronte dei -360 milioni del periodo a confronto. Le stesse risentono della diversa rilevanza fiscale delle componenti del conto economico che danno luogo al differenziale rispetto alle aliquote nominali (IRES 27,5% e IRAP 5,56%); inoltre, in entrambi gli esercizi un importante differenziale rispetto alle aliquote nominali dipende dal regime fiscale della componente dividendi e dell'utile delle attività operative cessate.

Si evidenzia che il Consiglio di Amministrazione del 25 giugno 2021 ha autorizzato l'esercizio dell'opzione prevista dall'articolo 110, commi 8 e 8-bis, D.L. n. 104/2020 (cd. "Decreto Agosto") per il riallineamento dei valori fiscali del "brand name" Sanpaolo IMI e di tre avviamenti dell'ex Banco di Napoli ai maggiori valori contabili iscritti nel Bilancio della Capogruppo, comportando l'iscrizione di un beneficio netto a conto economico al 30 giugno 2021 pari a 453 milioni.

Gli Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte) ammontano a 58 milioni e sono principalmente riferiti a spese per il personale (28 milioni), ad ammortamenti su beni materiali e immateriali (27 milioni) e altre spese amministrative (6 milioni), parzialmente compensati da recuperi da società del Gruppo (per 4 milioni) e si confrontano con i 6 milioni di giugno 2020, evidenziando un incremento di 52 milioni, per lo più riferibile alla componente delle spese per il personale.

Gli Effetti economici derivanti dall'allocazione dei costi di acquisizione (al netto dell'effetto fiscale) sono risultati pari a -12 milioni, a fronte dei -38 milioni del primo semestre 2020 (-26 milioni; -68,4%). La voce comprende gli importi riconducibili alle rivalutazioni di crediti, debiti, immobili e all'iscrizione di nuove attività immateriali attuate, in applicazione del principio contabile IFRS 3, in sede di rilevazione delle operazioni di acquisizione di partecipazioni e/o aggregati patrimoniali. L'onere registrato nel primo semestre 2021, si riferisce per 50 milioni al rilascio a conto economico per estinzione anticipata della rivalutazione di crediti verso la clientela (34 milioni al netto delle imposte) e per 11 milioni all'ammortamento di attività immateriali (7 milioni al netto delle imposte). Tali oneri sono parzialmente compensati dal *reversal* a margine di interesse dei costi di acquisizione relativi a crediti, debiti e titoli in circolazione, positivo per complessivi 9 milioni (6 milioni al netto delle imposte), e dal rilascio per estinzione anticipata di costi di acquisizione allocati su passività finanziarie, positivo per 35 milioni (23 milioni al netto delle imposte).

La voce relativa ai Tributi e altri oneri riguardanti il sistema bancario ammonta a 225 milioni, già al netto dell'effetto fiscale pari a 108 milioni, ed è in linea con il primo semestre 2020; accoglie l'importo dovuto a titolo di contributo ordinario nei confronti del Fondo di Risoluzione Unico (SRF) al netto delle relative imposte (contributo di 331,5 milioni, con relativo effetto fiscale di 107,2 milioni) e le svalutazioni del Fondo Atlante I e di Italian Recovery Fund (1,8 milioni lordo, con relativo effetto fiscale di 0,6 milioni).

Le Rettifiche di valore dell'avviamento, delle altre attività intangibili e delle partecipazioni di controllo (al netto del relativo effetto fiscale) ammontano a 165 milioni, a fronte dei 55 milioni di giugno 2020. Le stesse sono riferibili alla svalutazione di talune partecipazioni di controllo (tra cui si citano Intesa Sanpaolo Provis per 156,3 milioni, Risanamento per 5,2 milioni, Oro Italia Trading S.p.A. in liquidazione per 1,5 milioni, Intesa Sanpaolo Re.o.co per 1 milione).

## Stato patrimoniale riclassificato

Come già precisato con riferimento ai dati economici, con lo scopo di consentire un confronto omogeneo, i dati patrimoniali riferiti ai periodi precedenti tengono conto delle variazioni intervenute nel perimetro di riferimento.

In particolare, lo stato patrimoniale riclassificato al 31 dicembre 2020, è stato riesposto includendo le risultanze dell'incorporazione di UBI Banca S.p.A. (12 aprile 2021, con efficacia contabile e fiscale 1° gennaio 2021), al netto del ramo d'azienda costituito da 455 filiali e 132 punti operativi ceduto a BPER in data 22 febbraio 2021 (con pari efficacia contabile e fiscale) e del ramo d'azienda composto da 17 filiali bancarie e 9 punti operativi ad esse collegati (mini-sportelli) ceduti a Banca Popolare di Puglia e Basilicata (24 maggio 2021, con pari efficacia contabile e fiscale). Infine, i dati patrimoniali riferiti ai periodi precedenti sono stati riesposti anche in virtù della cessione di 31 sportelli della Capogruppo a BPER (21 giugno 2021, con pari efficacia contabile e fiscale), nonché dell'incorporazione di UBI Academy (30 giugno 2021, con efficacia contabile e fiscale 1° gennaio 2021). Le evidenze patrimoniali relative ai rami oggetto di cessione trovano appostazione tra le "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e "Passività associate ad attività in via di dismissione".

Inoltre, lo stato patrimoniale riclassificato al 31 dicembre 2020, è stato rideterminato includendo le risultanze dei rami "Top private" e "Service IW Bank" oggetto di scissione parziale a favore, rispettivamente, di Intesa Sanpaolo Private Banking e Banca Fideuram (12 aprile 2021, con pari efficacia contabile e fiscale).

Per una maggiore comparabilità dei dati a confronto, la rappresentazione degli stessi – ivi incluso il Patrimonio Netto - è stata effettuata a parità di perimetro, di decorrenza degli effetti economici (ipotizzando una piena integrazione di UBI dal 1° gennaio 2020), di classificazione contabile e rappresentazione di bilancio coerenti con quelle in uso presso la Capogruppo.

In particolare, analogamente a quanto effettuato per il conto economico, allo scopo di ridurre la volatilità delle diverse voci di stato patrimoniale connessa ai cambi di perimetro dovuti alle scissioni di rami d'azienda, le relative componenti patrimoniali, determinate sulla base di evidenze di natura gestionale, sono state convenzionalmente riclassificate al 31 dicembre 2020 dalle voci originarie alle voci "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e "Passività associate ad attività in via di dismissione".

I dettagli analitici delle riesposizioni, delle aggregazioni e delle riclassificazioni sono forniti, con distinti prospetti, tra gli allegati alla situazione economico patrimoniale, in aderenza anche a quanto richiesto dalla Consob con la Comunicazione n. 6064293 del 28 luglio 2006.

Le aggregazioni di voci dello stato patrimoniale riclassificato hanno riguardato:

- l'evidenza separata delle attività finanziarie che costituiscono Finanziamenti verso banche e Finanziamenti verso clientela, indipendentemente dai rispettivi portafogli contabili di allocazione;
- l'evidenza separata delle attività finanziarie che non costituiscono finanziamenti, distinte tra attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto al conto economico e attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, al netto di quanto riclassificato nelle voci Finanziamenti verso banche e Finanziamenti verso clientela;
- l'esposizione nella voce Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico dei titoli di debito, titoli di capitale, quote di OICR e strumenti derivati detenuti per la negoziazione, dei titoli di debito designati al *fair value* e dei titoli di debito, titoli di capitale e quote di OICR obbligatoriamente valutati al *fair value*;
- l'inclusione della Cassa e disponibilità liquide nell'ambito della voce residuale Altre voci dell'attivo;
- l'inclusione del valore dei Derivati di copertura e dell'Adeguamento di valore delle attività e passività finanziarie oggetto di copertura generica tra le Altre voci dell'attivo/Altre voci del Passivo;
- l'esposizione in un'unica voce delle Attività materiali ed immateriali;
- l'esposizione in un'unica voce dell'ammontare dei Debiti verso clientela al costo ammortizzato e dei Titoli in circolazione;
- il raggruppamento in un'unica voce (Fondi per rischi ed oneri) dei fondi aventi destinazione specifica (Trattamento di fine rapporto, Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate, Fondi su altri impegni e garanzie rilasciate, Fondi di quiescenza e Altri fondi per rischi ed oneri);
- la riclassificazione dei Debiti per *leasing* verso banche e verso clientela in specifica sottovoce nell'ambito delle Altre voci del passivo;

– l'indicazione delle Riserve in modo aggregato e al netto delle eventuali azioni proprie.

Nei relativi commenti, sempre con la finalità di una più efficace rappresentazione della composizione degli aggregati, le Attività/Passività finanziarie di negoziazione rappresentate dai contratti derivati sono presentate su base netta.

## Stato Patrimoniale riclassificato – Dati riesposti

| Attività   | 30.06.2021     | 31.12.2020<br>Dati riesposti | (milioni di euro)<br>variazioni |            |
|--|----------------|------------------------------|---------------------------------|------------|
|  |                |                              | assolute                        | %          |
| Finanziamenti verso banche   | 147.735        | 105.520                      | 42.215                          | 40,0       |
| Finanziamenti verso clientela  | 407.014        | 408.810                      | -1.796                          | -0,4       |
| - Crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato   | 405.175        | 407.512                      | -2.337                          | -0,6       |
| - Crediti verso clientela valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva e con impatto sul conto economico | 1.839          | 1.298                        | 541                             | 41,7       |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato che non costituiscono finanziamenti                                      | 38.131         | 42.580                       | -4.449                          | -10,4      |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico  | 59.243         | 57.658                       | 1.585                           | 2,7        |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva  | 52.972         | 43.978                       | 8.994                           | 20,5       |
| Partecipazioni   | 24.132         | 22.997                       | 1.135                           | 4,9        |
| Attività materiali e immateriali   | 11.581         | 12.032                       | -451                            | -3,7       |
| - Attività di proprietà  | 10.448         | 10.735                       | -287                            | -2,7       |
| - Diritti d'uso acquisiti con il leasing   | 1.133          | 1.297                        | -164                            | -12,6      |
| Attività fiscali   | 17.421         | 18.001                       | -580                            | -3,2       |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione   | 1.261          | 27.379                       | -26.118                         | -95,4      |
| Altre voci dell'attivo   | 13.023         | 14.031                       | -1.008                          | -7,2       |
| <b>Totale attività</b>   | <b>772.513</b> | <b>752.986</b>               | <b>19.527</b>                   | <b>2,6</b> |
| Passività  | 30.06.2021     | 31.12.2020<br>Dati riesposti | variazioni                      |            |
|  |                |                              | assolute                        | %          |
| Debiti verso banche al costo ammortizzato  | 190.669        | 144.222                      | 46.447                          | 32,2       |
| Debiti verso clientela al costo ammortizzato e titoli in circolazione  | 430.655        | 427.501                      | 3.154                           | 0,7        |
| Passività finanziarie di negoziazione  | 58.239         | 60.686                       | -2.447                          | -4,0       |
| Passività finanziarie designate al fair value  | 3.362          | 3.033                        | 329                             | 10,8       |
| Passività fiscali  | 692            | 1.483                        | -791                            | -53,3      |
| Passività associate ad attività in via di dismissione  | 53             | 34.840                       | -34.787                         | -99,8      |
| Altre voci del passivo   | 25.393         | 18.061                       | 7.332                           | 40,6       |
| di cui debiti per leasing  | 1.159          | 1.327                        | -168                            | -12,7      |
| Fondi per rischi e oneri   | 5.790          | 5.899                        | -109                            | -1,8       |
| di cui fondi per impegni e garanzie finanziarie rilasciate   | 444            | 526                          | -82                             | -15,6      |
| Capitale   | 10.084         | 10.084                       | -                               | -          |
| Riserve  | 37.580         | 40.656                       | -3.076                          | -7,6       |
| Riserve da valutazione   | 1.153          | 1.173                        | -20                             | -1,7       |
| Strumenti di capitale  | 6.246          | 7.441                        | -1.195                          | -16,1      |
| Risultato netto  | 2.597          | -2.093                       | 4.690                           |            |
| <b>Totale passività e patrimonio netto</b>   | <b>772.513</b> | <b>752.986</b>               | <b>19.527</b>                   | <b>2,6</b> |

Dati riesposti, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di riferimento. I dati relativi ai rami scissi della ex-UBI Banca S.p.A. non sono stati riesposti.

## Stato Patrimoniale riclassificato – Dati rideterminati

| Attività  | 30.06.2021     | 31.12.2020<br>Dati<br>rideterminati | (milioni di euro)<br>variazioni |            |
|---|----------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------|
|   |                |                                     | assolute                        | %          |
|   |                |                                     | Finanziamenti verso banche      | 147.735    |
| Finanziamenti verso clientela   | 407.014        | 408.207                             | -1.193                          | -0,3       |
| - <i>Crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato</i>   | 405.175        | 406.909                             | -1.734                          | -0,4       |
| - <i>Crediti verso clientela valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva e con impatto sul conto economico</i> | 1.839          | 1.298                               | 541                             | 41,7       |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato che non costituiscono finanziamenti   | 38.131         | 42.580                              | -4.449                          | -10,4      |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico   | 59.243         | 57.658                              | 1.585                           | 2,7        |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva   | 52.972         | 43.978                              | 8.994                           | 20,5       |
| Partecipazioni  | 24.132         | 22.890                              | 1.242                           | 5,4        |
| Attività materiali e immateriali  | 11.581         | 12.031                              | -450                            | -3,7       |
| - <i>Attività di proprietà</i>  | 10.448         | 10.734                              | -286                            | -2,7       |
| - <i>Diritti d'uso acquisiti con il leasing</i>   | 1.133          | 1.297                               | -164                            | -12,6      |
| Attività fiscali  | 17.421         | 18.001                              | -580                            | -3,2       |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione  | 1.261          | 28.090                              | -26.829                         | -95,5      |
| Altre voci dell'attivo  | 13.023         | 14.031                              | -1.008                          | -7,2       |
| <b>Totale attività</b>  | <b>772.513</b> | <b>752.986</b>                      | <b>19.527</b>                   | <b>2,6</b> |

| Passività   | 30.06.2021     | 31.12.2020<br>Dati<br>rideterminati | variazioni                                |            |
|---|----------------|-------------------------------------|---|------------|
|   |                |                                     | assolute                                  | %          |
|   |                |                                     | Debiti verso banche al costo ammortizzato | 190.669    |
| Debiti verso clientela al costo ammortizzato e titoli in circolazione | 430.655        | 424.200                             | 6.455                                     | 1,5        |
| Passività finanziarie di negoziazione                                 | 58.239         | 60.686                              | -2.447                                    | -4,0       |
| Passività finanziarie designate al fair value                         | 3.362          | 3.033                               | 329                                       | 10,8       |
| Passività fiscali   | 692            | 1.483                               | -791                                      | -53,3      |
| Passività associate ad attività in via di dismissione                 | 53             | 38.308                              | -38.255                                   | -99,9      |
| Altre voci del passivo  | 25.393         | 18.058                              | 7.335                                     | 40,6       |
| <i>di cui debiti per leasing</i>                                      | 1.158          | 1.326                               | -168                                      | -12,7      |
| Fondi per rischi e oneri  | 5.790          | 5.888                               | -98                                       | -1,7       |
| <i>di cui fondi per impegni e garanzie finanziarie rilasciate</i>     | 444            | 526                                 | -82                                       | -15,6      |
| Capitale  | 10.084         | 10.084                              | -   | -          |
| Riserve   | 37.580         | 40.526                              | -2.946                                    | -7,3       |
| Riserve da valutazione  | 1.153          | 1.173                               | -20                                       | -1,7       |
| Strumenti di capitale   | 6.246          | 7.441                               | -1.195                                    | -16,1      |
| Risultato netto   | 2.597          | -2.116                              | 4.713                                     |            |
| <b>Totale passività e patrimonio netto</b>                            | <b>772.513</b> | <b>752.986</b>                      | <b>19.527</b>                             | <b>2,6</b> |

I dati rideterminati sono stati predisposti per tenere conto, sulla base di evidenze gestionali, della riclassifica delle componenti patrimoniali dei rami oggetto di scissione della ex UBI Banca S.p.A. alle voci "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e "Passività associate ad attività in via di dismissione".

Si commentano di seguito i principali aggregati patrimoniali al 30 giugno 2021, confrontati con quelli al 31 dicembre 2020 rideterminati su basi omogenee e inclusivi delle risultanze relative ai rami ceduti/scissi.

Al 30 giugno 2021, i Finanziamenti verso clientela ammontano complessivamente a 407 miliardi, in lieve calo rispetto ai 408,2 miliardi dell'esercizio precedente (-1,2 miliardi; -0,3%).

Sotto il profilo della qualità degli impieghi, le esposizioni deteriorate nette, si riducono dell'8,2% attestandosi a 9,1 miliardi contro i 9,9 miliardi del 31 dicembre 2020, quale effetto delle azioni di *deleveraging* poste in essere dalla Banca.

A tale proposito si segnala che, nel primo semestre 2021, sono stati riclassificati ad "Attività in via di dismissione" portafogli di crediti prevalentemente non *performing* per un totale di 1,1 miliardi, nonché taluni *single name* per 77 milioni.

Il rapporto dei crediti deteriorati rappresentati da finanziamenti, al lordo delle rettifiche di valore, rispetto al totale dei crediti verso clientela (esclusi quelli rappresentati da titoli) si attesta al 4,34%, valore già ampiamente al di sotto dell'obiettivo previsto a livello di Gruppo dal Piano di Impresa 2018-2021.

La dinamica delle singole componenti delinea:

- una riduzione delle sofferenze dell'1,6% (da 3.518 a 3.463 milioni);
- una flessione delle inadempienze probabili, che passano da 5.973 a 5.262 milioni, pari al -11,9%;
- la riduzione dei crediti scaduti e/o sconfinanti, la cui esposizione si attesta a 359 milioni rispetto ai 407 milioni del 31 dicembre 2020.

I crediti netti in bonis, esclusi quelli rappresentati da titoli e quelli infragruppo, pari a circa 12 miliardi, ammontano a 379,4 miliardi, contro i 378,6 miliardi del 31 dicembre 2020, evidenziando quindi un aumento di 0,8 miliardi (+0,2%). Il relativo *coverage* medio si attesta a 0,61% (*Stage 1* pari a 0,18% e *Stage 2* pari a 2,97%) e si confronta con lo 0,58% del 31 dicembre 2020.

La raccolta diretta, costituita dai Debiti verso clientela al costo ammortizzato e titoli in circolazione, nonché dai *certificates*, che rappresentano una forma di raccolta non al costo ammortizzato alternativa a quella obbligazionaria, assomma a 443 miliardi, in aumento di 6,4 miliardi (+1,5%) rispetto al 31 dicembre 2020, incremento ascrivibile alla raccolta non cartolare per circa 9,6 miliardi, mentre la raccolta cartolare evidenzia una contrazione di 3,2 miliardi.

L'esposizione netta verso Banche, costituita dai Finanziamenti verso banche al costo ammortizzato e detenuti per la negoziazione al netto dei Debiti verso banche al costo ammortizzato, ammonta a -42,9 miliardi e si confronta con -38,7 miliardi al 31 dicembre 2020 (-4,2 miliardi). Tale variazione è la risultante per 42,2 miliardi dell'incremento dei Finanziamenti verso banche, per lo più ascrivibile alla Riserva Obbligatoria, più che compensato dall'aumento di 46,4 miliardi dei Debiti verso banche, per effetto principalmente della crescita delle operazioni di rifinanziamento T-LTRO con la BCE.

Le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato che non costituiscono finanziamenti ammontano a 38,1 miliardi, in riduzione di 4,4 miliardi (-10,4%) rispetto al fine esercizio precedente, principalmente per effetto del calo dei titoli di debito verso governi, imprese finanziarie ed assicurazioni.

Le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico, che includono i derivati finanziari e creditizi e i titoli di debito e di capitale detenuti con finalità di negoziazione e obbligatoriamente valutati al *fair value*, si analizzano congiuntamente alle passività finanziarie di negoziazione e designate al *fair value*, al netto dei *certificates*, già inclusi nella raccolta diretta. Tale aggregato presenta una consistenza positiva di 10 miliardi, a fronte dei 4,5 miliardi di Dicembre 2020. La variazione è ascrivibile principalmente all'incremento delle attività finanziarie detenute per la negoziazione per 3,5 miliardi, pari a +6,3%, riferibile all'aumento di *fair value* dei titoli di debito solo parzialmente compensato dalla diminuzione di *fair value* dei derivati finanziari di negoziazione, e alla riduzione delle passività finanziarie di negoziazione per 2,1 miliardi, dovuta all'aumento di *fair value* dei debiti verso banche e clientela ampiamente compensato dal decremento di *fair value* dei derivati finanziari di negoziazione.

Le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva ammontano a 53 miliardi. Lo stock, costituito da investimenti di natura partecipativa e da interessenze di *private equity* per 3,5 miliardi e da titoli di debito per 49,5 miliardi, evidenzia una crescita di 9 miliardi, dovuta principalmente a quest'ultimo comparto.

Le Partecipazioni, che si attestano a 24,1 miliardi, comprendono quote societarie di controllo, di collegamento e di controllo congiunto, e si incrementano di 1,2 miliardi (+5,4%) rispetto alla fine dell'esercizio precedente, principalmente a seguito dell'acquisizione di Pramerica SGR S.p.A., Assicurazioni Vita S.p.A. e Lombarda Vita S.p.A.

Le Attività materiali e immateriali ammontano a 11,6 miliardi, in riduzione di 0,4 miliardi (-3,7%). Al 31 dicembre 2020 ammontavano a 12 miliardi.

Le Attività fiscali, al netto delle Passività fiscali, ammontano a 16,7 miliardi, in leggero aumento di 0,2 miliardi (+1,3%) sul 31 dicembre 2020.

I Fondi per rischi e oneri sono pari a circa 5,8 miliardi, in leggero calo rispetto alla fine dell'esercizio precedente (-0,1 miliardi; -1,7%).

Le Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e le correlate passività associate accolgono le attività e le relative passività non più riferite alla normale operatività in quanto oggetto di cessione. Al 30 giugno 2021 sono presenti attività/gruppi di attività in corso di cessione per 1,3 miliardi, mentre le passività associate ammontano a 53 milioni. La voce include principalmente portafogli di crediti non *performing* nonché taluni *single name*, per complessivi 1,2 miliardi, rientranti nell'ambito delle già citate iniziative di *deleveraging* previste nel Piano d'Impresa 2018-2021, nonché alcuni singoli immobili per 44 milioni.

Il patrimonio netto, comprensivo dell'utile di periodo pari a 2.597 milioni, ammonta a 57,7 miliardi a fronte dei 57,1 miliardi al 31 dicembre 2020.

Nell'ambito delle variazioni delle singole componenti del patrimonio netto, si evidenzia il calo delle riserve per 2,9 miliardi, principalmente per effetto della copertura della perdita dell'esercizio 2020 di UBI Banca.

Inoltre, il saldo degli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 (*Additional Tier 1*) diminuisce di 1,2 miliardi, per lo più per effetto del rimborso anticipato di un titolo avvenuto nel mese di gennaio.

Per completezza si dà di seguito evidenza della composizione delle riserve al 30 giugno 2021, inclusiva delle informazioni previste dall'art. 2427, commi 7-bis e 22-septies, del codice civile.

|  | Importo al<br>30.06.2021 | Quota<br>capitale | Quota<br>utili | Quota in<br>sospensione<br>d'imposta | Possibilità<br>di<br>utilizzazione<br>(a) | Riepilogo<br>utilizzi effettuati<br>negli ultimi tre<br>esercizi |
|--|--------------------------|-------------------|----------------|--------------------------------------|---|--|
| <b>Patrimonio netto</b>  |                          |                   |                |                                      |   |  |
| - Capitale sociale   | 10.084                   | 7.560             | 739            | 1.785                                | -   | -  |
| - Strumenti di capitale  | 6.246                    | 6.280             | -34            | -                                    | -   | -  |
| - Sovraprezzi di emissione (b)   | 27.444                   | 12.095            | 11.679         | 3.670                                | A, B, C                                   | 161  |
| - Riserva legale   | 2.065                    | 520               | 1.545          | -                                    | A(1), B, C(1)                             | -  |
| - Riserva straordinaria  | 5.360                    | 62                | 5.298          | -                                    | A, B, C                                   | -  |
| - Riserva da concentrazione (L. 30/07/1990) n. 218, art. 7 c. 3)                                     | 232                      | -                 | -              | 232                                  | A, B(2), C(3)                             | -  |
| - Riserva da concentrazione (L. 30/07/1990) n. 218, art. 7)  | 302                      | -                 | -              | 302                                  | A, B(2), C(3)                             | -  |
| - Altre riserve di cui:  |                          |                   |                |                                      |   |  |
| - Riserva di legge Filiali Estere  | 15                       | -                 | 15             | -                                    | A, B, C                                   | -  |
| - Riserva contribuzione piani di incentivazione Lecoip 2.0 / POP                                     | 590                      | 590               | -              | -                                    | A   | -  |
| - Riserva per accollo liberatorio piano di incentivazione POP  | -236                     | -236              | -              | -                                    | -   | -  |
| - Riserva IFRS 2 per piano incentivazione del personale  | 78                       | 78                | -              | -                                    | A   | -  |
| - Riserva per strumenti di capitale AT1  | -1.098                   | -                 | -1.098         | -                                    | -   | -  |
| - Riserva avanzo UBI   | 2.636                    | -                 | 2.076          | 560                                  | A, B, C                                   | -  |
| - Riserve: altre   | 249                      | -                 | 246            | 3                                    | A   | -  |
| Riserve da valutazione:  |                          |                   |                |                                      |   |  |
| - Riserva di rivalutazione (L. 2/12/1975, n. 576)  | 4                        | -                 | -              | 4                                    | A, B(2), C(3)                             | -  |
| - Riserva di rivalutazione (L. 19/3/1983)  | 146                      | -                 | -              | 146                                  | A, B(2), C(3)                             | -  |
| - Riserva di rivalutazione (L. 29/12/1990, n. 408)   | 9                        | -                 | -              | 9                                    | A, B(2), C(3)                             | -  |
| - Riserva di rivalutazione (L.30/12/1991, n. 413)  | 380                      | -                 | -              | 380                                  | A, B(2), C(3)                             | -  |
| - Riserva di rivalutazione (L. 22/11/2000, n. 342)   | 457                      | -                 | -              | 457                                  | A, B(2), C(3)                             | -  |
| - Riserva da rivalutazione FVOCI   | -219                     | -                 | -219           | -                                    | -   | -  |
| - Riserva da valutazione attività materiali e immateriali  | 1.496                    | -                 | 1.496          | -                                    | (4)                                       | -  |
| - Riserva da valutazione CFH   | -681                     | -                 | -681           | -                                    | -   | -  |
| - Riserva da valutazione piani a benefici definiti   | -346                     | -                 | -346           | -                                    | -   | -  |
| - Riserva da valutazione Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico | -94                      | -                 | -94            | -                                    | -   | -  |
| - Azioni proprie   | -57                      | -57               | -              | -                                    | -   | -  |
| <b>Totale Capitale e Riserve</b>   | <b>55.063</b>            | <b>26.892</b>     | <b>20.623</b>  | <b>7.548</b>                         | (5)                                       | -  |
| Quota non distribuibile (c)  | 8.059                    | -                 | -              | -                                    | -   | -  |

(a) A = per aumento di capitale; B = per copertura perdite; C = per distribuzione ai soci.

(b) La riserva ha origine per 23.734 milioni dall'operazione di fusione tra Banca Intesa e Sanpaolo IMI per effetto dell'applicazione del Principio contabile IFRS 3 relativo alle operazioni di aggregazione. In attesa di un intervento legislativo in merito alla qualificazione della riserva iscritta in applicazione del citato principio contabile, questa è considerata indisponibile sino a concorrenza dei valori di avviamento e intangibili iscritti in bilancio. Si evidenzia, limitatamente alla quota in sospensione di imposta, che in caso di utilizzazione della riserva a copertura di perdite non si può dare luogo a distribuzione di utili fino a quando la riserva non è integrata, o ridotta in misura corrispondente. Inoltre, qualora la quota in sospensione di imposta venga distribuita ai soci, la stessa concorre a formare il reddito di imposta. Nella riserva è altresì compresa una quota, pari a 3.158 milioni, assoggettata a vincolo di tassabilità in caso di distribuzione, di cui 1.685 a seguito del riallineamento dei valori fiscali ai maggiori valori contabili di taluni cespiti immobiliari operato ai sensi e per gli effetti dell'art. 1, comma 948, della Legge n. 145/2018 e 1.473 mln a seguito del riallineamento dei valori fiscali del brand name e dell'avviamento ex Banco di Napoli ai maggiori valori contabili ai sensi dell'art. 110, commi 8 e 8 bis del D.L. 104/2020.

(c) La quota non distribuibile è principalmente riferibile alle riserve di rivalutazione, alle riserve da valutazione costituite in contropartita diretta della valutazione al fair value delle attività materiali, alla riserva costituita nell'ambito dei piani di incentivazione a lungo termine Lecoip 2.0/POP, a parte della riserva sovrapprezzo, alle altre riserve in sospensione di imposta, alla quota degli utili corrispondente alle plusvalenze iscritte nel conto economico dell'esercizio precedente, al netto del relativo onere fiscale, che discendono dall'applicazione del criterio del valore equo (fair value), ai sensi dell'art. 6, 1° comma, lett. a) del D.Lgs. n. 38/2005 nonché alla quota della riserva legale corrispondente ad un quinto del capitale sociale ai sensi dell'art. 2430 del cod. civile.

(1) Utilizzabile per aumento di capitale (A) e per la distribuzione ai soci (C) per la quota che supera un quinto del capitale sociale.

(2) In caso di utilizzazione della riserva a copertura di perdite non si può dare luogo a distribuzione di utili fino a quando la riserva non è integrata, o ridotta in misura corrispondente.

(3) La riserva, qualora non venga imputata al capitale, può essere ridotta soltanto con l'osservanza delle disposizioni dei commi secondo e terzo dell'art. 2445 c.c. Qualora venga distribuita ai soci concorre a formare il reddito imponibile della società.

(4) La riserva è indisponibile ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. n. 38/2005.

(5) Per effetto dell'applicazione dell'art. 47, comma 1, del TUIR, nella quota utili sono comprese riserve di utili per 4.208 milioni fiscalmente qualificate come riserve di capitale.

Le riserve da valutazione sono state ricomprese nell'ambito delle riserve di utili, stante che si tratta o di riserve destinate a confluire nel conto economico al momento del realizzo o estinzione delle corrispondenti attività o passività ovvero di riserve sostanzialmente assimilabili a riserve di utile.

I Fondi propri si attestano a 60,7 miliardi. Il calcolo è stato effettuato secondo le regole introdotte, con efficacia 1° gennaio 2014, con regolamento europeo n. 575/2013 (CRR) e direttiva 2013/36/UE (CRD IV) nell'ambito del nuovo quadro normativo di riferimento nell'Unione europea per banche e imprese d'investimento. I coefficienti patrimoniali si confermano elevati, ampiamente superiori ai requisiti normativi. In particolare, il Common Equity Tier 1, secondo i criteri transitori in vigore per il 2021, si posiziona al 13,4%.

(milioni di euro)

| <b>Fondi propri e coefficienti di solvibilità</b>                             | <b>30.06.2021</b> |
|---|-------------------|
| <b>Fondi propri</b>   |                   |
| Capitale primario di Classe 1 (CET1) al netto delle rettifiche regolamentari  | 44.990            |
| Capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1) al netto delle rettifiche regolamentari | 6.240             |
| <b>CAPITALE DI CLASSE 1 (TIER 1)</b>  | <b>51.230</b>     |
| Capitale di Classe 2 (T2) al netto delle rettifiche regolamentari             | 9.489             |
| <b>TOTALE FONDI PROPRI</b>  | <b>60.719</b>     |
| <br>  |                   |
| <b>ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE</b>   | <b>336.243</b>    |
| <br>  |                   |
| <b>Coefficienti di solvibilità (%)</b>  |                   |
| Common Equity tier 1 ratio  | 13,4%             |
| Tier 1 ratio  | 15,2%             |
| Total capital ratio   | 18,1%             |

## Eventi successivi alla chiusura del semestre

Si informa che successivamente al 30 giugno 2021, e fino al 4 agosto 2021, data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della situazione economico patrimoniale di Intesa Sanpaolo S.p.A., si è perfezionata la fusione per incorporazione di UBI Sistemi e Servizi S.c.p.a. in Capogruppo, avvenuta in data 12 luglio 2021, con efficacia contabile e fiscale a decorrere dal 1° gennaio 2021.

Inoltre, il 30 luglio 2021 sono stati resi noti i risultati del 2021 *EU-wide stress test* condotto dall'Autorità Bancaria Europea (EBA) in collaborazione con la Banca d'Italia, la Banca Centrale Europea e il Comitato Europeo per il Rischio Sistemico (CERS), cui è stato sottoposto anche il Gruppo Intesa Sanpaolo. Intesa Sanpaolo ha preso atto degli annunci effettuati dall'EBA riconoscendo pienamente i risultati dell'esercizio. Il CET1 *ratio fully loaded* risultante dallo *stress test* al 2023, anno finale della simulazione, per il Gruppo Intesa Sanpaolo è pari al 15,06% nello scenario base e al 9,38% nello scenario avverso, rispetto al dato di partenza, registrato al 31 dicembre 2020, pari al 14,04%.

Il CET1 *ratio fully loaded* nello scenario avverso sarebbe risultato pari a 9,97% ripristinando la neutralità per i *capital ratios* che si registra in realtà in relazione al Piano di Incentivazione a Lungo Termine 2018-2021 LECOIP 2.0 basato su strumenti finanziari, non colta dall'assunzione di bilancio statico nello *stress test*, e considerando le operazioni di cessione di rami di attività - connesse all'acquisizione di UBI Banca nel 2020 - perfezionate nel primo semestre 2021, a parità di altre condizioni.

Si ricorda che il 2021 *EU-wide stress test* non stabilisce una soglia minima di promozione o bocciatura, costituisce invece un'importante fonte di informazione ai fini dello SREP. I risultati saranno utili alle autorità competenti nella valutazione della capacità di Intesa Sanpaolo di rispettare i relativi requisiti prudenziali a fronte di scenari di stress.

Si precisa altresì che:

- (i) lo scenario avverso è stato definito da BCE/CERS e copre un orizzonte temporale di tre anni (2021-2023);
- (ii) la prova di *stress test* è stata condotta in base a un'ipotesi di bilancio statico al dicembre 2020 e, quindi, non considera strategie aziendali e iniziative gestionali future.

**Prospetti contabili predisposti per la determinazione dell'utile semestrale di Intesa Sanpaolo S.p.A.**



## Indice

Stato Patrimoniale

Conto Economico

Prospetto della redditività complessiva

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

Note illustrative

## Stato Patrimoniale – Voci dell’Attivo

| Voci dell'attivo  | 30.06.2021     | 31.12.2020     | (milioni di euro) |             |
|---|----------------|----------------|-------------------|-------------|
|   |                |                | Variazioni        |             |
|   |                |                | assolute          | %           |
| 10. Cassa e disponibilità liquide   | 4.865          | 5.402          | -537              | -9,9        |
| 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | 60.259         | 57.073         | 3.186             | 5,6         |
| <i>a) attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>                               | 56.100         | 53.738         | 2.362             | 4,4         |
| <i>b) attività finanziarie designate al fair value</i>                                    | 1              | 1              | -                 | -           |
| <i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>             | 4.158          | 3.334          | 824               | 24,7        |
| 30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 53.820         | 40.988         | 12.832            | 31,3        |
| 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 591.016        | 470.245        | 120.771           | 25,7        |
| <i>a) Crediti verso banche</i>  | 149.382        | 90.616         | 58.766            | 64,9        |
| <i>b) Crediti verso clientela</i>   | 441.634        | 379.629        | 62.005            | 16,3        |
| 50. Derivati di copertura   | 1.083          | 1.015          | 68                | 6,7         |
| 60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)  | 1.200          | 2.333          | -1.133            | -48,6       |
| 70. Partecipazioni  | 24.132         | 24.668         | -536              | -2,2        |
| 80. Attività materiali  | 7.803          | 6.558          | 1.245             | 19,0        |
| 90. Attività immateriali  | 3.778          | 3.574          | 204               | 5,7         |
| <i>di cui:</i>  |                |                |                   |             |
| - <i>avviamento</i>   | 67             | 67             | -                 | -           |
| 100. Attività fiscali   | 17.421         | 14.216         | 3.205             | 22,5        |
| <i>a) correnti</i>  | 2.465          | 1.428          | 1.037             | 72,6        |
| <i>b) anticipate</i>  | 14.956         | 12.788         | 2.168             | 17,0        |
| 110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                     | 1.261          | 1.798          | -537              | -29,9       |
| 120. Altre attività   | 5.875          | 3.862          | 2.013             | 52,1        |
| <b>Totale dell'attivo</b>   | <b>772.513</b> | <b>631.732</b> | <b>140.781</b>    | <b>22,3</b> |

## Stato Patrimoniale – Voci del Passivo e del Patrimonio Netto

| Voci del passivo e del patrimonio netto   | 30.06.2021     | 31.12.2020     | (milioni di euro) |             |
|---|----------------|----------------|-------------------|-------------|
|   |                |                | Variazioni        |             |
|   |                |                | assolute          | %           |
| 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                              | 622.483        | 491.393        | 131.090           | 26,7        |
| <i>a) debiti verso banche</i>   | 190.675        | 130.654        | 60.021            | 45,9        |
| <i>b) debiti verso la clientela</i>   | 340.681        | 288.694        | 51.987            | 18,0        |
| <i>c) titoli in circolazione</i>  | 91.127         | 72.045         | 19.082            | 26,5        |
| 20. Passività finanziarie di negoziazione   | 58.239         | 60.830         | -2.591            | -4,3        |
| 30. Passività finanziarie designate al fair value                                     | 3.362          | 2.810          | 552               | 19,6        |
| 40. Derivati di copertura   | 3.988          | 5.387          | -1.399            | -26,0       |
| Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | 358            | 721            | -363              | -50,3       |
| 60. Passività fiscali   | 692            | 832            | -140              | -16,8       |
| <i>a) correnti</i>  | 70             | 13             | 57                |             |
| <i>b) differite</i>   | 622            | 819            | -197              | -24,1       |
| 70. Passività associate ad attività in via di dismissione                             | 53             | 2.594          | -2.541            | -98,0       |
| 80. Altre passività   | 19.888         | 8.000          | 11.888            |             |
| 90. Trattamento di fine rapporto del personale  | 1.018          | 927            | 91                | 9,8         |
| 100. Fondi per rischi e oneri   | 4.772          | 4.124          | 648               | 15,7        |
| <i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>   | 444            | 404            | 40                | 9,9         |
| <i>b) quiescenza e obblighi simili</i>  | 262            | 212            | 50                | 23,6        |
| <i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>  | 4.066          | 3.508          | 558               | 15,9        |
| 110. Riserve da valutazione   | 1.153          | 1.176          | -23               | -2,0        |
| 120. Azioni rimborsabili  | -              | -              | -                 |             |
| 130. Strumenti di capitale  | 6.246          | 7.053          | -807              | -11,4       |
| 140. Riserve  | 10.193         | 7.609          | 2.584             | 34,0        |
| 150. Sovrapprezzi di emissione  | 27.444         | 27.603         | -159              | -0,6        |
| 160. Capitale   | 10.084         | 10.084         | -                 | -           |
| 170. Azioni proprie (-)   | -57            | -90            | -33               | -36,7       |
| 180. Utile (Perdita) di periodo (+/-)   | 2.597          | 679            | 1.918             |             |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>                                      | <b>772.513</b> | <b>631.732</b> | <b>140.781</b>    | <b>22,3</b> |

## Conto Economico

|  | (milioni di euro) |               |              |             |
|--|-------------------|---------------|--------------|-------------|
|  | 30.06.2021        | 30.06.2020    | Variazioni   |             |
|  |                   |               | assolute     | %           |
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati   | 4.145             | 3.292         | 853          | 25,9        |
| <i>di cui: interessi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>  | 3.965             | 3.437         | 528          | 15,4        |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati   | -1.112            | -1.179        | -67          | -5,7        |
| <b>30. Margine di interesse</b>  | <b>3.033</b>      | <b>2.113</b>  | <b>920</b>   | <b>43,5</b> |
| 40. Commissioni attive   | 3.316             | 2.354         | 962          | 40,9        |
| 50. Commissioni passive  | -442              | -326          | 116          | 35,6        |
| <b>60. Commissioni nette</b>   | <b>2.874</b>      | <b>2.028</b>  | <b>846</b>   | <b>41,7</b> |
| 70. Dividendi e proventi simili  | 1.599             | 692           | 907          |             |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione  | 375               | -33           | 408          |             |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura   | 45                | -22           | 67           |             |
| 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:  | 482               | 9             | 473          |             |
| <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>  | 105               | -77           | 182          |             |
| <i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>                        | 406               | 89            | 317          |             |
| <i>c) passività finanziarie</i>  | -29               | -3            | 26           |             |
| 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 76                | 52            | 24           | 46,2        |
| <i>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</i>   | -37               | 54            | -91          |             |
| <i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>  | 113               | -2            | 115          |             |
| <b>120. Margine di intermediazione</b>   | <b>8.484</b>      | <b>4.839</b>  | <b>3.645</b> | <b>75,3</b> |
| 130. Rettifiche/ riprese di valore nette per rischio di credito di:  | -818              | -1.514        | -696         | -46,0       |
| <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>  | -811              | -1.507        | -696         | -46,2       |
| <i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>                        | -7                | -7            | -            | -           |
| 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni   | -17               | -7            | 10           |             |
| <b>150. Risultato netto della gestione finanziaria</b>   | <b>7.649</b>      | <b>3.318</b>  | <b>4.331</b> |             |
| 160. Spese amministrative:   | -4.484            | -3.398        | 1.086        | 32,0        |
| <i>a) spese per il personale</i>   | -2.714            | -2.123        | 591          | 27,8        |
| <i>b) altre spese amministrative</i>   | -1.770            | -1.275        | 495          | 38,8        |
| 170. Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri   | -92               | -57           | 35           | 61,4        |
| <i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>  | 64                | -17           | 81           |             |
| <i>b) altri accantonamenti netti</i>   | -156              | -40           | 116          |             |
| 180. Rettifiche/ riprese di valore nette su attività materiali   | -226              | -188          | 38           | 20,2        |
| 190. Rettifiche/ riprese di valore nette su attività immateriali   | -315              | -278          | 37           | 13,3        |
| 200. Altri oneri/proventi di gestione  | 407               | 368           | 39           | 10,6        |
| <b>210. Costi operativi</b>  | <b>-4.710</b>     | <b>-3.553</b> | <b>1.157</b> | <b>32,6</b> |
| 220. Utili (Perdite) delle partecipazioni  | -224              | -80           | 144          |             |
| 230. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali                            | -4                | -             | 4            |             |
| 240. Rettifiche di valore dell'avviamento  | -                 | -             | -            |             |
| 250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti   | -8                | -             | 8            |             |
| <b>260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>  | <b>2.703</b>      | <b>-315</b>   | <b>3.018</b> |             |
| 270. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente   | -106              | 216           | -322         |             |
| <b>280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>  | <b>2.597</b>      | <b>-99</b>    | <b>2.696</b> |             |
| 290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte   | -                 | 1.126         | -1.126       |             |
| <b>300. Utile (Perdita) di periodo</b>   | <b>2.597</b>      | <b>1.027</b>  | <b>1.570</b> |             |

## Prospetto della redditività complessiva

|   | (milioni di euro) |              |              |              |
|---|-------------------|--------------|--------------|--------------|
|   | 30.06.2021        | 30.06.2020   | Variazioni   |              |
|   |                   |              | assolute     | %            |
| <b>10. Utile (Perdita) di periodo</b>   | <b>2.597</b>      | <b>1.027</b> | <b>1.570</b> |              |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico connesse con:</b>                      | <b>251</b>        | <b>-150</b>  | <b>401</b>   |              |
| 20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                    | 228               | -164         | 392          |              |
| 30. Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)  | 5                 | -            | 5            |              |
| 40. Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                       | -                 | -            | -            |              |
| 50. Attività materiali  | -6                | -1           | -5           |              |
| 60. Attività immateriali  | -                 | -            | -            |              |
| 70. Piani a benefici definiti   | 24                | 15           | 9            | 60,0         |
| 80. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione  | -                 | -            | -            |              |
| 90. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto                                     | -                 | -            | -            |              |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>                                      | <b>-300</b>       | <b>-178</b>  | <b>-122</b>  | <b>-68,5</b> |
| 100. Coperture di investimenti esteri   | -                 | -            | -            |              |
| 110. Differenze di cambio   | -                 | -            | -            |              |
| 120. Copertura dei flussi finanziari  | 107               | -6           | 113          |              |
| 130. Strumenti di copertura (elementi non designati)  | -                 | -            | -            |              |
| 140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | -407              | -172         | -235         |              |
| 150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione   | -                 | -            | -            |              |
| 160. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto                                    | -                 | -            | -            |              |
| <b>170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>   | <b>-49</b>        | <b>-328</b>  | <b>279</b>   | <b>85,1</b>  |
| <b>180. Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>   | <b>2.548</b>      | <b>699</b>   | <b>1.849</b> |              |

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 30 giugno 2021

(milioni di euro)

|   | 30.06.2021          |                 |                                      |             |       |                              |                             |                   |                                     |                     |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------------------|-------------|-------|------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------------------------|---------------------|
|   | Capitale            |                 | Sovrap-<br>prezzi<br>di<br>emissione | Riserve     |       | Riserve<br>da<br>valutazione | Strumenti<br>di<br>capitale | Azioni<br>proprie | Utile<br>(Perdita)<br>di<br>periodo | Patrimonio<br>netto |
|   | azioni<br>ordinarie | altre<br>azioni |                                      | di<br>utili | altre |                              |                             |                   |                                     |                     |
| <b>ESISTENZE AL 31.12.2020</b>                    | 10.084              | -               | 27.603                               | 6.620       | 989   | 1.176                        | 7.053                       | -90               | 679                                 | 54.114              |
| Modifica saldi apertura                           | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -                            | -                           | -                 | -                                   | -                   |
| <b>ESISTENZE AL 1.1.2021</b>                      | 10.084              | -               | 27.603                               | 6.620       | 989   | 1.176                        | 7.053                       | -90               | 679                                 | 54.114              |
| <b>ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE</b> |                     |                 |                                      |             |       |                              |                             |                   |                                     |                     |
| Riserve   | -                   | -               | -                                    | 130         | -     | -                            | -                           | -                 | -130                                | -                   |
| Dividendi e altre destinazioni                    | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -                            | -                           | -                 | -549                                | -549                |
| <b>VARIAZIONI DEL PERIODO</b>                     |                     |                 |                                      |             |       |                              |                             |                   |                                     |                     |
| <b>Variazioni di riserve</b>                      | -                   | -               | -159                                 | 2.431       | 23    | 26                           | -                           | -                 | -                                   | 2.321               |
| <b>Operazioni sul patrimonio netto</b>            |                     |                 |                                      |             |       |                              |                             |                   |                                     |                     |
| Emissione nuove azioni                            | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -                            | -                           | 33                | -                                   | 33                  |
| Acquisto azioni proprie                           | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -                            | -                           | -                 | -                                   | -                   |
| Distribuzione dividendi                           | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -                            | -                           | -                 | -                                   | -                   |
| Variazione strumenti di capitale                  | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -                            | -807                        | -                 | -                                   | -807                |
| Derivati su proprie azioni                        | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -                            | -                           | -                 | -                                   | -                   |
| Stock option                                      | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -                            | -                           | -                 | -                                   | -                   |
| <b>Redditività complessiva del periodo</b>        | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -49                          | -                           | -                 | 2.597                               | 2.548               |
| <b>PATRIMONIO NETTO AL 30.06.2021</b>             | 10.084              | -               | 27.444                               | 9.181       | 1.012 | 1.153                        | 6.246                       | -57               | 2.597                               | 57.660              |

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 30 giugno 2020

(milioni di euro)

|   | 30.06.2020          |                 |                                      |             |       |                              |                             |                   |                                     |                     |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------------------|-------------|-------|------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------------------------|---------------------|
|   | Capitale            |                 | Sovrap-<br>prezzi<br>di<br>emissione | Riserve     |       | Riserve<br>da<br>valutazione | Strumenti<br>di<br>capitale | Azioni<br>proprie | Utile<br>(Perdita)<br>di<br>periodo | Patrimonio<br>netto |
|   | azioni<br>ordinarie | altre<br>azioni |                                      | di<br>utili | altre |                              |                             |                   |                                     |                     |
| <b>ESISTENZE AL 31.12.2019</b>                    | 9.086               | -               | 25.233                               | 2.620       | 779   | 1.375                        | 4.103                       | -61               | 2.137                               | 45.272              |
| Modifica saldi apertura                           | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -                            | -                           | -                 | -                                   | -                   |
| <b>ESISTENZE AL 1.1.2020</b>                      | 9.086               | -               | 25.233                               | 2.620       | 779   | 1.375                        | 4.103                       | -61               | 2.137                               | 45.272              |
| <b>ALLOCAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE</b> |                     |                 |                                      |             |       |                              |                             |                   |                                     |                     |
| Riserve   | -                   | -               | -                                    | 2.124       | -     | -                            | -                           | -                 | -2.124                              | -                   |
| Dividendi e altre destinazioni                    | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -                            | -                           | -                 | -13                                 | -13                 |
| <b>VARIAZIONI DEL PERIODO</b>                     |                     |                 |                                      |             |       |                              |                             |                   |                                     |                     |
| <b>Variazioni di riserve</b>                      | -                   | -               | 4                                    | -105        | 104   | -                            | -                           | -                 | -                                   | 3                   |
| <b>Operazioni sul patrimonio netto</b>            |                     |                 |                                      |             |       |                              |                             |                   |                                     |                     |
| Emissione nuove azioni                            | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -                            | -                           | 12                | -                                   | 12                  |
| Acquisto azioni proprie                           | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -                            | -                           | -                 | -                                   | -                   |
| Distribuzione dividendi                           | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -                            | -                           | -                 | -                                   | -                   |
| Variazione strumenti di capitale                  | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -                            | 1.489                       | -                 | -                                   | 1.489               |
| Derivati su proprie azioni                        | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -                            | -                           | -                 | -                                   | -                   |
| Stock option                                      | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -                            | -                           | -                 | -                                   | -                   |
| <b>Redditività complessiva del periodo</b>        | -                   | -               | -                                    | -           | -     | -328                         | -                           | -                 | 1.027                               | 699                 |
| <b>PATRIMONIO NETTO AL 30.06.2020</b>             | 9.086               | -               | 25.237                               | 4.639       | 883   | 1.047                        | 5.592                       | -49               | 1.027                               | 47.462              |

## **Note illustrative**

### **Criteri di redazione**

I prospetti contabili predisposti per la determinazione dell'utile semestrale sono stati redatti in accordo con i criteri di rilevazione e valutazione previsti dagli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea.

Le politiche contabili adottate per la predisposizione di tali prospetti contabili, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, sono rimaste invariate rispetto a quelle adottate per il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 di Intesa Sanpaolo, al quale si fa pertanto rinvio.



## **Allegati**



|        |
|--------|
| Indice |
|--------|

**Raccordi tra prospetti contabili pubblicati e prospetti contabili modificati**

Raccordo tra Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2020 e Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2020 modificato

Raccordo tra Conto Economico al 30 giugno 2020 e Conto economico al 30 giugno 2020 modificato

**Raccordi tra prospetti contabili modificati e prospetti contabili riesposti**

Raccordo tra Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2020 modificato e Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2020 riesposto

Raccordo tra Conto Economico al 30 giugno 2020 modificato e Conto economico al 30 giugno 2020 riesposto

**Prospetti contabili riesposti**

Stato Patrimoniale riesposto

Conto Economico riesposto

**Raccordi tra prospetti contabili riesposti e schemi di bilancio riclassificati**

Raccordo tra Stato Patrimoniale riesposto e Stato Patrimoniale riclassificato

Raccordo tra Conto Economico riesposto e Conto Economico riclassificato

Stato Patrimoniale riclassificato – Raccordo con dati riclassificati rideterminati

Conto Economico riclassificato – Raccordo con dati riclassificati rideterminati



## **Raccordi tra prospetti contabili pubblicati e prospetti contabili modificati**

Raccordo tra Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2020 e Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2020 modificato

Lo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020 pubblicato non ha necessitato di modifiche.

## Raccordo tra Conto Economico al 30 giugno 2020 e Conto economico al 30 giugno 2020 modificato

Il Conto Economico al 30 giugno 2020 pubblicato non ha necessitato di modifiche.

## Raccordi tra prospetti contabili modificati e prospetti contabili riesposti

Raccordo tra Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2020 modificato e Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2020 riesposto

Lo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020 pubblicato non ha necessitato di modifiche e, pertanto, si riporta di seguito il solo raccordo tra Stato Patrimoniale pubblicato e Stato Patrimoniale riesposto.

| Voci dell'attivo  | 31.12.2020     | Variazione<br>perimetro di<br>riferimento<br>(a) | (milioni di euro)       |
|---|----------------|--|-------------------------|
|   | Pubblicato     |  | 31.12.2020<br>Riesposto |
| 10. Cassa e disponibilità liquide   | 5.402          | 479  | 5.881                   |
| 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             | 57.073         | 1.636  | 58.709                  |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                      | 53.738         | 1.014  | 54.752                  |
| b) attività finanziarie designate al fair value   | 1              | -  | 1                       |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                    | 3.334          | 622  | 3.956                   |
| 30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 40.988         | 3.262  | 44.250                  |
| 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 470.245        | 85.342   | 555.587                 |
| a) Crediti verso banche   | 90.616         | 16.576   | 107.192                 |
| b) Crediti verso clientela  | 379.629        | 68.766   | 448.395                 |
| 50. Derivati di copertura   | 1.015          | 14   | 1.029                   |
| 60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)  | 2.333          | 3  | 2.336                   |
| 70. Partecipazioni  | 24.668         | -1.671   | 22.997                  |
| 80. Attività materiali  | 6.558          | 1.500  | 8.058                   |
| 90. Attività immateriali  | 3.574          | 400  | 3.974                   |
| di cui:   |                |  |                         |
| - avviamento  | 67             | -  | 67                      |
| 100. Attività fiscali   | 14.216         | 3.785  | 18.001                  |
| a) correnti   | 1.428          | 674  | 2.102                   |
| b) anticipate   | 12.788         | 3.111  | 15.899                  |
| 110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                     | 1.798          | 25.581   | 27.379                  |
| 120. Altre attività   | 3.862          | 923  | 4.785                   |
| <b>Totale dell'attivo</b>   | <b>631.732</b> | <b>121.254</b>                                   | <b>752.986</b>          |

(a) Effetto connesso all'incorporazione di UBI Banca S.p.A., al netto del ramo d'azienda costituito da 455 filiali e 132 punti operativi ceduto a BPER e del ramo d'azienda composto da 17 filiali bancarie e 9 punti operativi ad esse collegati (mini-sportelli) ceduti a Banca Popolare di Puglia e Basilicata. Inoltre, i dati patrimoniali sono stati riesposti anche in virtù della cessione di 31 sportelli della Capogruppo a BPER, nonché dell'incorporazione di UBI Academy (30 giugno 2021, con efficacia contabile e fiscale 1° gennaio 2021). Le evidenze patrimoniali relative ai rami oggetto di cessione trovano appostazione tra le "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e "Passività associate ad attività in via di dismissione". I dati relativi ai rami scissi della ex-UBI Banca S.p.A. non sono stati riesposti.

|  |   | (milioni di euro) |                        |                   |
|--|---|-------------------|------------------------|-------------------|
| <b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>   |   | <b>31.12.2020</b> | <b>Variazione</b>      | <b>31.12.2020</b> |
|  |   | <b>Publiccato</b> | <b>perimetro di</b>    | <b>Riesposto</b>  |
|  |   |                   | <b>referimento (a)</b> |                   |
| 10.  | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                  | 491.393           | 81.657                 | 573.050           |
|  | <i>a) debiti verso banche</i>   | 130.654           | 13.572                 | 144.226           |
|  | <i>b) debiti verso la clientela</i>   | 288.694           | 45.823                 | 334.517           |
|  | <i>c) titoli in circolazione</i>  | 72.045            | 22.262                 | 94.307            |
| 20.  | Passività finanziarie di negoziazione   | 60.830            | -144                   | 60.686            |
| 30.  | Passività finanziarie designate al fair value   | 2.810             | 223                    | 3.033             |
| 40.  | Derivati di copertura   | 5.387             | 439                    | 5.826             |
| 50.  | Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | 721               | 5                      | 726               |
| 60.  | Passività fiscali   | 832               | 651                    | 1.483             |
|  | <i>a) correnti</i>  | 13                | 33                     | 46                |
|  | <i>b) differite</i>   | 819               | 618                    | 1.437             |
| 70.  | Passività associate ad attività in via di dismissione                                 | 2.594             | 32.246                 | 34.840            |
| 80.  | Altre passività   | 8.000             | 2.182                  | 10.182            |
| 90.  | Trattamento di fine rapporto del personale  | 927               | 193                    | 1.120             |
| 100.   | Fondi per rischi e oneri  | 4.124             | 655                    | 4.779             |
|  | <i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>   | 404               | 122                    | 526               |
|  | <i>b) quiescenza e obblighi simili</i>  | 212               | 79                     | 291               |
|  | <i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>  | 3.508             | 454                    | 3.962             |
| 110.   | Riserve da valutazione  | 1.176             | -3                     | 1.173             |
| 120.   | Azioni rimborsabili   | -                 | -                      | -                 |
| 130.   | Strumenti di capitale   | 7.053             | 388                    | 7.441             |
| 140.   | Riserve   | 7.609             | 5.534                  | 13.143            |
| 150.   | Sovrapprezzi di emissione   | 27.603            | -                      | 27.603            |
| 160.   | Capitale  | 10.084            | -                      | 10.084            |
| 170.   | Azioni proprie (-)  | -90               | -                      | -90               |
| 180.   | Utile (Perdita) di periodo (+/-)  | 679               | -2.772                 | -2.093            |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> |   | <b>631.732</b>    | <b>121.254</b>         | <b>752.986</b>    |

(a) Effetto connesso all'incorporazione di UBI Banca S.p.A., al netto del ramo d'azienda costituito da 455 filiali e 132 punti operativi ceduto a BPER e del ramo d'azienda composto da 17 filiali bancarie e 9 punti operativi ad esse collegati (mini-sportelli) ceduti a Banca Popolare di Puglia e Basilicata. Inoltre, i dati patrimoniali sono stati riesposti anche in virtù della cessione di 31 sportelli della Capogruppo a BPER, nonché dell'incorporazione di UBI Academy (30 giugno 2021, con efficacia contabile e fiscale 1° gennaio 2021). Le evidenze patrimoniali relative ai rami oggetto di cessione trovano appostazione tra le "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e "Passività associate ad attività in via di dismissione". I dati relativi ai rami scissi della ex-UBI Banca S.p.A. non sono stati riesposti.

## Raccordo tra Conto Economico al 30 giugno 2020 modificato e Conto economico al 30 giugno 2020 riesposto

Il Conto Economico al 30 giugno 2020 pubblicato non ha necessitato di modifiche e, pertanto, si riporta di seguito il solo raccordo tra Conto Economico pubblicato e Conto Economico riesposto.

|             |   | (milioni di euro) |                 |               |
|-------------|---|-------------------|-----------------|---------------|
|             |   | 30.06.2020        | Variazione      | 30.06.2020    |
|             |   | Pubblicato        | perimetro di    | Riesposto     |
|             |   |                   | riferimento (a) |               |
| 10.         | Interessi attivi e proventi assimilati  | 3.292             | 343             | 3.635         |
|             | <i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>                                  | 3.437             | 357             | 3.794         |
| 20.         | Interessi passivi e oneri assimilati  | -1.179            | 119             | -1.060        |
| <b>30.</b>  | <b>Margine di interesse</b>   | <b>2.113</b>      | <b>462</b>      | <b>2.575</b>  |
| 40.         | Commissioni attive  | 2.354             | 161             | 2.515         |
| 50.         | Commissioni passive   | -326              | -111            | -437          |
| <b>60.</b>  | <b>Commissioni nette</b>  | <b>2.028</b>      | <b>50</b>       | <b>2.078</b>  |
| 70.         | Dividendi e proventi simili   | 692               | -34             | 658           |
| 80.         | Risultato netto dell'attività di negoziazione   | -33               | 562             | 529           |
| 90.         | Risultato netto dell'attività di copertura  | -22               | -4              | -26           |
| 100.        | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:  | 9                 | 538             | 547           |
|             | <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>   | -77               | 36              | -41           |
|             | <i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>                   | 89                | 521             | 610           |
|             | <i>c) passività finanziarie</i>   | -3                | -19             | -22           |
| 110.        | Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 52                | 11              | 63            |
|             | <i>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</i>  | 54                | 19              | 73            |
|             | <i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>                                     | -2                | -8              | -10           |
| <b>120.</b> | <b>Margine di intermediazione</b>   | <b>4.839</b>      | <b>1.585</b>    | <b>6.424</b>  |
| 130.        | Rettifiche/ riprese di valore nette per rischio di credito di:  | -1.514            | -21             | -1.535        |
|             | <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>   | -1.507            | -8              | -1.515        |
|             | <i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>                   | -7                | -13             | -20           |
| 140.        | Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni   | -7                | -               | -7            |
| <b>150.</b> | <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>   | <b>3.318</b>      | <b>1.564</b>    | <b>4.882</b>  |
| 160.        | Spese amministrative:   | -3.398            | -189            | -3.587        |
|             | <i>a) spese per il personale</i>  | -2.123            | -74             | -2.197        |
|             | <i>b) altre spese amministrative</i>  | -1.275            | -115            | -1.390        |
| 170.        | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri  | -57               | -20             | -77           |
|             | <i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>   | -17               | -20             | -37           |
|             | <i>b) altri accantonamenti netti</i>  | -40               | -               | -40           |
| 180.        | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali  | -188              | -               | -188          |
| 190.        | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali  | -278              | -               | -278          |
| 200.        | Altri oneri/proventi di gestione  | 368               | -96             | 272           |
| <b>210.</b> | <b>Costi operativi</b>  | <b>-3.553</b>     | <b>-305</b>     | <b>-3.858</b> |
| 220.        | Utili (Perdite) delle partecipazioni  | -80               | -               | -80           |
| 230.        | Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali                            | -                 | -               | -             |
| 240.        | Rettifiche di valore dell'avviamento  | -                 | -               | -             |
| 250.        | Utili (Perdite) da cessione di investimenti   | -                 | -               | -             |
| <b>260.</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>  | <b>-315</b>       | <b>1.259</b>    | <b>944</b>    |
| 270.        | Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente   | 216               | -422            | -206          |
| <b>280.</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>  | <b>-99</b>        | <b>837</b>      | <b>738</b>    |
| 290.        | Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte   | 1.126             | -               | 1.126         |
| <b>300.</b> | <b>Utile (Perdita) di periodo</b>   | <b>1.027</b>      | <b>837</b>      | <b>1.864</b>  |

(a) Effetto connesso all'incorporazione di Banca IMI (20 luglio 2020, con efficacia contabile e fiscale 1° gennaio 2020).

## Prospetti contabili riesposti

### Stato Patrimoniale riesposto

| Voci dell'attivo  | 30.06.2021     | 31.12.2020       | (milioni di euro)      |            |
|---|----------------|------------------|------------------------|------------|
|   |                |                  | Variazioni<br>assolute | %          |
|   |                | <b>Riesposto</b> |                        |            |
| 10. Cassa e disponibilità liquide   | 4.865          | 5.881            | -1.016                 | -17,3      |
| 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico         | 60.259         | 58.709           | 1.550                  | 2,6        |
| <i>a) attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>                           | 56.100         | 54.752           | 1.348                  | 2,5        |
| <i>b) attività finanziarie designate al fair value</i>                                | 1              | 1                | -                      | -          |
| <i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>         | 4.158          | 3.956            | 202                    | 5,1        |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 53.820         | 44.250           | 9.570                  | 21,6       |
| 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                               | 591.016        | 555.587          | 35.429                 | 6,4        |
| <i>a) crediti verso banche</i>  | 149.382        | 107.192          | 42.190                 | 39,4       |
| <i>b) crediti verso clientela</i>   | 441.634        | 448.395          | -6.761                 | -1,5       |
| 50. Derivati di copertura   | 1.083          | 1.029            | 54                     | 5,2        |
| Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)  | 1.200          | 2.336            | -1.136                 | -48,6      |
| 70. Partecipazioni  | 24.132         | 22.997           | 1.135                  | 4,9        |
| 80. Attività materiali  | 7.803          | 8.058            | -255                   | -3,2       |
| 90. Attività immateriali  | 3.778          | 3.974            | -196                   | -4,9       |
| <i>di cui:</i>  |                |                  |                        |            |
| - avviamento  | 67             | 67               | -                      | -          |
| 100. Attività fiscali   | 17.421         | 18.001           | -580                   | -3,2       |
| <i>a) correnti</i>  | 2.465          | 2.102            | 363                    | 17,3       |
| <i>b) anticipate</i>  | 14.956         | 15.899           | -943                   | -5,9       |
| 110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                 | 1.261          | 27.379           | -26.118                | -95,4      |
| 120. Altre attività   | 5.875          | 4.785            | 1.090                  | 22,8       |
| <b>Totale dell'attivo</b>   | <b>772.513</b> | <b>752.986</b>   | <b>19.527</b>          | <b>2,6</b> |

| Voci del passivo e del patrimonio netto          |   | 30.06.2021     | 31.12.2020     | (milioni di euro) |            |
|--|---|----------------|----------------|-------------------|------------|
|  |   |                |                | Variazioni        |            |
|  |   |                | Riesposto      | assolute          | %          |
| 10.  | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                  | 622.483        | 573.050        | 49.433            | 8,6        |
|  | <i>a) debiti verso banche</i>   | 190.675        | 144.226        | 46.449            | 32,2       |
|  | <i>b) debiti verso clientela</i>  | 340.681        | 334.517        | 6.164             | 1,8        |
|  | <i>c) titoli in circolazione</i>  | 91.127         | 94.307         | -3.180            | -3,4       |
| 20.  | Passività finanziarie di negoziazione   | 58.239         | 60.686         | -2.447            | -4,0       |
| 30.  | Passività finanziarie designate al fair value   | 3.362          | 3.033          | 329               | 10,8       |
| 40.  | Derivati di copertura   | 3.988          | 5.826          | -1.838            | -31,5      |
| 50.  | Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | 358            | 726            | -368              | -50,7      |
| 60.  | Passività fiscali   | 692            | 1.483          | -791              | -53,3      |
|  | <i>a) correnti</i>  | 70             | 46             | 24                | 52,2       |
|  | <i>b) differite</i>   | 622            | 1.437          | -815              | -56,7      |
| 70.  | Passività associate ad attività in via di dismissione                                 | 53             | 34.840         | -34.787           | -99,8      |
| 80.  | Altre passività   | 19.888         | 10.182         | 9.706             | 95,3       |
| 90.  | Trattamento di fine rapporto del personale  | 1.018          | 1.120          | -102              | -9,1       |
| 100.   | Fondi per rischi e oneri  | 4.772          | 4.779          | -7                | -0,1       |
|  | <i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>   | 444            | 526            | -82               | -15,6      |
|  | <i>b) quiescenza e obblighi simili</i>  | 262            | 291            | -29               | -10,0      |
|  | <i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>  | 4.066          | 3.962          | 104               | 2,6        |
| 110.   | Riserve da valutazione  | 1.153          | 1.173          | -20               | -1,7       |
| 120.   | Azioni rimborsabili   | -              | -              | -                 |            |
| 130.   | Strumenti di capitale   | 6.246          | 7.441          | -1.195            | -16,1      |
| 140.   | Riserve   | 10.193         | 13.143         | -2.950            | -22,4      |
| 150.   | Sovrapprezzi di emissione   | 27.444         | 27.603         | -159              | -0,6       |
| 160.   | Capitale  | 10.084         | 10.084         | -                 | -          |
| 170.   | Azioni proprie (-)  | -57            | -90            | -33               | -36,7      |
| 180.   | Utile (Perdita) di periodo (+/-)  | 2.597          | -2.093         | 4.690             |            |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> |   | <b>772.513</b> | <b>752.986</b> | <b>19.527</b>     | <b>2,6</b> |

## Conto Economico riesposto

|             |   | (milioni di euro) |               |              |             |
|-------------|---|-------------------|---------------|--------------|-------------|
|             |   | 30.06.2021        | 30.06.2020    | Variazioni   |             |
|             |   |                   | Riesposto     | assolute     | %           |
| 10.         | Interessi attivi e proventi assimilati  | 4.145             | 3.635         | 510          | 14,0        |
|             | <i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>                                  | 3.965             | 3.794         | 171          | 4,5         |
| 20.         | Interessi passivi e oneri assimilati  | -1.112            | -1.060        | 52           | 4,9         |
| <b>30.</b>  | <b>Margine di interesse</b>   | <b>3.033</b>      | <b>2.575</b>  | <b>458</b>   | <b>17,8</b> |
| 40.         | Commissioni attive  | 3.316             | 2.515         | 801          | 31,8        |
| 50.         | Commissioni passive   | -442              | -437          | 5            | 1,1         |
| <b>60.</b>  | <b>Commissioni nette</b>  | <b>2.874</b>      | <b>2.078</b>  | <b>796</b>   | <b>38,3</b> |
| 70.         | Dividendi e proventi simili   | 1.599             | 658           | 941          |             |
| 80.         | Risultato netto dell'attività di negoziazione   | 375               | 529           | -154         | -29,1       |
| 90.         | Risultato netto dell'attività di copertura  | 45                | -26           | 71           |             |
| 100.        | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:  | 482               | 547           | -65          | -11,9       |
|             | <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>   | 105               | -41           | 146          |             |
|             | <i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>                   | 406               | 610           | -204         | -33,4       |
|             | <i>c) passività finanziarie</i>   | -29               | -22           | 7            | 31,8        |
| 110.        | Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 76                | 63            | 13           | 20,6        |
|             | <i>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</i>  | -37               | 73            | -110         |             |
|             | <i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>                                     | 113               | -10           | 123          |             |
| <b>120.</b> | <b>Margine di intermediazione</b>   | <b>8.484</b>      | <b>6.424</b>  | <b>2.060</b> | <b>32,1</b> |
| 130.        | Rettifiche/ riprese di valore nette per rischio di credito di:  | -818              | -1.535        | -717         | -46,7       |
|             | <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>   | -811              | -1.515        | -704         | -46,5       |
|             | <i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>                   | -7                | -20           | -13          | -65,0       |
| 140.        | Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni   | -17               | -7            | 10           |             |
| <b>150.</b> | <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>   | <b>7.649</b>      | <b>4.882</b>  | <b>2.767</b> | <b>56,7</b> |
| 160.        | Spese amministrative:   | -4.484            | -3.587        | 897          | 25,0        |
|             | <i>a) spese per il personale</i>  | -2.714            | -2.197        | 517          | 23,5        |
|             | <i>b) altre spese amministrative</i>  | -1.770            | -1.390        | 380          | 27,3        |
| 170.        | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri  | -92               | -77           | 15           | 19,5        |
|             | <i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>   | 64                | -37           | 101          |             |
|             | <i>b) altri accantonamenti netti</i>  | -156              | -40           | 116          |             |
| 180.        | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali  | -226              | -188          | 38           | 20,2        |
| 190.        | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali  | -315              | -278          | 37           | 13,3        |
| 200.        | Altri oneri/proventi di gestione  | 407               | 272           | 135          | 49,6        |
| <b>210.</b> | <b>Costi operativi</b>  | <b>-4.710</b>     | <b>-3.858</b> | <b>852</b>   | <b>22,1</b> |
| 220.        | Utili (Perdite) delle partecipazioni  | -224              | -80           | 144          |             |
| 230.        | Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali                            | -4                | -             | 4            |             |
| 240.        | Rettifiche di valore dell'avviamento  | -                 | -             | -            |             |
| 250.        | Utili (Perdite) da cessione di investimenti   | -8                | -             | 8            |             |
| <b>260.</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>  | <b>2.703</b>      | <b>944</b>    | <b>1.759</b> |             |
| 270.        | Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente   | -106              | -206          | -100         | -48,5       |
| <b>280.</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>  | <b>2.597</b>      | <b>738</b>    | <b>1.859</b> |             |
| 290.        | Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte   | -                 | 1.126         | -1.126       |             |
| <b>300.</b> | <b>Utile (Perdita) di periodo</b>   | <b>2.597</b>      | <b>1.864</b>  | <b>733</b>   | <b>39,3</b> |

## Raccordi tra prospetti contabili riesposti e schemi di bilancio riclassificati

### Raccordo tra Stato Patrimoniale riesposto e Stato Patrimoniale riclassificato

| Attività   | (milioni di euro) |                         |
|--|-------------------|-------------------------|
|  | 30.06.2021        | 31.12.2020<br>Riesposto |
| <b>Finanziamenti verso banche</b>  | <b>147.735</b>    | <b>105.520</b>          |
| Voce 40a (parziale) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Finanziamenti verso banche   | 147.710           | 105.495                 |
| Voce 20a (parziale) Attività finanziarie detenute per la negoziazione - Finanziamenti verso banche   | -                 | -                       |
| Voce 20c (parziale) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value - Finanziamenti verso banche                         | 25                | 25                      |
| <b>Finanziamenti verso clientela</b>   | <b>407.014</b>    | <b>408.810</b>          |
| <b>Crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato</b>  | <b>405.175</b>    | <b>407.512</b>          |
| Voce 40b (parziale) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Finanziamenti verso clientela                                      | 398.579           | 400.572                 |
| Voce 40b (parziale) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Titoli di debito (enti pubblici, imprese non finanziarie ed altri) | 6.596             | 6.940                   |
| <b>Crediti verso clientela valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva e con impatto sul conto economico</b>            | <b>1.839</b>      | <b>1.298</b>            |
| Voce 20a (parziale) Attività finanziarie detenute per la negoziazione - Finanziamenti verso clientela  | 20                | 23                      |
| Voce 20b (parziale) Attività finanziarie designate al fair value - Finanziamenti verso clientela   | -                 | -                       |
| Voce 20c (parziale) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value - Finanziamenti verso clientela                      | 971               | 1.003                   |
| Voce 30 (parziale) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva - Finanziamenti verso clientela     | 848               | 272                     |
| <b>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato che non costituiscono finanziamenti</b>   | <b>38.131</b>     | <b>42.580</b>           |
| Voce 40a (parziale) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Titoli di debito verso Banche                                      | 1.672             | 1.697                   |
| Voce 40b (parziale) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Titoli di debito (governi, imprese finanziarie ed assicurazioni)   | 36.459            | 40.883                  |
| <b>Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico</b>   | <b>59.243</b>     | <b>57.658</b>           |
| Voce 20a (parziale) Attività finanziarie detenute per la negoziazione  | 56.080            | 54.729                  |
| Voce 20b (parziale) Attività finanziarie designate al fair value - Titoli di debito  | 1                 | 1                       |
| Voce 20c (parziale) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value  | 3.162             | 2.928                   |
| <b>Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>   | <b>52.972</b>     | <b>43.978</b>           |
| Voce 30 (parziale) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                     | 52.972            | 43.978                  |
| <b>Partecipazioni</b>  | <b>24.132</b>     | <b>22.997</b>           |
| Voce 70 Partecipazioni   | 24.132            | 22.997                  |
| <b>Attività materiali e immateriali</b>  | <b>11.581</b>     | <b>12.032</b>           |
| <b>Attività di proprietà</b>   | <b>10.448</b>     | <b>10.735</b>           |
| Voce 80 (parziale) Attività materiali  | 7.803             | 8.058                   |
| Voce 90 Attività immateriali   | 3.778             | 3.974                   |
| -Voce 90 (parziale) Attività immateriali (Diritti concessori - componente di natura immateriale)   | -1.133            | -1.297                  |
| <b>Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>  | <b>1.133</b>      | <b>1.297</b>            |
| Voce 80 (parziale) Attività materiali  | 1.133             | 1.297                   |
| <b>Attività fiscali</b>  | <b>17.421</b>     | <b>18.001</b>           |
| Voce 100 Attività fiscali  | 17.421            | 18.001                  |
| <b>Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</b>  | <b>1.261</b>      | <b>27.379</b>           |
| Voce 110 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione  | 1.261             | 27.379                  |
| <b>Altre voci dell'attivo</b>  | <b>13.023</b>     | <b>14.031</b>           |
| Voce 10 Cassa e disponibilità liquide  | 4.865             | 5.881                   |
| Voce 50 Derivati di copertura  | 1.083             | 1.029                   |
| Voce 60 Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)   | 1.200             | 2.336                   |
| Voce 120 Altre attività  | 5.875             | 4.785                   |
| <b>Totale Attività</b>   | <b>772.513</b>    | <b>752.986</b>          |

|  |  | (milioni di euro) |                |
|--|--|-------------------|----------------|
| Passività  |  | 30.06.2021        | 31.12.2020     |
|  |  |                   | Riesposto      |
| <b>Debiti verso banche al costo ammortizzato</b>   |  | <b>190.669</b>    | <b>144.222</b> |
| Voce 10 a) <i>Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso banche</i>         |  | 190.675           | 144.226        |
| Voce 10 a) (parziale) <i>Debiti verso banche - Debiti per leasing</i>                                |  | -6                | -4             |
| <b>Debiti verso clientela al costo ammortizzato e titoli in circolazione</b>                         |  | <b>430.655</b>    | <b>427.501</b> |
| Voce 10 b) <i>Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso clientela</i>      |  | 340.681           | 334.517        |
| Voce 10 c) <i>Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Titoli in circolazione</i>      |  | 91.127            | 94.307         |
| Voce 10 b) (parziale) <i>Debiti verso clientela - Debiti per leasing</i>                             |  | -1.153            | -1.323         |
| <b>Passività finanziarie di negoziazione</b>   |  | <b>58.239</b>     | <b>60.686</b>  |
| Voce 20 <i>Passività finanziarie di negoziazione</i>   |  | 58.239            | 60.686         |
| <b>Passività finanziarie designate al fair value</b>   |  | <b>3.362</b>      | <b>3.033</b>   |
| Voce 30 <i>Passività finanziarie designate al fair value</i>   |  | 3.362             | 3.033          |
| <b>Passività fiscali</b>   |  | <b>692</b>        | <b>1.483</b>   |
| Voce 60 <i>Passività fiscali</i>   |  | 692               | 1.483          |
| <b>Passività associate ad attività in via di dismissione</b>   |  | <b>53</b>         | <b>34.840</b>  |
| Voce 70 <i>Passività associate ad attività in via di dismissione</i>                                 |  | 53                | 34.840         |
| <b>Altre voci del passivo</b>  |  | <b>25.393</b>     | <b>18.061</b>  |
| Voce 40 <i>Derivati di copertura</i>   |  | 3.988             | 5.826          |
| Voce 50 <i>Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)</i> |  | 358               | 726            |
| Voce 80 <i>Altre passività</i>   |  | 19.888            | 10.182         |
| Voce 10 a) (parziale) <i>Debiti verso banche - Debiti per leasing</i>                                |  | 6                 | 4              |
| Voce 10 b) (parziale) <i>Debiti verso clientela - Debiti per leasing</i>                             |  | 1.153             | 1.323          |
| <b>Fondi per rischi e oneri</b>  |  | <b>5.790</b>      | <b>5.899</b>   |
| Voce 90 <i>Trattamento di fine rapporto del personale</i>  |  | 1.018             | 1.120          |
| Voce 100 a) <i>Fondi per rischi e oneri - Impegni e garanzie rilasciate</i>                          |  | 444               | 526            |
| Voce 100 b) <i>Fondi per rischi e oneri - Quiescenza e obblighi simili</i>                           |  | 262               | 291            |
| Voce 100 c) <i>Fondi per rischi e oneri - Altri fondi per rischi e oneri</i>                         |  | 4.066             | 3.962          |
| <b>Capitale</b>  |  | <b>10.084</b>     | <b>10.084</b>  |
| Voce 160 <i>Capitale</i>   |  | 10.084            | 10.084         |
| <b>Riserve</b>   |  | <b>37.580</b>     | <b>40.656</b>  |
| Voce 140 <i>Riserve</i>  |  | 10.193            | 13.143         |
| Voce 150 <i>Sovrapprezzi di emissione</i>  |  | 27.444            | 27.603         |
| Voce 170 <i>Azioni proprie</i>   |  | -57               | -90            |
| <b>Riserve da valutazione</b>  |  | <b>1.153</b>      | <b>1.173</b>   |
| Voce 110 <i>Riserve da valutazione</i>   |  | 1.153             | 1.173          |
| <b>Strumenti di capitale</b>   |  | <b>6.246</b>      | <b>7.441</b>   |
| Voce 130 <i>Strumenti di capitale</i>  |  | 6.246             | 7.441          |
| <b>Risultato netto</b>   |  | <b>2.597</b>      | <b>-2.093</b>  |
| Voce 180 <i>Utile (Perdita) di periodo (+/-)</i>   |  | 2.597             | -2.093         |
| <b>Totale passività e patrimonio netto</b>   |  | <b>772.513</b>    | <b>752.986</b> |

## Raccordo tra Conto Economico riesposto e Conto Economico riclassificato

(milioni di euro)

| Voci   | 30.06.2021   | 30.06.2020   |
|--|--------------|--------------|
|  |              | Riesposto    |
| <b>Interessi netti</b>   | <b>3.026</b> | <b>2.577</b> |
| Voce 30 Margine di interesse   | 3.033        | 2.575        |
| - Voce 30 (parziale) Margine di interesse (Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione)   | -9           | 37           |
| + Voce 60 (parziale) Commissioni a tassi negativi (tenuta e gestione C/C passivi)  | 28           | 9            |
| + Voce 70 (parziale) Margine di interesse (Dividendi incassati e pagati nell'ambito dell'attività di prestito titoli)  | 6            | -            |
| + Voce 80 (parziale) Margine di interesse (Componenti del risultato dell'attività di negoziazione correlate ad interessi netti)  | -31          | -41          |
| + Voce 160 a) (parziale) Spese per il personale (Rientro time value trattamento di fine rapporto e altri fondi del personale)  | -1           | -3           |
| + Voce 170 b) (parziale) Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri (Rientro time value fondi rischi ed oneri)   | -            | -            |
| <b>Commissioni nette</b>   | <b>2.880</b> | <b>2.143</b> |
| Voce 60 Commissioni nette  | 2.874        | 2.078        |
| - Voce 60 (parziale) Componenti delle commissioni nette correlate al risultato dell'attività di negoziazione   | -            | 87           |
| - Voce 60 (parziale) Commissioni a tassi negativi (tenuta e gestione C/C passivi)  | -28          | -9           |
| + Voce 80 (parziale) Risultato netto dell'attività di negoziazione (Collocamento Certificates)   | 27           | -            |
| + Voce 110 a) (parziale) Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (Collocamento Certificates)   | 24           | -            |
| + Voce 160 b) (parziale) Altre spese amministrative (Recuperi spese varie)   | -17          | -13          |
| <b>Risultato netto delle attività e passività finanziarie al fair value</b>  | <b>1.048</b> | <b>1.149</b> |
| Voce 80 Risultato netto dell'attività di negoziazione  | 375          | 529          |
| Voce 90 Risultato netto dell'attività di copertura   | 45           | -26          |
| Voce 100 b) Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva  | 406          | 610          |
| Voce 100 c) (parziale) Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di passività finanziarie   | -29          | -22          |
| Voce 110 a) Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: a) attività e passività designate al fair value   | -37          | 73           |
| Voce 110 b) Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: b) attività valutate obbligatoriamente al fair value  | 113          | -10          |
| + Voce 60 (parziale) Componenti delle commissioni nette correlate al risultato dell'attività di negoziazione   | -            | -87          |
| + Voce 70 (parziale) Dividendi e proventi simili su titoli di capitale detenuti per la negoziazione, valutati al fair value con impatto a conto economico o per cui è esercitata l'opzione di valutazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva (sono inclusi i dividendi su OICR) | 81           | 58           |
| - Voce 70 (parziale) Margine di interesse (Dividendi incassati e pagati nell'ambito dell'attività di prestito titoli)  | -6           | -            |
| - Voce 80 (parziale) Componenti del risultato dell'attività di negoziazione correlate ad interessi netti   | 31           | 41           |
| - Voce 80 (parziale) Risultato netto dell'attività di negoziazione (Effetti valutativi strumenti derivati collegati a partecipazioni detenute)   | -            | -44          |
| - Voce 80 (parziale) Risultato netto dell'attività di negoziazione (Collocamento Certificates)   | -27          | -            |
| - Voce 80 (parziale) Risultato netto dell'attività di negoziazione (Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione)  | 12           | -            |
| + Voce 100 a) (parziale) Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Effetto correlato al risultato di negoziazione  | 154          | 27           |
| - Voce 100 b) (parziale) Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie FVOCI (Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione)   | -29          | -            |
| - Voce 100 c) (parziale) Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di passività finanziarie (Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione)  | -17          | -            |
| - Voce 110 a) (parziale) Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (Collocamento Certificates)   | -24          | -            |
| - Voce 110 b) (parziale) Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: b) attività valutate obbligatoriamente al fair value - Oneri riguardanti il sistema bancario   | 2            | -            |
| + Voce 200 (parziale) Altri proventi (oneri) di gestione (Negoziazione e valutazione altre attività)   | -2           | -            |
| <b>Altri proventi (oneri) operativi netti</b>  | <b>1.620</b> | <b>692</b>   |
| Voce 70 Dividendi e proventi simili  | 1.599        | 658          |
| Voce 200 Altri proventi (oneri) di gestione  | 407          | 272          |
| - Voce 70 (parziale) Dividendi e proventi simili su titoli di capitale detenuti per la negoziazione, valutati al fair value con impatto a conto economico o per cui è esercitata l'opzione di valutazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva (sono inclusi i dividendi su OICR) | -81          | -58          |
| - Voce 200 (parziale) Altri proventi (oneri) di gestione (Recuperi spese e imposte indirette)  | -307         | -248         |
| - Voce 200 (parziale) Altri proventi (oneri) di gestione (Effetti valutativi altre attività)   | -            | 61           |
| - Voce 200 (parziale) Altri proventi (oneri) di gestione (Negoziazione e valutazione altre attività)   | 2            | -            |
| - Voce 200 (parziale) Altri proventi (oneri) di gestione (Proventi / oneri non ricorrenti o non correlati alla gestione caratteristica)  | 6            | 14           |
| - Voce 200 (parziale) Altri proventi (oneri) di gestione (Oneri di integrazione)   | -6           | -7           |
| + Voce 220 (parziale) Utili (Perdite) delle partecipazioni (valutate al patrimonio netto)  | -            | -            |
| <b>Proventi operativi netti</b>  | <b>8.574</b> | <b>6.561</b> |

(milioni di euro)

| Voci   | 30.06.2021    | 30.06.2020<br>Riesposto |
|--|---------------|-------------------------|
| <b>Spese del personale</b>   | <b>-2.671</b> | <b>-2.193</b>           |
| Voce 160 a) Spese per il personale   | -2.714        | -2.197                  |
| - Voce 160 a) (parziale) Spese per il personale (Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo)   | 42            | 1                       |
| - Voce 160 a) (parziale) Spese per il personale (Rientro time value trattamento di fine rapporto e altri fondi del personale)  | 1             | 3                       |
| + Voce 200 (parziale) Altri proventi (oneri) di gestione (Recuperi costi)  | -             | -                       |
| <b>Spese amministrative</b>  | <b>-1.085</b> | <b>-820</b>             |
| Voce 160 b) Altre spese amministrative   | -1.770        | -1.390                  |
| - Voce 160 b) (parziale) Altre spese amministrative (Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo)   | 10            | 5                       |
| - Voce 160 b) (parziale) Altre spese amministrative (Contributi ai Fondi di risoluzione e tutela depositi)   | 351           | 304                     |
| - Voce 160 b) (parziale) Altre spese amministrative (Recuperi spese varie)   | 17            | 13                      |
| + Voce 200 (parziale) Altri proventi (oneri) di gestione (Recuperi spese e imposte indirette)  | 307           | 248                     |
| <b>Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali</b>   | <b>-489</b>   | <b>-433</b>             |
| Voce 180 Rettifiche / riprese di valore nette su attività materiali  | -226          | -188                    |
| Voce 190 Rettifiche / riprese di valore nette su attività immateriali  | -315          | -278                    |
| - Voce 180 (parziale) Rettifiche / riprese di valore nette su attività materiali (Oneri di integrazione)   | 11            | 8                       |
| - Voce 190 (parziale) Rettifiche / riprese di valore nette su attività immateriali (Oneri di integrazione)   | 29            | 21                      |
| - Voce 190 (parziale) Rettifiche / riprese di valore su attività immateriali (Effetto dell'allocazione dei costi di acquisizione)  | 12            | 4                       |
| <b>Costi operativi</b>   | <b>-4.245</b> | <b>-3.446</b>           |
| <b>Risultato della gestione operativa</b>  | <b>4.329</b>  | <b>3.115</b>            |
| <b>Rettifiche di valore nette su crediti</b>   | <b>-772</b>   | <b>-1.625</b>           |
| Voce 140 Utili/Perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni   | -17           | -7                      |
| Voce 170 a) Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri per rischio di credito relativo a impegni e garanzie rilasciate   | 64            | -37                     |
| Voce 100 a) (parziale) Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Finanziamenti   | -49           | -68                     |
| - Voce 100 a) (parziale) Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione)                              | 50            | 14                      |
| Voce 130 a) (parziale) Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Finanziamenti  | -830          | -1.531                  |
| Voce 130 a) (parziale) Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Titoli di debito (enti pubblici, imprese non finanziarie ed altri) | 7             | 9                       |
| Voce 130 b) (parziale) Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva - Finanziamenti                    | 2             | -5                      |
| - Voce 170 a) (parziale) Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri per rischio di credito relativo a impegni e garanzie rilasciate  | 1             | -                       |
| <b>Altri accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività</b>   | <b>-217</b>   | <b>-113</b>             |
| Voce 170 b) Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri - Altri accantonamenti netti   | -156          | -40                     |
| Voce 230 Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali  | -4            | -                       |
| + Voce 80 (parziale) Risultato netto dell'attività di negoziazione (Effetti valutativi strumenti derivati collegati a partecipazioni detenute)   | -             | 44                      |
| Voce 130 a) (parziale) Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Titoli di debito (Governi, imprese finanziarie ed assicurazioni)   | 12            | 10                      |
| - Voce 130 a) (parziale) Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (Oneri riguardanti il sistema bancario)                            | -             | -3                      |
| Voce 130 b) (parziale) Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva - Titoli di debito                 | -9            | -15                     |
| + Voce 170 a) (parziale) Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri per rischio di credito relativo a impegni e garanzie rilasciate)                        | -1            | -                       |
| + Voce 200 (parziale) Altri proventi (oneri) di gestione (Effetti valutativi altre attività)   | -             | -61                     |
| + Voce 220 (parziale) Utili (Perdite) di partecipazioni (Rettifiche/Riprese di valore per deterioramento di partecipazioni collegate)  | -59           | -48                     |
| <b>Altri proventi (oneri) netti</b>  | <b>-14</b>    | <b>-14</b>              |
| Voce 220 Utili (Perdite) di partecipazioni   | -224          | -80                     |
| Voce 250 Utili (Perdite) da cessione investimenti  | -8            | -                       |
| + Voce 100 a) (parziale) Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Titoli di debito (Governi, imprese finanziarie ed assicurazioni)                          | 154           | 27                      |
| - Voce 100 a) (parziale) Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Effetto correlato al risultato di negoziazione  | -154          | -27                     |
| + Voce 200 (parziale) Altri proventi (oneri) di gestione (Proventi / oneri non ricorrenti o non correlati alla gestione caratteristica)  | -6            | -14                     |
| - Voce 220 (parziale) Utili (Perdite) di partecipazioni (Rettifiche/Riprese di valore per deterioramento di partecipazioni collegate)  | 59            | 48                      |
| - Voce 220 (parziale) Utili (Perdite) di partecipazioni (Impairment su partecipazioni di controllo)  | 165           | 32                      |
| - Voce 250 (parziale) Utili (Perdite) da cessione di investimenti (Effetto dell'allocazione dei costi di acquisizione)   | -             | -                       |

(milioni di euro)

| Voci   | 30.06.2021   | 30.06.2020<br>Riesposto |
|--|--------------|-------------------------|
| <b>Utile (Perdita) delle attività operative cessate</b>  | <b>-</b>     | <b>1.153</b>            |
| Voce 290 Utile (Perdita) dei gruppi di attività operative cessate al netto delle imposte   | -            | 1.126                   |
| - Voce 290 (parziale) Utile (Perdita) dei gruppi di attività operative cessate al netto delle imposte (Imposte)  | -            | 27                      |
| <b>Risultato corrente lordo</b>  | <b>3.326</b> | <b>2.516</b>            |
| <b>Imposte sul reddito</b>   | <b>-255</b>  | <b>-359</b>             |
| Voce 270 Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente   | -106         | -206                    |
| + Voce 290 (parziale) Utile (Perdita) dei gruppi di attività operative cessate al netto delle imposte (Imposte)  | -            | -27                     |
| - Voce 270 (parziale) Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente (Oneri di integrazione)  | -28          | -9                      |
| - Voce 270 (parziale) Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente (Effetto dell'allocazione dei costi di acquisizione)   | -6           | -18                     |
| - Voce 270 (parziale) Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente (Contributi ai Fondi di risoluzione e tutela depositi)  | -114         | -99                     |
| - Voce 270 (parziale) Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente (Rettifiche di valore su attività finanziarie - Investimenti per la stabilità del sistema bancario)   | -1           | -                       |
| <b>Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)</b>   | <b>-58</b>   | <b>-19</b>              |
| + Voce 160 a) (parziale) Spese per il personale (Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo)   | -42          | -1                      |
| + Voce 160 b) (parziale) Altre spese amministrative (Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo)   | -10          | -5                      |
| + Voce 180 (parziale) Rettifiche / riprese di valore nette su attività materiali (Oneri di integrazione)   | -11          | -8                      |
| + Voce 190 (parziale) Rettifiche / riprese di valore nette su attività immateriali (Oneri di integrazione)   | -29          | -21                     |
| + Voce 200 (parziale) Altri proventi (oneri) di gestione (Recuperi costi da Società del Gruppo)  | 6            | 7                       |
| + Voce 270 (parziale) Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente (Oneri di integrazione)  | 28           | 9                       |
| <b>Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione (al netto delle imposte)</b>   | <b>-13</b>   | <b>-37</b>              |
| + Voce 30 (parziale) Margine di interesse (Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione)   | 9            | -37                     |
| + Voce 80 (parziale) Risultato netto dell'attività di negoziazione (Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione)  | -12          | -                       |
| + Voce 100 a) (parziale) Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione)  | -50          | -14                     |
| + Voce 100 b) (parziale) Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie FVOCI (Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione)   | 29           | -                       |
| + Voce 100 c) (parziale) Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di passività finanziarie (Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione)  | 17           | -                       |
| + Voce 190 (parziale) Rettifiche / riprese di valore su attività immateriali (Effetto dell'allocazione dei costi di acquisizione)  | -12          | -4                      |
| + Voce 270 (parziale) Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente (Effetto dell'allocazione dei costi di acquisizione)   | 6            | 18                      |
| <b>Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)</b>   | <b>-238</b>  | <b>-205</b>             |
| + Voce 110 b) (parziale) Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: b) attività valutate obbligatoriamente al fair value - Oneri riguardanti il sistema bancario | -2           | -                       |
| + Voce 160 b) (parziale) Altre spese amministrative (Contributi ai Fondi di risoluzione e tutela depositi)   | -351         | -304                    |
| + Voce 270 (parziale) Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente (Contributi ai Fondi di risoluzione e tutela depositi)  | 114          | 99                      |
| + Voce 270 (parziale) Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente (Rettifiche di valore su attività finanziarie - Investimenti per la stabilità del sistema bancario)   | 1            | -                       |
| <b>Rettifiche di valore dell'avviamento, delle altre attività intangibili e delle partecipazioni di controllo (al netto delle imposte)</b>   | <b>-165</b>  | <b>-32</b>              |
| Voce 240 Rettifiche di valore dell'avviamento  | -            | -                       |
| + Voce 220 (parziale) Utili (Perdite) di partecipazioni (Impairment su partecipazioni di controllo)  | -165         | -32                     |
| <b>Risultato netto</b>   | <b>2.597</b> | <b>1.864</b>            |

## Stato Patrimoniale riclassificato – Raccordo con dati riclassificati rideterminati

(milioni di euro)

| Attività  | 30.06.2021        | 31.12.2020<br>Dati<br>riesposti          | Scissione<br>rami (a)         | 31.12.2020<br>Dati<br>rideterminati          |
|---|-------------------|--|-------------------------------|--|
| Finanziamenti verso banche  | 147.735           | 105.520                                  | -                             | 105.520                                      |
| Finanziamenti verso clientela   | 407.014           | 408.810                                  | -603                          | 408.207                                      |
| - <i>Crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato</i>   | 405.175           | 407.512                                  | -603                          | 406.909                                      |
| - <i>Crediti verso clientela valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva e con impatto sul conto economico</i> | 1.839             | 1.298                                    | -                             | 1.298  |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato che non costituiscono finanziamenti   | 38.131            | 42.580                                   | -                             | 42.580                                       |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico   | 59.243            | 57.658                                   | -                             | 57.658                                       |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva   | 52.972            | 43.978                                   | -                             | 43.978                                       |
| Partecipazioni  | 24.132            | 22.997                                   | -107                          | 22.890                                       |
| Attività materiali e immateriali  | 11.581            | 12.032                                   | -1                            | 12.031                                       |
| - <i>Attività di proprietà</i>  | 10.448            | 10.735                                   | -1                            | 10.734                                       |
| - <i>Diritti d'uso acquisiti con il leasing</i>   | 1.133             | 1.297                                    | -                             | 1.297  |
| Attività fiscali  | 17.421            | 18.001                                   | -                             | 18.001                                       |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione  | 1.261             | 27.379                                   | 711                           | 28.090                                       |
| Altre voci dell'attivo  | 13.023            | 14.031                                   | -                             | 14.031                                       |
| <b>Totale attività</b>  | <b>772.513</b>    | <b>752.986</b>                           | <b>-</b>                      | <b>752.986</b>                               |
| <b>Passività</b>  | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020<br/>Dati<br/>riesposti</b> | <b>Scissione<br/>rami (a)</b> | <b>31.12.2020<br/>Dati<br/>rideterminati</b> |
| Debiti verso banche al costo ammortizzato   | 190.669           | 144.222                                  | -                             | 144.222                                      |
| Debiti verso clientela al costo ammortizzato e titoli in circolazione   | 430.655           | 427.501                                  | -3.301                        | 424.200                                      |
| Passività finanziarie di negoziazione   | 58.239            | 60.686                                   | -                             | 60.686                                       |
| Passività finanziarie designate al fair value   | 3.362             | 3.033                                    | -                             | 3.033  |
| Passività fiscali   | 692               | 1.483                                    | -                             | 1.483  |
| Passività associate ad attività in via di dismissione   | 53                | 34.840                                   | 3.468                         | 38.308                                       |
| Altre voci del passivo  | 25.393            | 18.061                                   | -3                            | 18.058                                       |
| <i>di cui debiti per leasing</i>  | 1.159             | 1.327                                    | -1                            | 1.326  |
| Fondi per rischi e oneri  | 5.790             | 5.899                                    | -11                           | 5.888  |
| <i>di cui fondi per impegni e garanzie finanziarie rilasciate</i>   | 444               | 526                                      | -                             | 526  |
| Capitale  | 10.084            | 10.084                                   | -                             | 10.084                                       |
| Riserve   | 37.580            | 40.656                                   | -130                          | 40.526                                       |
| Riserve da valutazione  | 1.153             | 1.173                                    | -                             | 1.173  |
| Strumenti di capitale   | 6.246             | 7.441                                    | -                             | 7.441  |
| Risultato netto   | 2.597             | -2.093                                   | -23                           | -2.116                                       |
| <b>Totale passività e patrimonio netto</b>  | <b>772.513</b>    | <b>752.986</b>                           | <b>-</b>                      | <b>752.986</b>                               |

(a) Effetto connesso ai rami scissi della ex-UBI Banca S.p.A.

## Conto Economico riclassificato – Raccordo con dati riclassificati rideterminati

(milioni di euro)

|   | 30.06.2021    | Cessione rami attività (a) | 30.06.2021<br>Dati rideterminati | 30.06.2020<br>Dati riesposti | Inclusione UBI Banca (b) | Cessione rami attività (a) | 30.06.2020<br>Dati rideterminati |
|---|---------------|----------------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| Interessi netti   | 3.026         | -67                        | 2.959                            | 2.577                        | 706                      | -249                       | 3.034                            |
| Commissioni nette   | 2.880         | -123                       | 2.757                            | 2.143                        | 708                      | -356                       | 2.495                            |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value   | 1.048         | -1                         | 1.047                            | 1.149                        | 86                       | -4                         | 1.231                            |
| Altri proventi (oneri) operativi netti  | 1.620         | 4                          | 1.624                            | 692                          | 132                      | -                          | 824                              |
| <b>Proventi operativi netti</b>   | <b>8.574</b>  | <b>-187</b>                | <b>8.387</b>                     | <b>6.561</b>                 | <b>1.632</b>             | <b>-609</b>                | <b>7.584</b>                     |
| Spese per il personale  | -2.671        | 73                         | -2.598                           | -2.193                       | -595                     | 186                        | -2.602                           |
| Spese amministrative  | -1.085        | 15                         | -1.070                           | -820                         | -378                     | 50                         | -1.148                           |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali e immateriali   | -489          | -                          | -489                             | -433                         | -58                      | 18                         | -473                             |
| <b>Costi operativi</b>  | <b>-4.245</b> | <b>88</b>                  | <b>-4.157</b>                    | <b>-3.446</b>                | <b>-1.031</b>            | <b>254</b>                 | <b>-4.223</b>                    |
| <b>Risultato della gestione operativa</b>   | <b>4.329</b>  | <b>-99</b>                 | <b>4.230</b>                     | <b>3.115</b>                 | <b>601</b>               | <b>-355</b>                | <b>3.361</b>                     |
| Rettifiche di valore nette su crediti   | -772          | 4                          | -768                             | -1.625                       | -340                     | 82                         | -1.883                           |
| Altri accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività   | -217          | -                          | -217                             | -113                         | -10                      | -                          | -123                             |
| Altri proventi (oneri) netti  | -14           | -                          | -14                              | -14                          | 16                       | -                          | 2                                |
| Utile (Perdita) delle attività operative cessate  | -             | 74                         | 74                               | 1.153                        | -                        | 92                         | 1.245                            |
| <b>Risultato corrente lordo</b>   | <b>3.326</b>  | <b>-21</b>                 | <b>3.305</b>                     | <b>2.516</b>                 | <b>267</b>               | <b>-181</b>                | <b>2.602</b>                     |
| Imposte sul reddito   | -255          | 7                          | -248                             | -359                         | -61                      | 60                         | -360                             |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)   | -58           | -                          | -58                              | -19                          | 13                       | -                          | -6                               |
| Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione (al netto delle imposte)   | -13           | 1                          | -12                              | -37                          | -1                       | -                          | -38                              |
| Tributi e altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)  | -238          | 13                         | -225                             | -205                         | -39                      | 19                         | -225                             |
| Rettifiche di valore dell'avviamento, delle altre attività intangibili e delle partecipazioni di controllo (al netto delle imposte) | -165          | -                          | -165                             | -32                          | -23                      | -                          | -55                              |
| <b>Risultato netto</b>  | <b>2.597</b>  | <b>-</b>                   | <b>2.597</b>                     | <b>1.864</b>                 | <b>156</b>               | <b>-102</b>                | <b>1.918</b>                     |

(a) Effetto relativo ai rami d'azienda della ex-UBI Banca S.p.A. che sono stati oggetto di cessione (ramo costituito da 455 filiali e 132 punti operativi ceduto a BPER e ramo composto da 17 filiali bancarie e 9 punti operativi ad esse collegati ceduto a Banca Popolare di Puglia e Basilicata) e del ramo di 31 sportelli della Capogruppo ceduti a BPER. Infine, vi sono le risultanze economiche dei rami "Top private" e "Service IW Bank" oggetto di scissione parziale da parte della ex-UBI Banca S.p.A. a favore, rispettivamente, di Intesa Sanpaolo Private Banking e Banca Fideuram.

(b) Effetto connesso all'incorporazione di UBI Banca S.p.A. e dell'incorporazione di UBI Academy.



## Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

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 nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Milano, 4 agosto 2021

Fabrizio Dabbene  
Dirigente preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari

