

# Risultati 1trim.22

**Solida *performance* operativa in un contesto sfidante**

**Pienamente focalizzati sulla realizzazione del Piano di Impresa 2022-2025**

**Una banca forte per un mondo sostenibile**

# ISP ha conseguito una solida *performance* operativa in un contesto sfidante, grazie a un modello di *business* ben diversificato e resiliente



La realizzazione del Piano di Impresa 2022-2025 procede a pieno ritmo, con le iniziative industriali chiave ben avviate

€1,7mld di Risultato netto esclusi €0,8mld di accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina, il miglior trimestre dal 2008 (+10,2% vs 1trim.21<sup>(1)</sup>)

Risultato netto contabile pari a €1.024mln

Forte accelerazione dei Proventi operativi netti e del Risultato della gestione operativa (+7,8% e +46,0% vs 4trim.21)

Interessi netti in aumento dell'1,3% vs 4trim.21 tenendo conto del diverso numero di giorni nei due trimestri

Secondo miglior 1° trimestre di sempre per Commissioni e Attività assicurativa, nonostante l'impatto del conflitto Russia-Ucraina

Solida *performance* dell'attività sui mercati finanziari che ha garantito ancora una volta un naturale *hedging* contro l'impatto della volatilità sul *business* commissionale

Forte riduzione dei Costi operativi (-3,2% vs 1trim.21<sup>(1)</sup>) con *Cost/Income ratio* in calo al 46,3%

Riduzione di €4,8mld di Crediti deteriorati lordi, considerando la cessione di €3,9mld finalizzata ad aprile

*Stock* di Crediti deteriorati e *NPL ratio* ai livelli più bassi di sempre, con *NPL ratio* lordo pari al 1,6% e *NPL ratio* netto pari al 0,9% su base pro-forma<sup>(2)(3)</sup>

**Il Piano di Impresa 2022-2025 procede speditamente e la *performance* del 1° trimestre è pienamente in linea con l'obiettivo 2022 di un Risultato netto >€5mld se si escludono gli accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina**

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

(2) Secondo la definizione EBA

(3) Considerando le vendite nel 2022 di Crediti deteriorati lordi già finanziate nel 4trim.21 ed ancora contabilizzate tra i Crediti deteriorati al 31.3.22, di cui €3,9mld lordi (€0,9mld netti) finalizzati ad aprile

## Il Piano di Impresa 2022-2025 procede a pieno ritmo

1trim.22: solida *performance* operativa

Conclusioni

# Il Piano di Impresa 2022-2025 procede a pieno ritmo...

## Le nostre Persone sono la nostra risorsa più importante



Massivo *de-risking upfront*,  
abbattendo il Costo del rischio



Riduzione strutturale dei Costi,  
grazie alla tecnologia



Crescita delle Commissioni,  
grazie a *Wealth Management*,  
*Protection & Advisory*



Forte impegno nell'ESG, con una  
posizione ai vertici mondiali per  
impatto sociale e  
grande *focus* sul clima

Riduzione massiva dello *stock* di *NPL* e  
azioni continue di prevenzione  
attraverso una strategia modulare



Nuovo modello decisionale per il credito



Gestione proattiva degli altri rischi



Una nuova Banca Digitale e  
ottimizzazione  
della copertura territoriale



Rinnovamento del personale



Gestione *smart* degli immobili



Gestione dei Costi potenziata da  
*Advanced Analytics*



Efficienza *IT*



Modello di servizio  
dedicato per la clientela *Exclusive*



Rafforzamento della *leadership* nel *Private Banking*



Continuo *focus* sulle fabbriche prodotte di  
proprietà (*Asset management* e *Insurance*)



Ulteriore crescita nel  
*business* dei pagamenti



Potenziamento dell'*Advisory* per tutti i  
clienti *Corporate*



Crescita delle attività delle  
International Subsidiary Banks



Impareggiabile supporto  
per far fronte ai bisogni sociali



Forte *focus* sull'inclusione finanziaria



Continuo impegno per la cultura



Promozione dell'innovazione



Accelerazione nell'impegno verso  
*Net-Zero*



Supporto ai clienti nella transizione  
*ESG/climate*



# ... con le iniziative industriali chiave che procedono spedite (1/3)

## Principali evidenze

1

### Massivo *de-risking* upfront, abbattendo il Costo del rischio

- Massivo *deleveraging* con una riduzione dello *stock* di Crediti deteriorati lordi di €4,8mld nei primi 4 mesi, equivalente all'esposizione Russia-Ucraina, riducendo l'*NPL ratio* netto sotto l'1%<sup>(1)</sup> e anticipando l'obiettivo del Piano di Impresa
- *Focus* su approccio modulare e *forward looking* settoriale - tenendo conto dello scenario macroeconomico - e sulla gestione proattiva del credito
- *Focus* sull'*action plan* dedicato alla Divisione Banca dei Territori, con un forte controllo del Costo del rischio sottostante e dei flussi di Crediti deteriorati da Crediti *in bonis* con nuove soluzioni per le nuove esigenze emerse nello scenario attuale
- Estensione della protezione antifrode in ambito *cybersecurity* a nuovi prodotti e servizi per la clientela *retail*, compreso l'utilizzo dell'Intelligenza Artificiale
- Completamento della prima operazione italiana di trasferimento del rischio di credito su un portafoglio di crediti immobiliari commerciali (€1,9mld). Inoltre, l'unità *Active Credit Portfolio Steering* ha rafforzato le iniziative di efficientamento del capitale e migliorato le strategie di credito, spostando €5mld di nuovi prestiti verso settori a basso rischio/alto rendimento nel 1° trimestre



2

### Riduzione strutturale dei Costi, grazie alla tecnologia

- Nuova Banca Digitale (Isybank) ben avviata con ~190 specialisti dedicati e contratto con *Thought Machine* finalizzato
- Assunti e operativi i nuovi responsabili di Isybank e di *Sales & Marketing Digital Retail*
- *Insourcing* delle capacità *core IT* avviato con le prime ~100 persone già assunte
- AI Lab a Torino già operativo (costituzione Centai Institute)
- >450 filiali chiuse nel 4trim.21/1trim.22 alla luce del lancio di Isybank
- Piattaforma digitale per la gestione analitica dei costi attiva e funzionante
- Razionalizzazione del patrimonio immobiliare in Italia in corso, con una riduzione di ~250.000 mq nel 4trim.21/1trim.22
- ~900 uscite volontarie nel 1° trimestre<sup>(2)</sup>



(1) Secondo la definizione EBA  
 (2) Riferite agli accordi già firmati con i sindacati

# ... con le iniziative industriali chiave che procedono spedite (2/3)

## Principali evidenze

### 3 Crescita delle Commissioni, grazie a *Wealth Management, Protection & Advisory*

- Nuovo modello di servizio dedicato ai clienti *Exclusive* completamente implementato
- Ulteriore crescita del servizio di consulenza avanzata "Valore Insieme" per i clienti *Affluent* ed *Exclusive*: 14.000 nuovi contratti e €4,7mld di flussi di Attività finanziarie della clientela nel 1° trimestre
- Miglioramento dell'offerta di prodotti per i clienti di Valore Insieme con nuovi prodotti di *asset management* e assicurativi
- Introduzione di nuove funzionalità di Robo4Advisor di BlackRock per generare consigli di investimento su prodotti selezionati (fondi e certificati) a supporto dei gestori
- Adozione delle piattaforme Aladdin Wealth e Aladdin Risk di BlackRock per i servizi di investimento
- Nuove funzionalità per gli strumenti di consulenza ai clienti *UHNWI*<sup>(1)</sup>, rafforzamento del modello di servizio per i *family office* e progetto in corso per integrare i principi ESG nel modello di consulenza e nel *reporting*
- Integrata con successo e già pienamente operativa la piattaforma di investimenti e *trading online* (ex IW Bank) in Fideuram
- Lanciati diversi nuovi prodotti di *asset management* e assicurativi (ad esempio, offerta dedicata ai clienti con eccesso di liquidità)
- Prosegue il miglioramento dell'offerta di prodotti *asset management* e assicurativi ESG
- Lanciata la piattaforma digitale per le imprese "IncentNow" per fornire informazioni alle aziende e alle istituzioni italiane sulle opportunità offerte dai bandi pubblici relativi al Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza
- Avviate iniziative commerciali con *focus* su clienti *corporate* di infrastrutture, *TMT* ed energia legate a temi selezionati e a piani di recupero post-pandemia
- Lanciato Cardea, portale innovativo e digitale per le istituzioni finanziarie
- Lanciata un'iniziativa di ESG *value proposition* per i segmenti *corporate* e PMI delle banche del Gruppo in Slovacchia, Ungheria, Croazia, Serbia ed Egitto
- Sviluppo di sinergie tra IMI C&IB e le banche del Gruppo in Slovacchia, Repubblica Ceca e Croazia in corso
- Espansione dei servizi digitali in Serbia e Ungheria in corso
- Accelerazione della consulenza ESG alle aziende per guidare la transizione energetica attraverso un approccio scalabile, con un *focus* sui settori dell'energia, delle infrastrutture, dell'*automotive & industry*



(1) Ultra High Net Worth Individuals

# ... con le iniziative industriali chiave che procedono spedite (3/3)

## Principali evidenze

4

**Forte impegno nell'ESG, con una posizione ai vertici mondiali per impatto sociale e grande focus sul clima**

- Rafforzata la *governance* ESG di ISP, con il Comitato Rischi ridenominato Comitato Rischi e Sostenibilità, con maggiori responsabilità ESG da aprile 2022
- Obiettivi *Net-Zero* in corso di attuazione in tutte le *Business Unit*; ad aprile 2022, l'impegno di ISP per la convalida SBTi è stato pubblicato sul sito *web SBTi*
- Erogati ~€20mld nel 2021 e nel 1° trimestre dei €76mld di nuovo credito disponibile a supporto della *green economy, circular economy* e transizione ecologica in relazione al Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza 2021-2026
- Potenziamento dei prodotti di investimento ESG sia per l'*asset management* che per l'assicurazione, con una penetrazione in aumento al 48% del totale *AuM*<sup>(1)</sup>
- Concessi >€2mld di *social lending* (€25mld di flussi cumulati annunciati nel Piano di Impresa)
- Rinnovata la *partnership* con la Fondazione *Ellen McArthur*. Nel 1° trimestre, accordati €0,8mld (€0,4mld erogati) nell'ambito della linea di credito da €8mld per l'economia circolare
- Rivisto il modello di consulenza per incorporare i principi ESG nella pianificazione finanziaria basata sui bisogni e lanciato un programma di formazione completo per la certificazione ESG dei *banker* di Fideuram



5

**Le nostre Persone sono la nostra risorsa più importante**

- ~700 professionisti assunti tra il 2021 e il 1° trimestre
- ~375 persone riqualificate nel 1° trimestre
- ~1,7mln di ore di formazione erogate nel 1° trimestre
- Oltre 100 talenti hanno già completato la loro formazione nell'ambito dell'*International Talent Program*, tuttora in corso per altre ~200 risorse
- Identificati ~380 *key people* tra il *Middle Management* per iniziative di sviluppo e formazione dedicate
- *Webinar* in diretta, *podcast*, contenuti video e altre iniziative in corso per favorire il benessere dei dipendenti
- Definito il nuovo *Long-Term Incentive Plan* per supportare gli obiettivi del Piano di Impresa 2022-2025 e favorire l'imprenditorialità individuale
- Approvata dal Consiglio di Amministrazione la creazione del nuovo *player leader* in Italia nella formazione attraverso la combinazione tra ISP Formazione e Digit'Ed, società del Fondo Nextalia
- Definiti e condivisi gli obiettivi 2022 di *Diversity & Inclusion* per ogni unità organizzativa, incluso il recepimento del nuovo impegno relativo ad accessi equi per genere nei ruoli di *senior leadership*
- ISP riconosciuta *Top Employer 2022*<sup>(2)</sup>  e classificata al primo posto nella classifica *Top Companies 2022* di LinkedIn

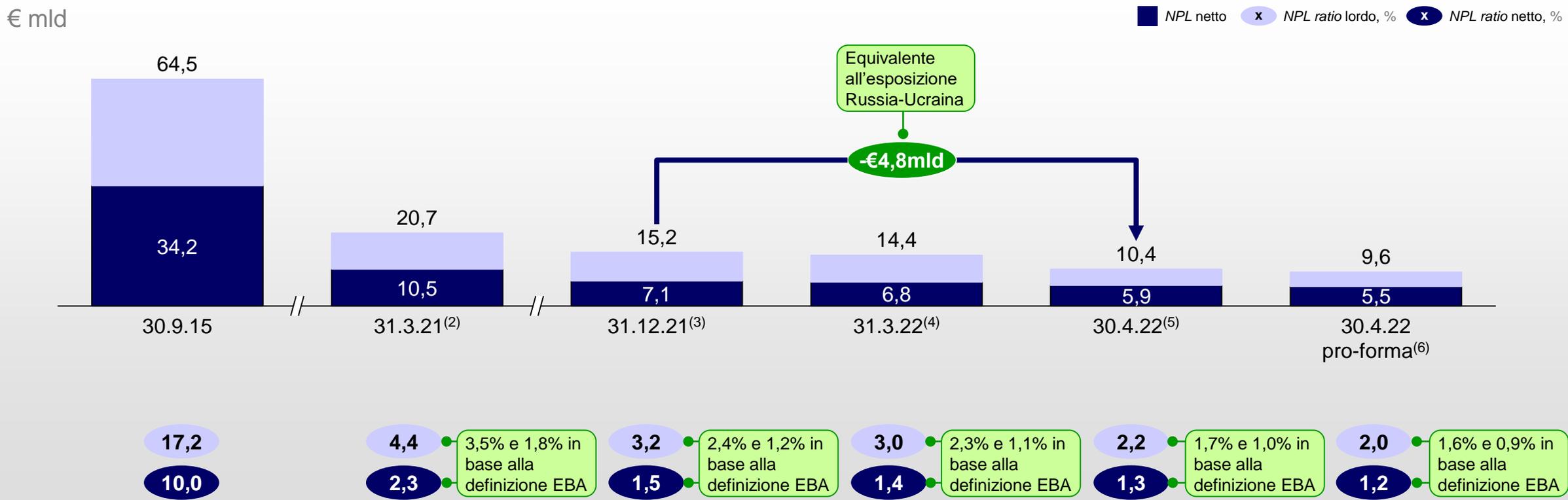


(1) Perimetro Eurizon – Fondi ex art. 8 e 9 SFDR 2088

(2) Da *Top Employers Institute*

# 1 Massiva riduzione dello stock di Crediti deteriorati lordi con riduzione di ~€5mld nei primi 4 mesi dell'anno...

## Stock di Crediti deteriorati<sup>(1)</sup>



**26° trimestre di riduzione continua dei Crediti deteriorati**

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

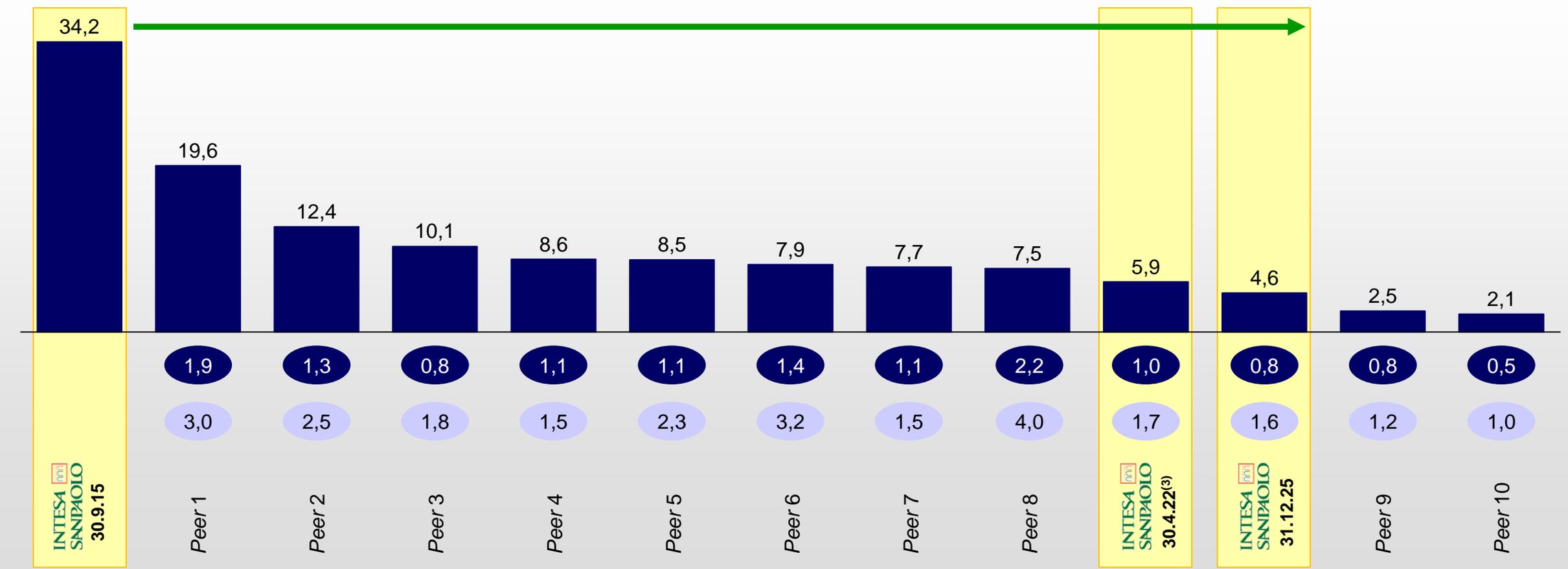
(1) Includendo UBI Banca, fatta eccezione per il 30.9.15  
 (2) Escludendo lo stock di Crediti deteriorati lordi pari a €3,8mld (€1,1mld netti) contabilizzati in Attività in via di dismissione  
 (3) Escludendo lo stock di Crediti deteriorati lordi pari a €4,5mld (€1,2mld netti) contabilizzati in Attività in via di dismissione  
 (4) Escludendo lo stock di Crediti deteriorati lordi pari a €5,3mld (€1,3mld netti) contabilizzati in Attività in via di dismissione  
 (5) Dati al 31.3.22 considerando la vendita finalizzata in aprile di €3,9mld di Crediti deteriorati lordi (€0,9mld netti)  
 (6) Dati al 31.3.22 considerando la vendita finalizzata in aprile di €3,9mld di Crediti deteriorati lordi (€0,9mld netti) e ulteriori vendite nel 2022 di Crediti deteriorati lordi pari a €0,8mld (€0,4mld netti) già finanziate nel 4trim.21 e ancora contabilizzate tra i Crediti deteriorati al 31.3.22

# 1 ... che posiziona ISP tra le migliori banche europee per stock di Crediti deteriorati e NPL ratio

## Stock di Crediti deteriorati netti per le principali banche europee<sup>(1)</sup>

€ mld

x NPL ratio netto<sup>(2)</sup>, %    x NPL ratio lordo<sup>(2)</sup>, %



(1) Includendo solo le banche presenti nell'EBA Transparency Exercise. Campione: BBVA, Crédit Agricole Group, Deutsche Bank, Nordea, Santander, Société Générale e UniCredit al 31.3.22; BNP Paribas, Commerzbank e ING Group al 31.12.21

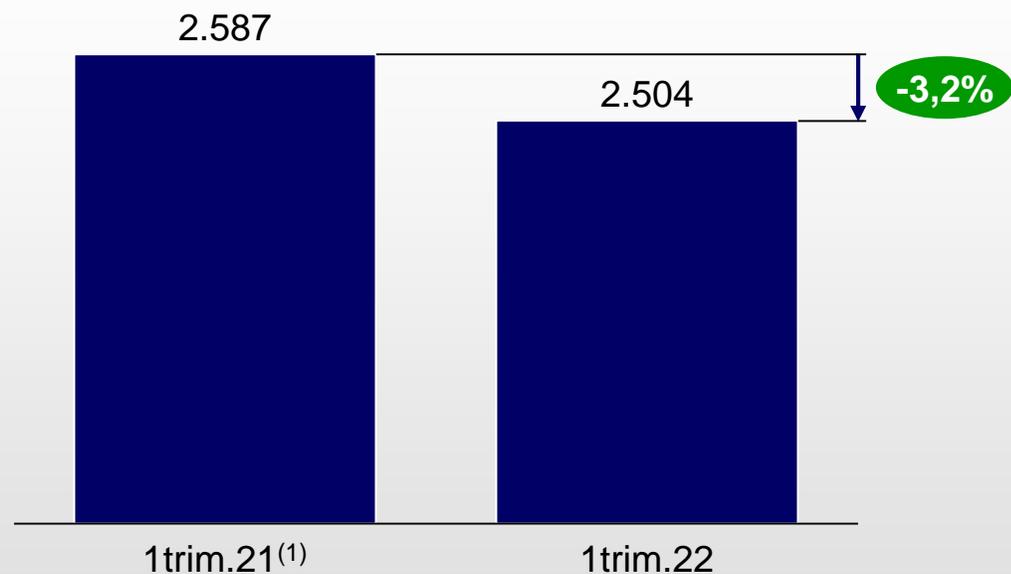
(2) Secondo la definizione EBA. Dati al 30.6.21

(3) Dati al 31.3.22 considerando la vendita finalizzata in aprile di €3,9mld di Crediti deteriorati lordi (€0,9mld netti)

## 2 Continua riduzione strutturale dei Costi pur proseguendo gli investimenti per la crescita...

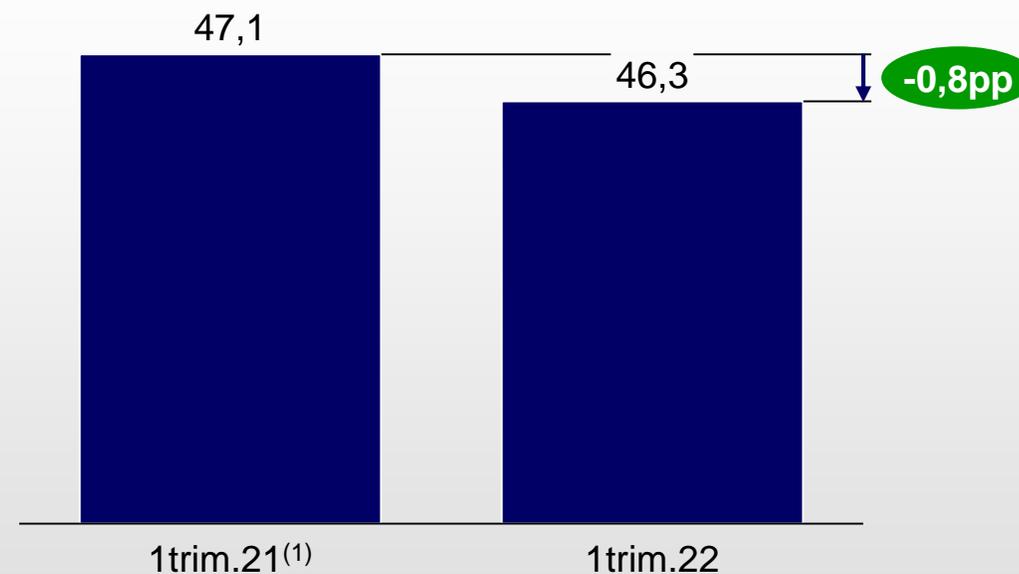
### Riduzione degli Oneri operativi...

Oneri operativi, € mln



### ... con miglioramento del Cost/Income

Cost/Income, %

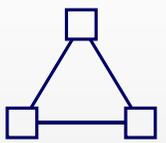


(1) Dati rideterminati considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando,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

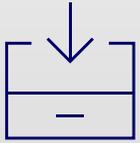
## 2 ... con l'implementazione della nuova Banca Digitale che procede spedita...

Una nuova Banca Digitale per servire efficacemente una parte significativa della clientela di ISP che non si reca nelle filiali...

2021



~4mln di clienti ISP non si recano nelle filiali a causa di nuove abitudini, accelerate dal COVID-19...



... generando solo ~€200mln di Ricavi con **Cost/Income >100%**

... attraverso funzionalità distintive...



**Tecnologia all'avanguardia**  
Tecnologia nativa in *cloud* in *partnership* con un primario operatore *Fintech* Thought Machine

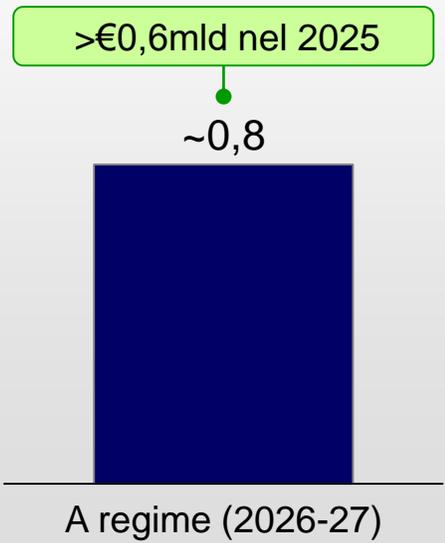
**Modello di servizio digitale**  
Offerta digitale rafforzata (*App*, *contact center*, *ATM*, *mooney*)

**Percorsi digitali**  
Percorsi interamente digitali grazie a strategie di vendita sviluppate da *AI Sales*

**AI Lab**  
AI Lab a Torino con ~50 professionisti italiani e internazionali

... permettendo una riduzione strutturale dei Costi

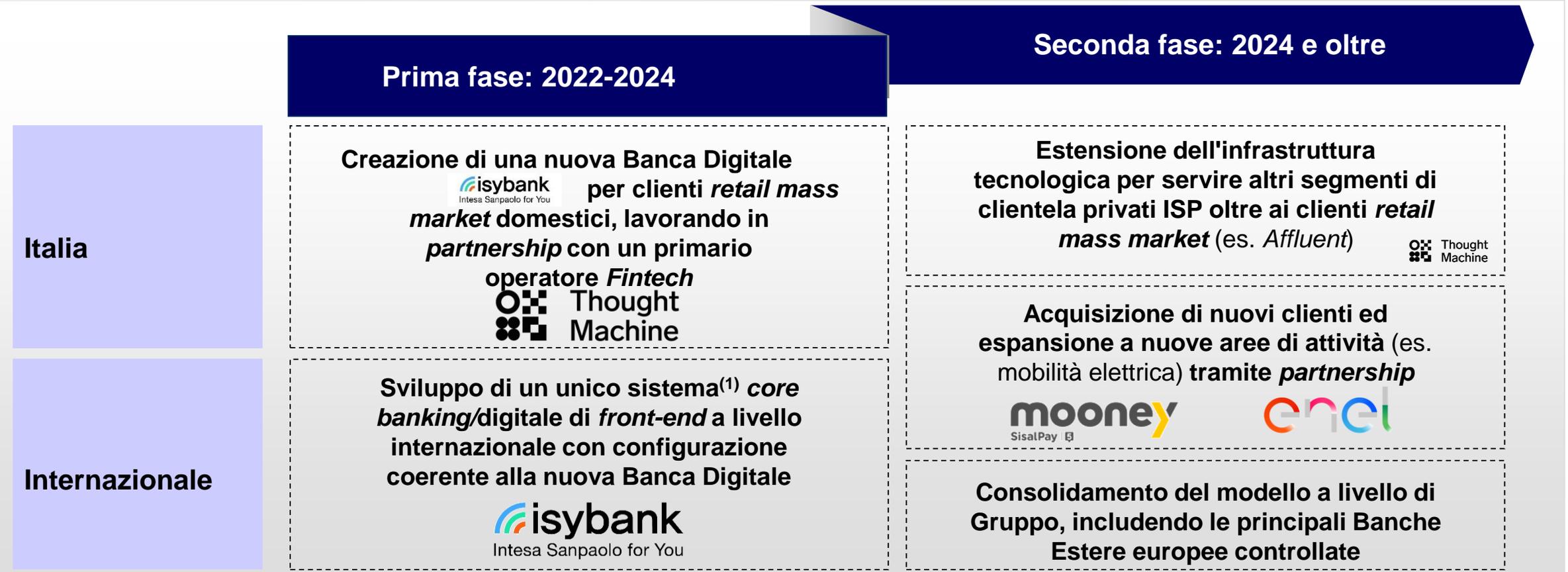
Risparmio Costi annui grazie alla nuova Banca Digitale, € mld



1trim.

- Assunti e operativi i nuovi responsabili di Isybank e di **Sales & Marketing Digital Retail**
- Progettata l'offerta *target* di Isybank e il *go-to-market*, definita la *roadmap* per la migrazione dei clienti ISP
- AI Lab a Torino già operativo (costituzione Centai Institute)
- Crea una nuova unità (Isy Tech) per lo sviluppo di Isybank con ~190 specialisti dedicati
- In corso lo sviluppo *IT* sulla piattaforma *Thought Machine*, accordo contrattuale finalizzato

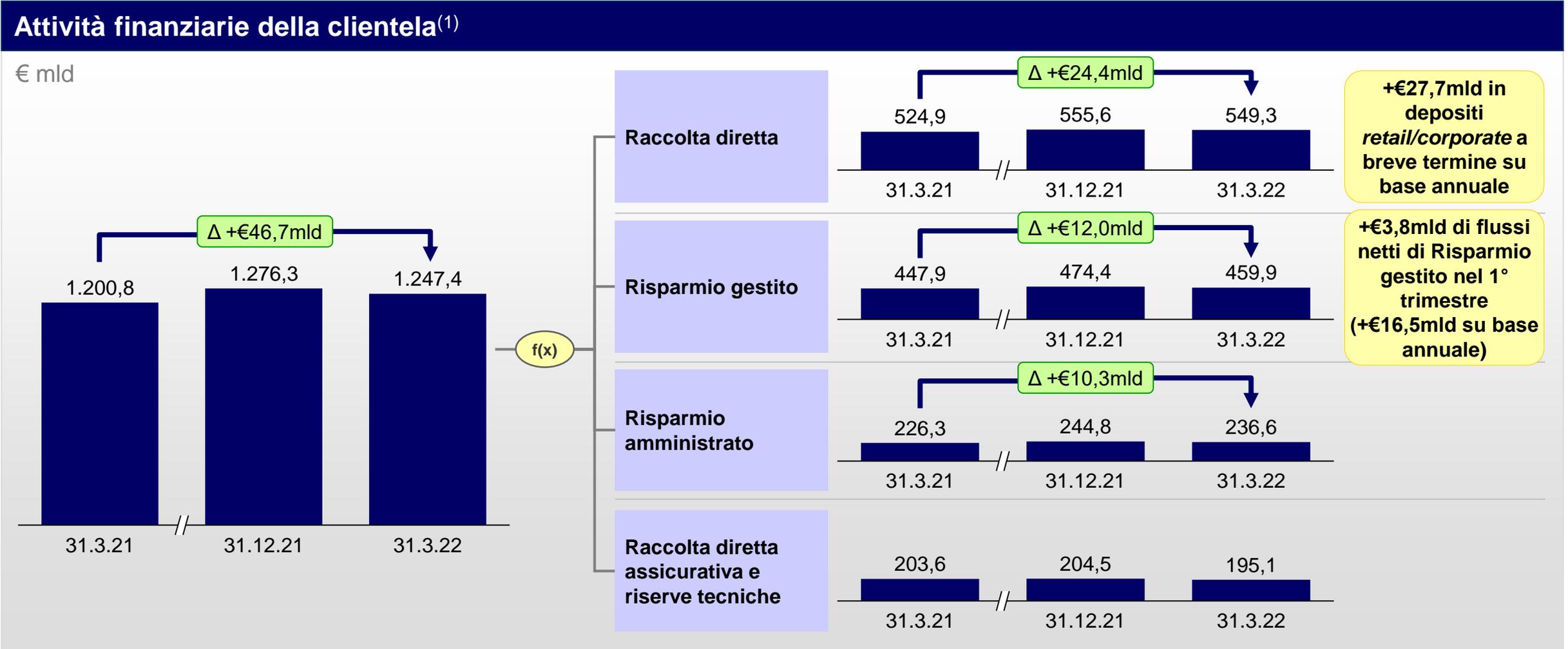
# 2 ... e l'infrastruttura tecnologica progressivamente estesa a tutto il Gruppo, incluso il perimetro internazionale



- 1trim.**
- Implementazione di funzioni e servizi digitali in Serbia e Ungheria in corso
  - Allineamento al nuovo *core banking system* dei canali digitali in Egitto
  - Completata la preparazione delle banche in Slovacchia e Albania per l'adozione della piattaforma *target* del nuovo sistema *core banking*

(1) Tutti i servizi sono erogati da *International Value Services* (fabbrica IT per la Divisione International Subsidiary Banks)

### 3 ~€1.250 miliardi di Attività finanziarie della clientela...



- Forte crescita annuale con il calo del 1° trimestre dovuto alla performance negativa del mercato e ai depositi corporate
- +€4,9mld di depositi retail a breve termine nel 1° trimestre

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti  
 (1) Al netto delle duplicazioni tra Raccolta diretta e indiretta

### 3 ... per alimentare il motore del *Wealth Management*

#### Modello di servizio dedicato per la clientela *Exclusive*

##### Organizzazione commerciale e strumenti dedicati

~4.200 Gestori altamente specializzati in ~470 centri di consulenza dedicati, facendo leva su strumenti avanzati di pianificazione finanziaria



##### Centro di investimenti distintivo in Banca dei Territori

Centro di investimenti in Banca dei Territori potenziato dalle fabbriche prodotto di proprietà



##### Piattaforma di investimento all'avanguardia

Servizi distintivi di investimento e consulenza, in *partnership* con operatori leader nel settore dell' *Asset Management*



#### Rafforzamento della *leadership* nel *Private Banking*

##### Rafforzamento dell'offerta commerciale in Italia

Continuo rafforzamento della proposta commerciale in Italia, tramite servizi di consulenza su misura e una rinnovata offerta prodotti (es. prodotti con *focus* ESG, investimenti *alternativi*, *Lombard lending*)



##### Nuova strategia omnicanale

Sviluppo di una piattaforma di investimento e trading dedicata ai clienti con significativa propensione tecnologica e limitato ricorso a canali tradizionali, incentrata su IW Bank e sull'evoluzione del modello di servizio digitale



##### Potenziamento della presenza internazionale

Rafforzamento della *leadership* europea nel *Wealth Management*, attraverso assunzioni di *team* di *Private Banking* e selettive piccole acquisizioni in geografie strategiche



#### Continuo *focus* sulle fabbriche prodotto di proprietà (*Asset Management* e *Insurance*)

##### *Asset Management*

Offerta prodotti innovativa (es. conversione liquidità, investimenti alternativi, ESG), espansione internazionale e digitalizzazione *end-to-end*



##### *Life insurance*

Offerta vita migliorata per far fronte ad esigenze specifiche (es. passaggio generazionale, protezione del patrimonio), segmenti di clientela (es. generazione *Silver*, *Millennials*, *HNWI*<sup>(1)</sup>) e comportamenti digitali



##### *P&C insurance*

Sviluppo di ecosistemi innovativi per le persone (es. "Programma *Caring*", iniziative a tutela della salute) e di un'offerta *Corporate* dedicata



1trim.

- Completata l'implementazione del modello di servizio dedicato ai clienti *Exclusive*
- Adozione delle piattaforme Aladdin Wealth e Aladdin Risk di BlackRock per i servizi di investimento
- Introduzione di nuove funzionalità di Robo4Advisor di BlackRock per generare consigli di investimento su prodotti selezionati (fondi e certificati) a supporto dei gestori
- Lancio di numerosi nuovi prodotti nell'*asset management* e nell'*insurance* e continuo miglioramento dell'offerta ESG
- Introduzione di nuove funzionalità per gli strumenti di consulenza ai clienti *UHNWI*<sup>(2)</sup>, rafforzamento del modello di servizio per i *family office* e progetto in corso per integrare i principi ESG nel modello di consulenza e nel *reporting*

(1) High Net Worth Individuals  
(2) Ultra High Net Worth Individuals

# 4 Accelerando il supporto per far fronte ai bisogni sociali anche per mitigare l'impatto del conflitto Russia-Ucraina

## Supporto alle persone in difficoltà



- **Espansione del programma cibo e riparo per i bisognosi** distribuendo:
  - Pasti
  - Posti letto
  - Medicine
  - Vestiti

### Interventi del programma cibo e riparo per i bisognosi



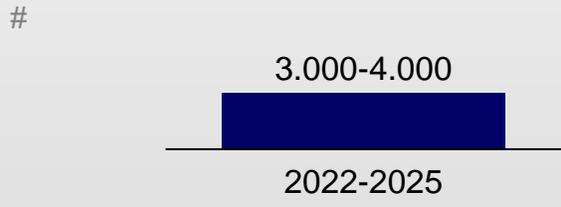
1trim.

## Promozione dell'inclusione educativa e dell'occupabilità giovanile



- **Lancio di programmi di occupabilità giovanile per oltre 3.000 giovani** (es. *Giovani e lavoro* e *Generation4Universities*) e **coinvolgimento di più di 4.000 scuole e università in programmi di educazione inclusiva** (es. progetto *WeBecome*)
- **Promozione di abitazioni in social housing per i giovani in Italia** (es. studenti, giovani lavoratori)

### Abitazioni in social housing per i giovani



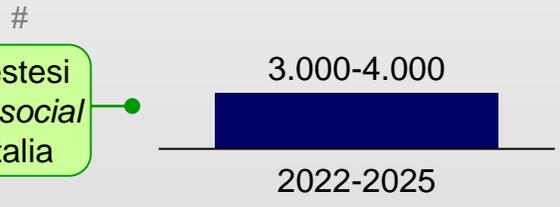
Uno dei più estesi programmi di social housing in Italia

## Assistenza alle persone anziane



- **Creazione di ~30 senior community hub** per offrire, localmente, **attività sociali/di svago e servizi sanitari e socio assistenziali** dedicati
- **Promozione di abitazioni in social housing per i senior in Italia** (es. *senior* con un reddito limitato, che vivono da soli)

### Abitazioni in social housing per i senior



- **In corso il rinnovo e la firma di nuove partnership con l'obiettivo di raddoppiare gli interventi annuali a sostegno delle persone in difficoltà**
- **Aumentato il supporto per l'inclusione educativa e l'occupabilità giovanile:**
  - Oltre 3.600 studenti hanno fatto domanda per i programmi di occupabilità nel 1° trimestre
  - Rafforzate le partnership con le principali università e scuole italiane
- **Impostazione del progetto social housing in corso**

(1) Pasti, posti letto, medicine, vestiti

# 4 ISP ha implementato molteplici progetti umanitari per sostenere la popolazione Ucraina e i colleghi di Pravex Bank

## Donazioni e altre iniziative per supportare l'Ucraina



- **Donazione di €10mln** a sostegno di iniziative all'estero (in Ucraina e ai suoi confini) e in Italia (per i rifugiati in arrivo) attraverso le principali organizzazioni umanitarie sia per interventi immediati che per necessità a medio termine dei rifugiati
- **I primi accordi di collaborazione** sono con le organizzazioni umanitarie nazionali e internazionali **UNHCR<sup>(1)</sup>, Caritas, CESVI, Banco Farmaceutico e Consiglio Italiano per i Rifugiati** per sostenere progetti di protezione umanitaria, alloggio, sostegno economico diretto, assistenza sanitaria e psicologica, distribuzione di beni di prima necessità e integrazione dei rifugiati ucraini in Italia
- Si stanno selezionando ulteriori organizzazioni beneficiarie per la parte rimanente della donazione con la valutazione di nuovi progetti relativi principalmente a persone vulnerabili, bambini, famiglie, rifugiati, farmaci salvavita, trasporto e logistica
- **Lanciata una campagna di raccolta fondi** attraverso la piattaforma di *crowdfunding* ISP For Funding, con un meccanismo di *matching* 1:1<sup>(2)</sup>, che attualmente raccoglie una media di ~€22.500 al giorno, >€800.000 raccolti in totale<sup>(3)</sup>
- **Donate<sup>(4)</sup> 5.000 ore di permessi retribuiti** ai dipendenti disposti a fare volontariato per ospitare i rifugiati o collaborare fuori dall'Italia con ONG e organizzazioni *non-profit* per scopi umanitari e sociali. Le persone di ISP possono contribuire donando il loro tempo, aumentando le ore già messe a disposizione da ISP
- Concesso l'utilizzo, con comodato d'uso gratuito, dell'edificio IMMIT di Bergamo all'associazione ucraina Zlaghoda per la raccolta di beni donati

## Iniziative chiave per supportare i colleghi di Pravex Bank



- **>260 persone (95 famiglie) sono state accolte** dalla Divisione International Subsidiary Banks fuori dall'Ucraina
- **Accordi per ospitare 210 colleghi di Pravex Bank** e i loro familiari in Italia in appartamenti, residence e altri alloggi
- Utilizzo di un ex edificio UBI per ospitare ~35 postazioni di lavoro per i colleghi di Pravex Bank
- Contributo di ISP Onlus di €3.000 per ogni collega di Pravex Bank in fuga con figli <18 anni (totale di €250.000)
- Individuate ulteriori iniziative per sostenere e facilitare l'integrazione delle famiglie dei colleghi di Pravex Bank a Bergamo come attività sportive, supporto alle attività amministrative, garantire l'accesso alla scuola fornendo dispositivi per la formazione a distanza con le scuole ucraine
- *Partnership* con la Caritas per fornire servizi (ad esempio assistenza sanitaria), assistenza linguistica e culturale

(1) United Nations High Commissioner for Refugees  
 (2) I contributi raccolti saranno raddoppiati dalla Banca  
 (3) Totale al 30.4.22  
 (4) Concordato con i sindacati

## 5 Le nostre Persone sono la nostra risorsa più importante

### Gli obiettivi del Piano di Impresa sono supportati da forti investimenti nelle nostre Persone

#### Next way of working

- **“Next way of working” su larga scala** (ibrido fisico-remoto) garantendo la massima flessibilità a tutti i dipendenti rafforzando i sistemi informatici e migliorando i *layout* dei luoghi di lavoro
- **Iniziative per il benessere e la sicurezza delle persone su larga scala** (es. nuovi spazi per uffici, palestre, cibo sano, sicurezza nei viaggi di lavoro)
- **Nuovi piani di incentivazione** (incluso *Long-Term Incentives*) per favorire l'imprenditorialità individuale

#### Strategia innovativa sui talenti

- **Programma “Leader del futuro”** rivolto a ~1.000 talenti e *key people* a livello di Gruppo
- **Rafforzamento della presenza internazionale** su mercati chiave con capacità distintive (es. IMI C&IB, *Wealth Management*) e **del mondo digital con l’insourcing di competenze core**

#### Diversity & Inclusion

- **Promozione di un ambiente inclusivo e aperto alla diversità** grazie a una serie di iniziative dedicate e un *focus* sulle pari opportunità di genere

#### Ecosistema per l'apprendimento

- **Programma di riconversione/riqualificazione**, su misura per le esigenze dei dipendenti, per distribuire la capacità in eccesso verso le priorità del Piano di Impresa (es. ESG, digitale, iniziative di credito)
- **Creazione del campione nazionale della formazione**, facendo leva sull'infrastruttura di apprendimento innovativa di ISP per:
  - Posizionarsi come soggetto aggregatore dei migliori operatori italiani del settore
  - Offrire alle Persone del Gruppo una formazione di eccellenza sulle competenze critiche per la transizione digitale (es. *cybersecurity, digital data, cloud*) ed ecologica (es. sostenibilità, *circular economy*)
  - Investire nelle più moderne tecnologie di apprendimento (es. Intelligenza Artificiale) per fornire una esperienza di formazione sempre più efficace
- **Nuove “job community”**, gruppi di professionisti con competenze, percorsi di apprendimento e titoli omogenei, finalizzate alla definizione di un modello di sviluppo coerente in tutto il Gruppo

#### Semplificazione dei processi grazie alla tecnologia

- **Infrastruttura cloud** che abilita una nuova "piattaforma HR" di Gruppo
- **Semplificazione organizzativa** per migliorare efficienza e *time-to-market* (es. aggregazione di selezionate attività)
- **Modelli organizzativi innovativi** in aree selezionate del Gruppo, valorizzando *l'agility* e l'imprenditorialità

1trim.

- ~700 professionisti assunti nel 2021 e nel 1° trimestre e ~375 persone riqualificate nel 1° trimestre
- Oltre 100 talenti hanno già completato la loro formazione nell'ambito dell'*International Talent Program*, tuttora in corso per altre ~200 risorse
- Identificate ~380 *key people* tra il *Middle Management* per iniziative di sviluppo e formazione dedicate
- Definiti e condivisi gli obiettivi 2022 di *Diversity & Inclusion* per ogni unità organizzativa, incluso il recepimento del nuovo impegno relativo ad accessi equi per genere nei ruoli di *senior leadership*
- Definito il nuovo *Long-Term Incentive Plan* per supportare gli obiettivi del Piano di Impresa 2022-2025 e favorire l'imprenditorialità individuale



## Le nostre Persone sono la nostra risorsa più importante



**Massivo *de-risking* upfront, abbattendo il Costo del rischio**

~1% *NPL ratio* netto<sup>(1)</sup>

~40pb Costo del rischio<sup>(1)</sup>



**Riduzione strutturale dei Costi, grazie alla tecnologia**

€2mld di risparmio Costi

€5mld di investimenti in tecnologia e crescita



**Crescita delle Commissioni, grazie a *Wealth Management, Protection & Advisory***

~€100mld di crescita del Risparmio gestito  
~57% dei Ricavi da *business commissionale*<sup>(2)</sup>



**Forte impegno nell'ESG, con una posizione ai vertici mondiali per impatto sociale e grande *focus* sul clima**

~€25mld in *social lending*/contributo alla società  
~€90mld in nuovi crediti per supportare la transizione ecologica

**Obiettivo di €6,5mld di Risultato netto nel 2025 confermato, con potenziale *upside* dall'aumento dei tassi di interesse, elevata flessibilità nella gestione dei Costi e *status* di Banca *Zero-NPL* già raggiunto**

(1) Nel corso di tutto l'orizzonte del Piano di Impresa

(2) Commissioni e Attività assicurativa

Il Piano di Impresa 2022-2025 procede a pieno ritmo

**1trim.22: solida *performance* operativa**

Conclusioni

# 1trim.22: principali risultati

## ■ Risultati economici solidi nonostante l'impatto della crisi Russia-Ucraina, grazie ad un modello di *business* ben diversificato e resiliente:

- ❑ Risultato netto pari a €1,7mld escludendo gli accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina, il miglior trimestre dal 2008 (+10,2% vs 1trim.21<sup>(1)</sup>)
- ❑ Risultato netto contabile pari a €1.024mln
- ❑ Forte accelerazione dei Proventi operativi netti e del Risultato della gestione operativa (+7,8% e +46,0% vs 4trim.21)
- ❑ Interessi netti in aumento dello 0,1% vs 4trim.21, +1,3% tenendo conto del diverso numero di giorni nei due trimestri
- ❑ Secondo miglior 1° trimestre di sempre per Commissioni e Attività assicurativa
- ❑ Solida *performance* dell'attività sui mercati finanziari che è stata ancora una volta ancora una volta un naturale *hedging* contro l'impatto della volatilità sul *business* commissionale
- ❑ Forte riduzione dei Costi operativi (-3,2% vs 1trim.21<sup>(1)</sup>) con Spese amministrative in calo del 6,0%
- ❑ *Cost/Income* in calo al 46,3% (-0,8pp vs 1trim.21<sup>(1)</sup>)
- ❑ Costo del rischio annualizzato a 18pb escludendo €0,8mld di accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina e €0,3mld di rilascio di parte della generica conservativamente accantonata nel 2020 per gli impatti del COVID-19, di cui €0,4mld ancora disponibile
- ❑ Basso flusso di Crediti deteriorati lordi (in calo del 42% vs 4trim.21), accompagnato da una solida copertura (52,8%)

## ■ Bilancio molto solido:

- ❑ Fully phased-in CET1 ratio pari al 13,6%, ben al di sopra dei requisiti regolamentari anche nello scenario avverso dello *stress test* EBA, non includendo nel CET1 ratio ~110pb di beneficio addizionale dall'assorbimento delle DTA e ~100pb di impatto dal *buyback* di €3,4mld<sup>(2)</sup>
- ❑ Riduzione di €4,8mld di Crediti deteriorati lordi considerando la cessione di €3,9mld finalizzata ad aprile, equivalente all'esposizione Russia-Ucraina
- ❑ Stock di Crediti deteriorati e NPL ratio ai livelli più bassi di sempre, con NPL ratio lordo pari a 1,6% e NPL ratio netto pari allo 0,9% su base pro-forma<sup>(3)(4)</sup>
- ❑ Leverage ratio ai vertici di settore: 6,4%
- ❑ Solida posizione di liquidità: LCR e NSFR ben al di sopra del 100%; €360mld in Attivi liquidi



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

(2) Soggetto all'approvazione della BCE. Importo del *buyback* equivalente al dividendo sospeso del 2019

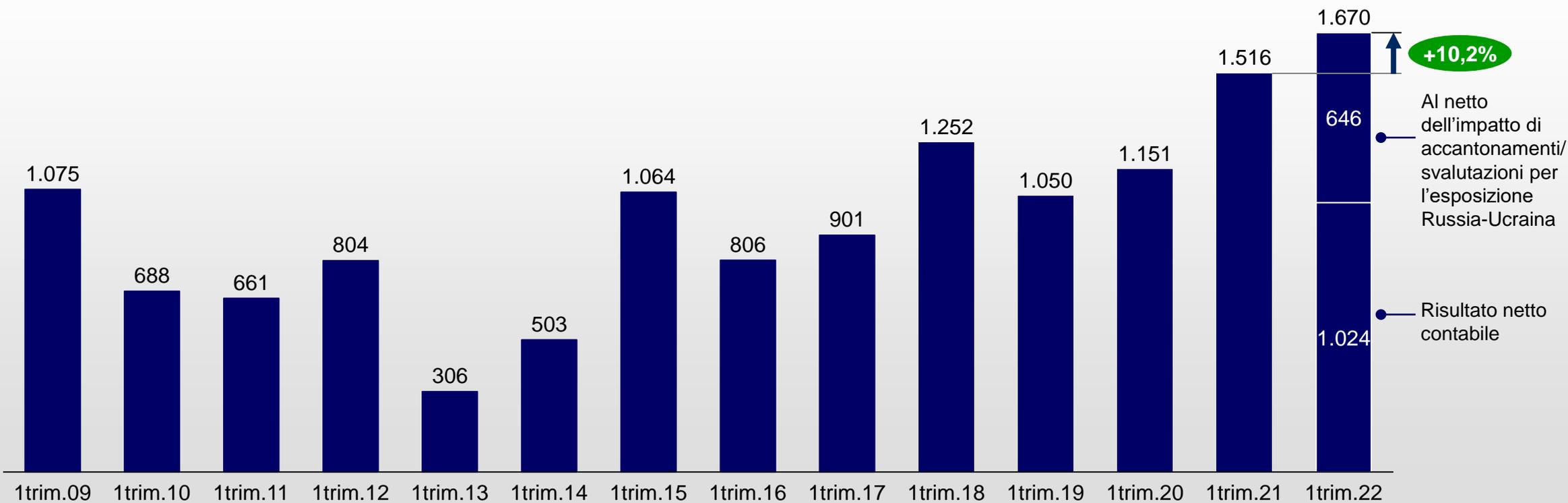
(3) Secondo la definizione EBA

(4) Considerando le vendite nel 2022 di Crediti deteriorati lordi già finanziate nel 4trim.21 ed ancora contabilizzate tra i Crediti deteriorati al 31.3.22, di cui €3,9mld lordi (€0,9mld netti) finalizzati ad aprile

# 1trim.22: il miglior Risultato netto trimestrale dal 2008 escludendo gli accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina

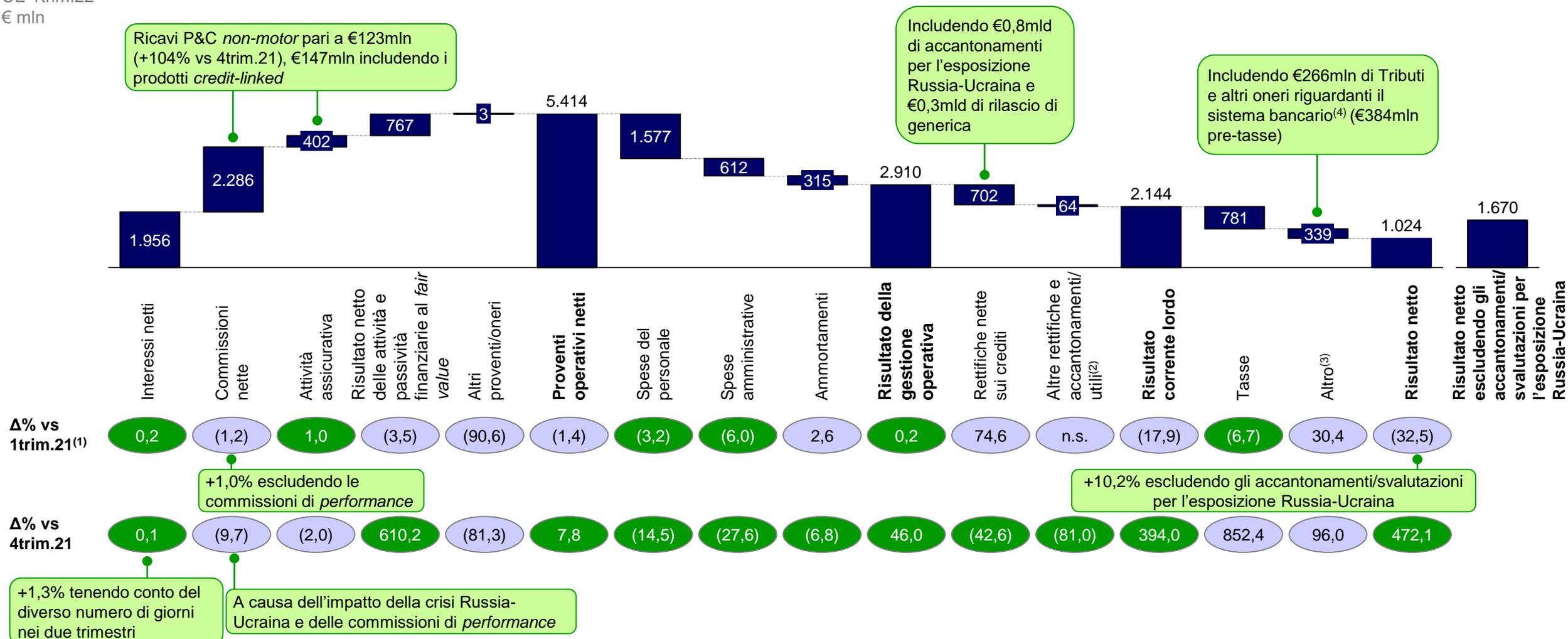
## Risultato netto

€ mln



# 1trim.22: Risultato netto pari a €1,7mld escludendo gli accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina

CE 1trim.22  
€ mln



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

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

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

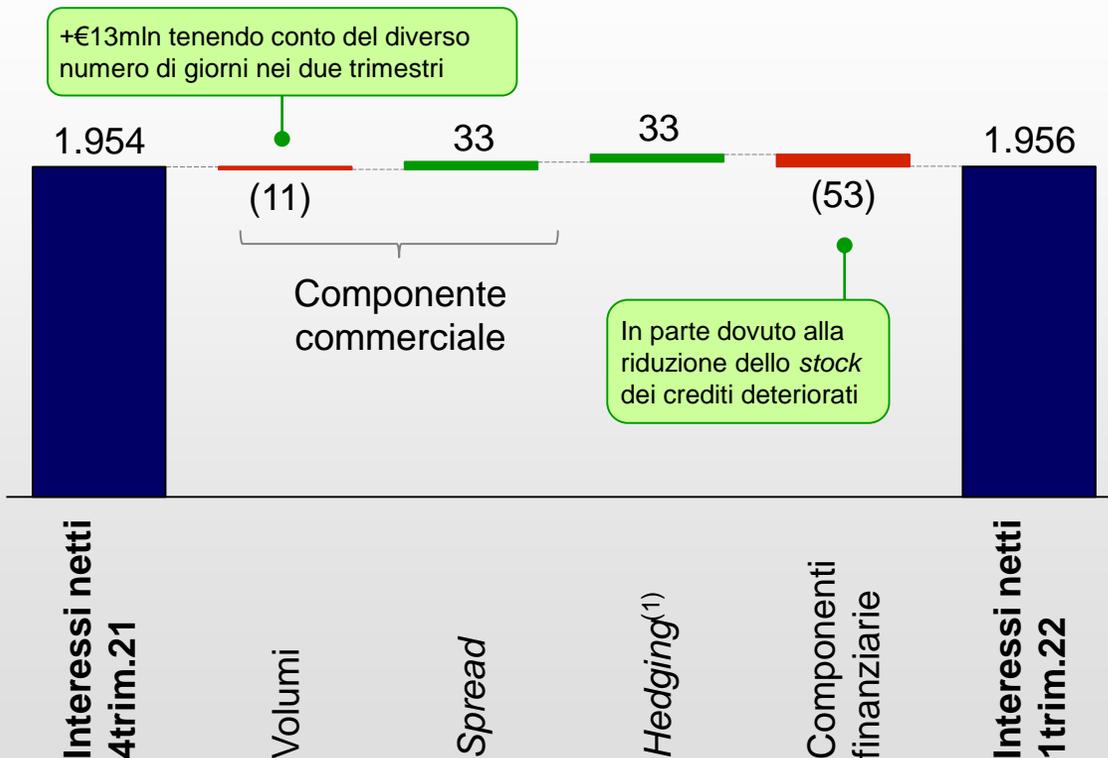
(4) Includendo Oneri per il Fondo di Risoluzione: €365mln pre-tasse (€251mln al netto delle tasse), costo stimato per l'intero anno

# Interessi netti: +1,3% vs 4trim.21 tenendo conto del diverso numero di giorni nei due trimestri

## Confronto trimestrale

Interessi netti, Δ 1trim.22 vs 4trim.21

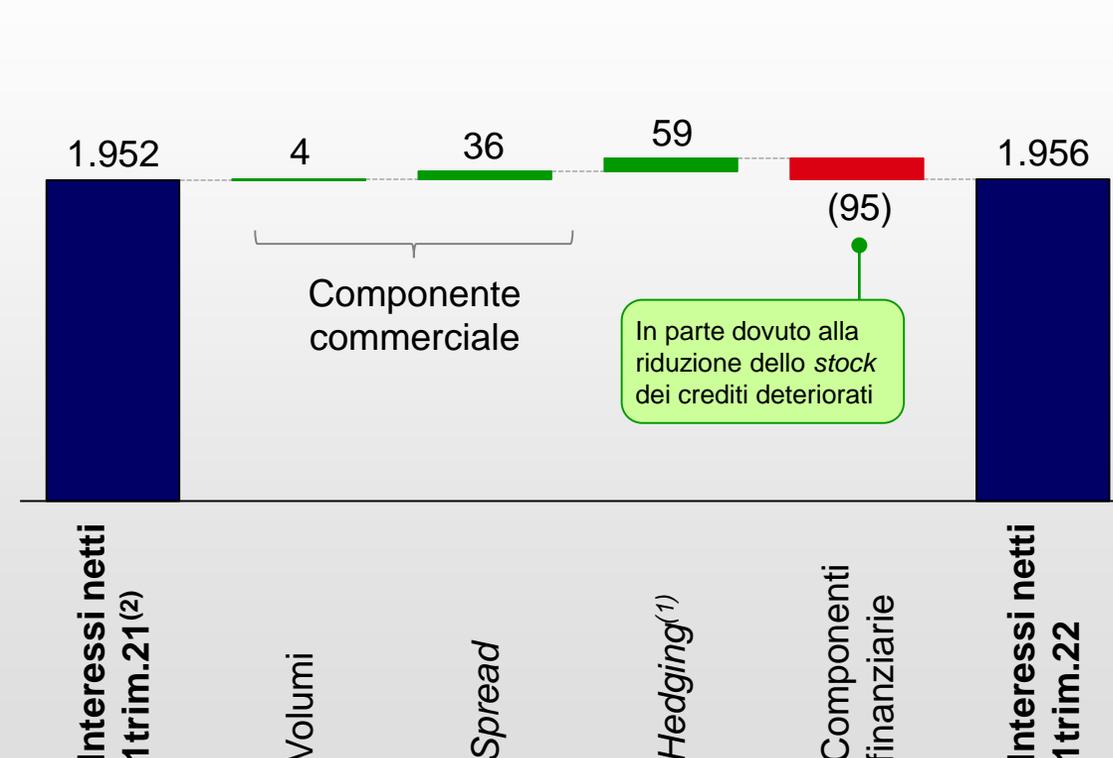
€ mln



## Confronto annuale

Interessi netti, Δ 1trim.22 vs 1trim.21

€ mln



>€0,9mld di crescita degli Interessi netti per ogni 50pb di aumento dei tassi

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

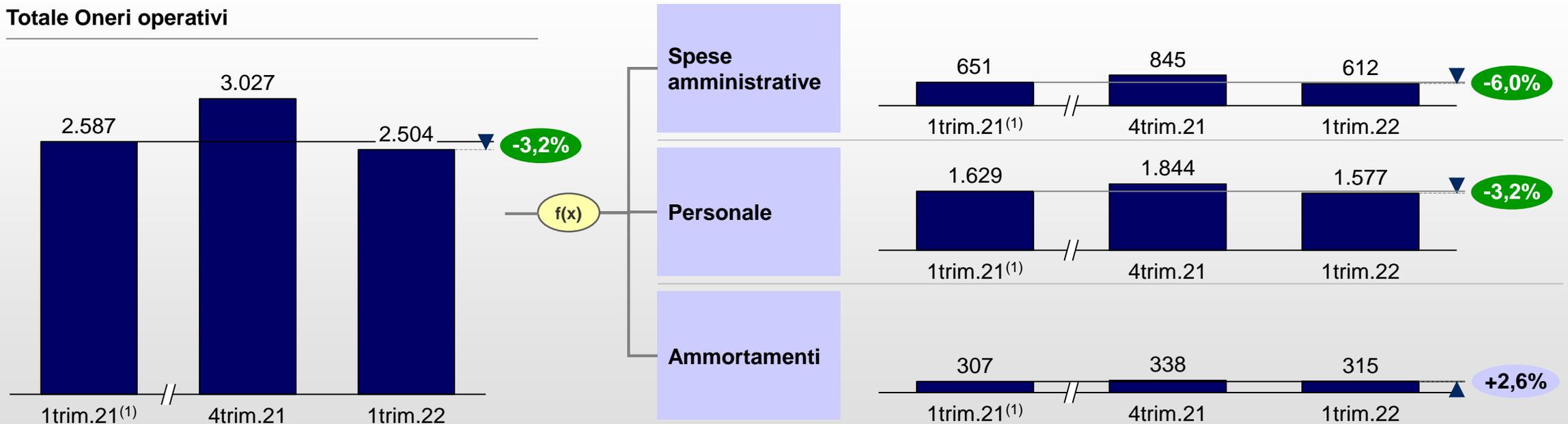
(1) Beneficio ~€132mln dalle misure di copertura delle poste a vista nel 1trim.22

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

## Oneri operativi

€ mln

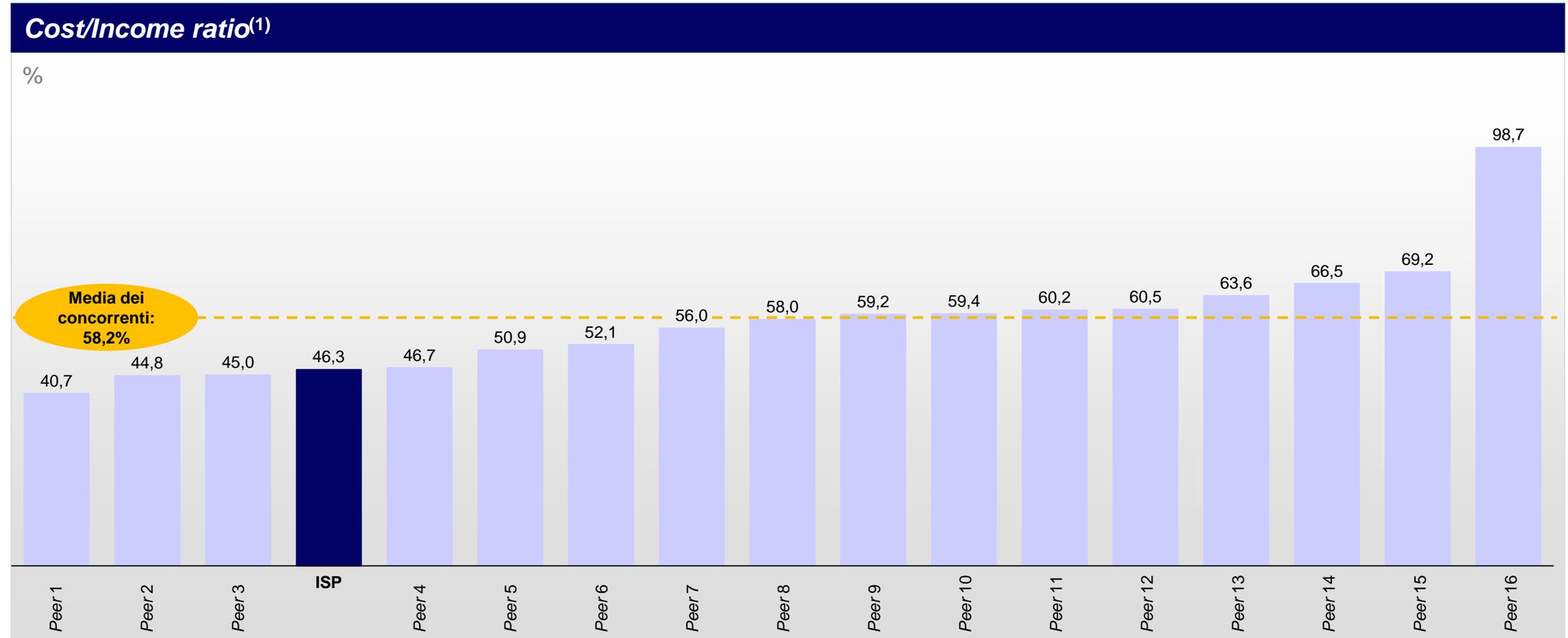
### Totale Oneri operativi



- Riduzione del personale di 3.575 unità su base annuale, di cui 1.017 nel 1° trimestre
- Ulteriori ~900 uscite volontarie da aprile a dicembre 2022 e ulteriori ~4.600 entro il 1trim.25, già concordate con i sindacati e con relativi oneri già pienamente accantonati
- ~700 assunzioni nel 2021 e nel 1° trimestre e ulteriori ~3.900 assunzioni entro il 2025

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

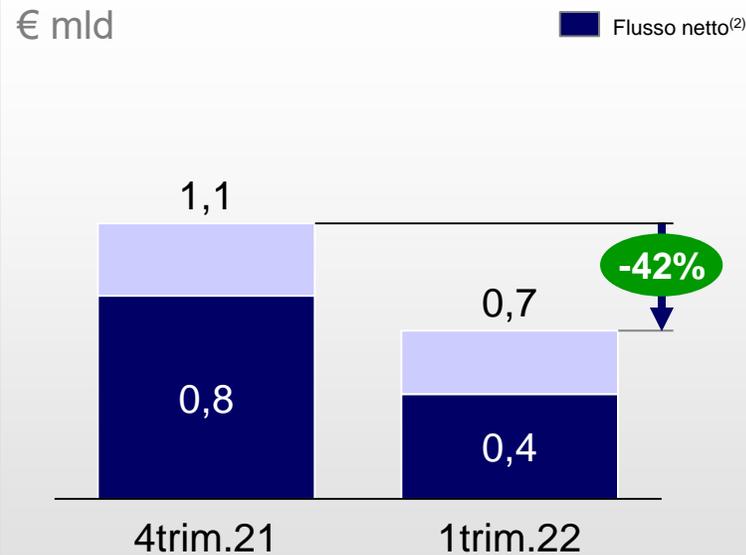
# Uno dei migliori *Cost/Income ratio* in Europa



(1) Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole S.A., Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Société Générale, Standard Chartered, UBS e UniCredit (dati al 31.3.22); Commerzbank e ING Group (dati al 31.12.21)

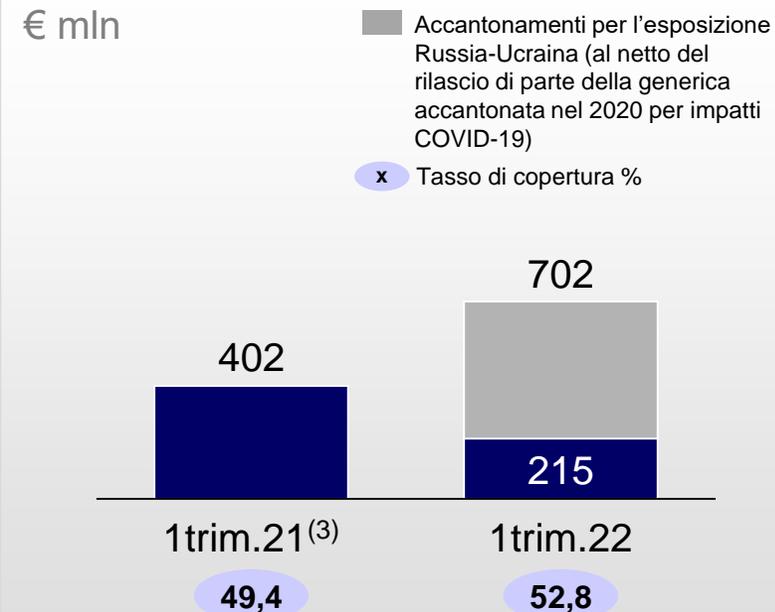
# Basso flusso di Crediti deteriorati e riduzione del Costo del rischio escludendo gli accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina

## Flusso lordo<sup>(1)</sup> di Crediti deteriorati da crediti *in bonis*



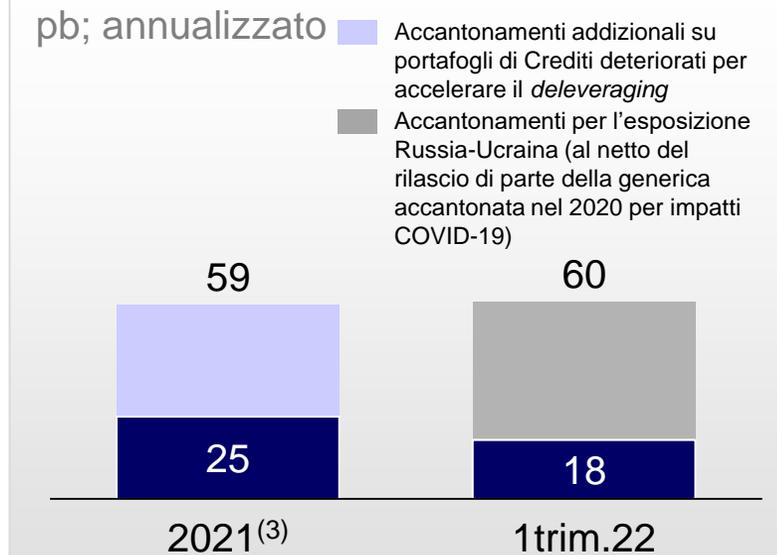
Moratorie scadute pari a €48mld, solamente €0,6mld ancora in essere<sup>(4)</sup>

## Rettifiche nette sui crediti



- Rettifiche nette su crediti in forte calo escludendo gli accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina
- Sul residuo di €0,7mld di accantonamenti generici accantonati in eccesso nel 2020 per COVID-19:
  - €0,3mld rilasciati nel 1° trimestre
  - €0,4mld ancora disponibili

## Costo del rischio



Basso Costo del rischio strutturale, in linea con lo status di Banca *Zero-NPL*

(1) Flussi in ingresso a Crediti deteriorati (Sofferenze, Inadempienze probabili, Scaduti e sconfinanti) da Crediti *in bonis*

(2) Flussi in ingresso a Crediti deteriorati (Sofferenze, Inadempienze probabili, Scaduti e sconfinanti) da Crediti *in bonis* meno flussi da Crediti deteriorati a Crediti *in bonis*

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

(4) Al 31.3.22

# L'esposizione verso la Russia è limitata a ~1% dei Crediti alla clientela del Gruppo

Pre-accantonamenti 1° trimestre, € mld

	Presenza locale <sup>(1)</sup>		Esposizione <i>cross-border</i> Russia <sup>(2)</sup>
	Russia (Banca Intesa)	Ucraina (Pravex Bank)	
Impieghi a clientela	0,6 <sup>(3)</sup>	0,15 <sup>(3)</sup>	3,85 <sup>(4)</sup>
Garanzie <i>ECA</i> <sup>(5)</sup>	-	-	0,9 <sup>(6)</sup>
Impieghi verso banche	0,3 <sup>(7)</sup>	0,05 <sup>(7)</sup>	n.s. <sup>(8)</sup>
Obbligazioni	0,03	0,04	0,09 <sup>(9)</sup>
Derivati	-	-	0,02
<i>RWA</i>	1,4	0,2	7,5
Totale attivo	1,0	0,3	n.a.
<i>Funding</i> infragruppo	0,3	-	n.a.

**Esposizione prima degli accantonamenti del 1° trimestre pari a €0,8mld**

- (1) Al 31.12.21 per l'Ucraina e al 31.3.22 per la Russia  
(2) Dati gestionali al 31.3.22, esposizione *cross-border* verso l'Ucraina non significativa  
(3) E' inoltre presente *off-balance*: per la Russia €0,2mld (di cui €0,1mld margini disponibili irrevocabili) e non significativa per l'Ucraina (niente margini disponibili irrevocabili)  
(4) Al netto delle garanzie delle *Export Credit Agencies*. E' inoltre presente *off-balance* di €0,6mld (di cui €0,4mld margini disponibili irrevocabili)  
(5) *Export Credit Agencies*  
(6) Sono inoltre presenti garanzie *Export Credit Agencies* su *off-balance* per €0,8mld (di cui €0,8mld di margini disponibili irrevocabili)  
(7) E' inoltre presente un'esposizione *off-balance* di €1mld per la Russia (non è presente *off-balance* per l'Ucraina)  
(8) E' inoltre presente *off-balance* per €0,3mld (niente margini disponibili irrevocabili)  
(9) Inclusa attività assicurativa (riguardante polizze emesse non a totale rischio degli assicurati)

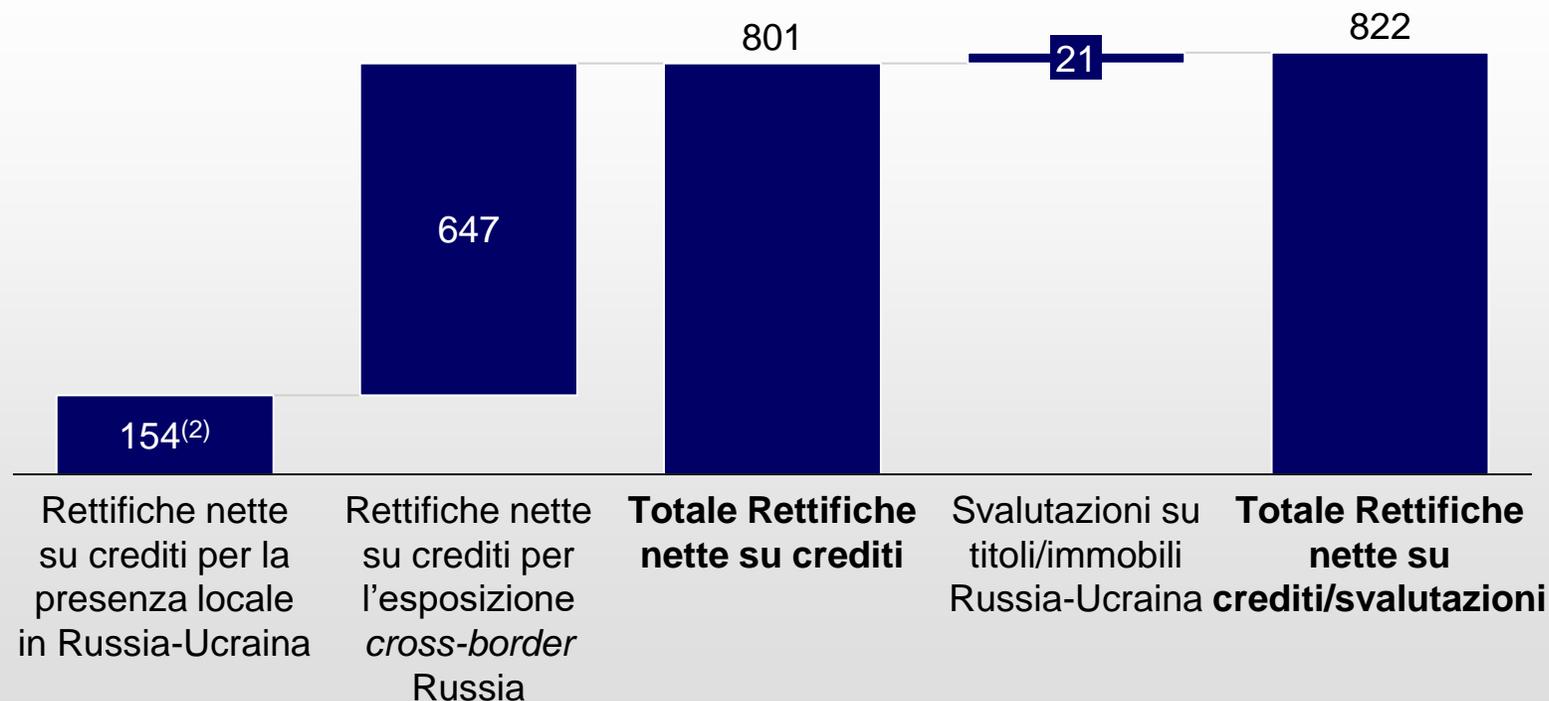
# Accantonamenti/svalutazioni pari a €0,8mld per l'esposizione Russia-Ucraina nel 1° trimestre

## Esposizione verso la Russia limitata e in diminuzione...

- L'esposizione verso la Russia è limitata a ~1% dei Crediti verso la clientela del Gruppo
- L'esposizione verso la Russia è stata ridotta di ~€0,2mld dall'inizio del conflitto senza nuovi finanziamenti o investimenti
- L'esposizione verso le controparti russe incluse nelle liste SDN di nomi a cui si applicano le sanzioni è pari a €0,4mld<sup>(1)</sup>
- Più di due terzi dei prestiti ai clienti russi si riferiscono a primari gruppi industriali con:
  - Relazioni commerciali consolidate con clienti appartenenti alle principali filiere internazionali
  - Una parte significativa dei ricavi dei clienti derivante dalle esportazioni di materie prime
- Prestiti locali ai clienti russi limitati (<0,2% dei prestiti alla clientela del Gruppo) e ridotta presenza territoriale in Russia (~25 filiali)

## ... con significativi accantonamenti già effettuati nel 1° trimestre

Rettifiche nette su crediti/svalutazioni 1° trimestre, € mln



**Accantonamenti conservativi nel 1° trimestre con l'intera esposizione cross-border in Russia in bonis e classificata in Stage 2**

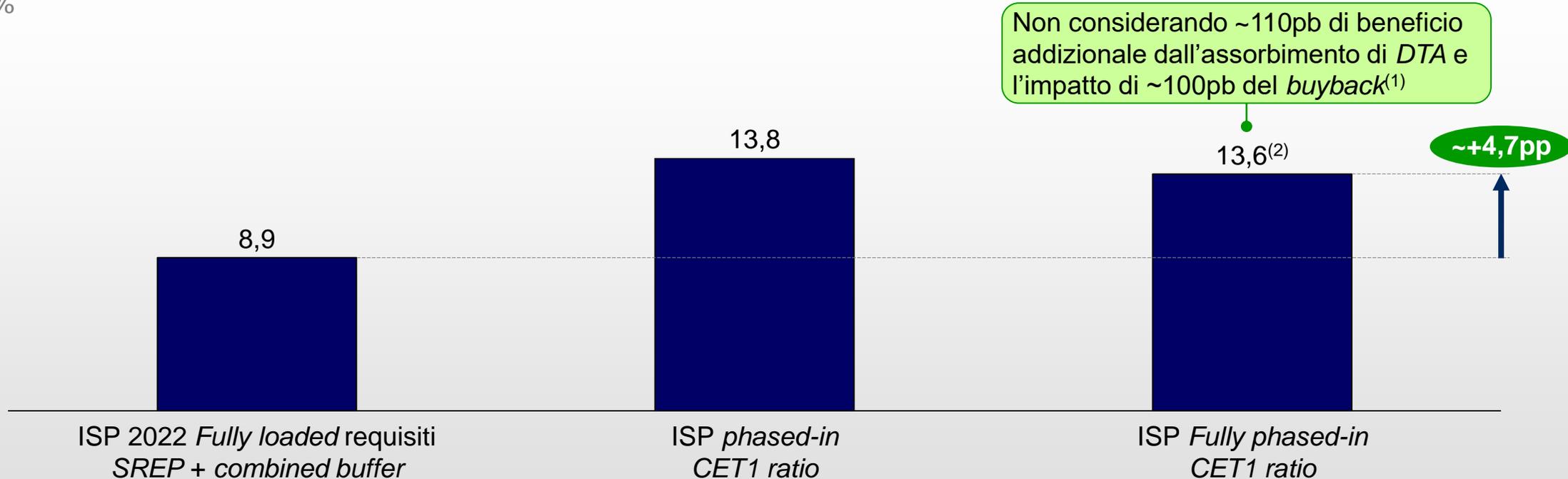
(1) Dati al 30.4.22

(2) Nessun beneficio fiscale

# Patrimonializzazione solida, ben superiore ai requisiti regolamentari

## ISP CET1 ratio vs requisiti SREP + combined buffer

31.3.22, %



- ~110pb di beneficio addizionale dall'assorbimento delle DTA entro il 2029 (di cui ~40pb nell'orizzonte del Piano di Impresa 2022-2025) non incluso nel Fully phased-in CET1 ratio
- Nel 1° trimestre, impatto di ~10pb sul CET1 ratio derivante da impatti regolamentari (su un totale di ~60pb previsti nell'orizzonte del Piano di Impresa 2022-2025) e di ~20pb derivante dall'aumento di RWA per l'esposizione Russia-Ucraina
- Leverage ratio ai vertici di settore: 6,4%

(1) €3,4mld di buyback soggetto all'approvazione della BCE. Importo del buyback equivalente al dividendo sospeso del 2019

(2) 14,7% pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.3.22 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, DTA convertibili in crediti di imposta relative all'affrancamento del goodwill e alle rettifiche di valore su crediti, DTA relative al contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, così come l'atteso assorbimento delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca e al nuovo accordo con i sindacati sottoscritto il 16.11.21 e DTA relative alle perdite pregresse, e la prevista distribuzione a valere sull'Utile assicurativo del 1trim.22)

# Tutti gli *stakeholder* traggono benefici dalla nostra solida *performance*

## Azionisti

Risultato netto, € mld



€0,7mld di dividendi già maturati nel 1° trimestre

## Dipendenti

Spese del personale, € mld



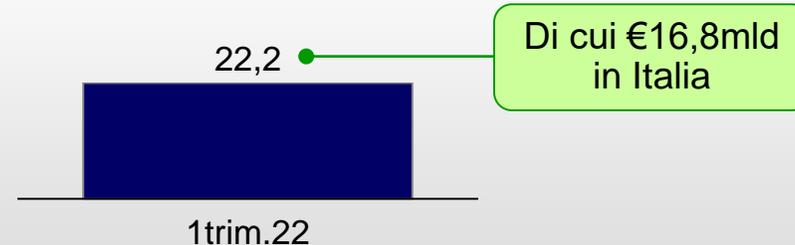
## Settore pubblico

Imposte<sup>(1)</sup>, € mld



## Famiglie e imprese

Erogazioni credito a medio-lungo termine, € mld



~1.200 imprese italiane aiutate a tornare *in bonis*<sup>(2)</sup> nel 1° trimestre (>134.000 dal 2014)

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

# Forte impegno nell'ESG, con una posizione ai vertici mondiali per impatto sociale e grande *focus* sul clima (1/2)



## Impareggiabile supporto per far fronte ai bisogni sociali



- **Espansione del programma cibo e riparo per i bisognosi:** ~28mln di interventi<sup>(1)</sup> dall'inizio del programma (2019), con un forte impegno per raggiungere ulteriori 50mln di interventi nell'orizzonte del Piano di Impresa 2022-2025. In corso il rinnovo e la firma di nuove *partnership* per sostenere il programma
- **Occupazione e istruzione inclusiva:**
  - “**Giovani e Lavoro**” programma volto a **formare e introdurre più di 3.000 giovani nel mercato del lavoro italiano** nell'orizzonte del Piano di Impresa 2022-2025. Oltre 3.600 studenti (tra i 18 e i 29 anni) hanno fatto domanda per il programma nel 1° trimestre: ~500 intervistati e ~125 formati/in formazione attraverso 5 corsi (oltre 2.300 formati/in formazione dal 2019). Oltre 2.100 società coinvolte da inizio programma
  - **Programmi di educazione inclusiva: *partnership* rafforzate con le principali università e scuole italiane** (~300 scuole e oltre 600 studenti nel 1° trimestre) per promuovere l'inclusione educativa, sostenendo il merito e la mobilità sociale. Nel 1° trimestre, il progetto **School4Life** è stato lanciato per **combattere l'abbandono scolastico precoce**, con aziende e scuole che lavorano insieme a studenti, insegnanti e famiglie
- **Social housing:** impostazione del progetto in corso (sviluppo di 6.000-8.000 unità di alloggi sociali per giovani e anziani)

## Forte focus sull'inclusione finanziaria



- Concessi più di €2mld di **social lending** (€25mld flussi cumulati annunciati nel Piano di Impresa)
- **Credito al terzo settore:** sostegno continuo alle organizzazioni *non-profit* per finanziare i costi energetici a breve termine e i progetti di investimento legati al Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza a medio/lungo termine
- **Fund for Impact:** sostegno diretto a individui e famiglie (oltre 4mln) per garantire un accesso più ampio e sostenibile al credito, con programmi dedicati come ad esempio **per Merito** (linea di credito senza garanzie da rimborsare in 30 anni dedicata agli studenti universitari, che studiano in Italia o all'estero), **mamma@work** (prestito per scoraggiare le nuove madri a lasciare il lavoro e sostenere la maternità nei primi anni di vita dei bambini), **per Crescere** (risorse per la formazione e l'educazione dei bambini in età scolare dedicate alle famiglie a basso reddito), e altre soluzioni (es. **Obiettivo Pensione, per avere Cura, XME Studio Station**)
- **Credito per la rigenerazione urbana:** sostenere gli investimenti in ospedali, mobilità intelligente, reti a banda larga, istruzione e servizi e infrastrutture sostenibili

## Continuo impegno per la cultura



- **Le nuove sedi delle Gallerie d'Italia** di Intesa Sanpaolo a **Torino** e **Napoli** sono quasi completate e apriranno a maggio
- **Partnership con attori pubblici e privati**, es. Fondazione Palazzo Strozzi a Firenze: mostra di Donatello; Comune di Padova e Fondazione CR Padova e Rovigo: presentazione del progetto di restauro e ampliamento degli spazi a disposizione del Conservatorio Pollini di Padova; supporto per la creazione del dossier "Bergamo e Brescia Capitali della cultura italiana 2023" (presentazione alle Gallerie d'Italia alla presenza del Ministro Dario Franceschini)
- **Inaugurazione del museo** Galleria di Palazzo degli Alberti a Prato, in un edificio di proprietà della Banca, permettendo alla città di godere di un importante patrimonio identitario
- **Diplomazia culturale:** l'opera d'arte di Intesa Sanpaolo "Tobia ridona la vista al padre" del pittore fiammingo Hendrick De Somer in prestito all'ambasciata italiana a Bruxelles in occasione delle consultazioni bilaterali Italia-Belgio
- **Accademia delle Gallerie d'Italia:** lancio della seconda edizione del Corso *Executive* in "Gestione del patrimoni artistico-culturali e delle collezioni aziendali": 30 partecipanti, 8 borse di studio

(1) Pasti, posti letto, medicine e vestiti

# Forte impegno nell'ESG, con una posizione ai vertici mondiali per impatto sociale e grande *focus* sul clima (2/2)



## Promozione dell'innovazione



- ~60 progetti di innovazione lanciati nel 1° trimestre
- Iniziative di sviluppo di ecosistemi d'innovazione:
  - **Torino**: chiusa la terza classe del Programma gestito da Techstars “**Torino Cities of the Future**”. Dall'avvio nel 2019, 35 *startup* accelerate (11 team italiani), >20 *proof of concept* con *stakeholder* del territorio, €30mln di capitale raccolto, oltre 180 nuove risorse assunte dopo l'accelerazione
  - **Firenze**: nuovo programma triennale “**Italian Lifestyle**” avviato il 15.3.22 per la prima classe di 6 *startup* italiane; 8 società coinvolte e partecipanti tramite un *Advisory board*, in ottica di *open innovation* e supporto allo sviluppo del *business* delle *startup*
  - **Napoli**: nuovo programma triennale in ambito Bioeconomia “**Terra Next**”, promosso con Cassa Depositi e Prestiti e con il supporto di diversi partner scientifici locali, rivolto a 10 *startup* all'anno, presentato a febbraio 2022 e *call* chiusa il 30.3.22 (130 candidature di cui 97% italiane). Coinvolgimento di società
- **2 percorsi di accelerazione di *startup*** avviati su richiesta di aziende, raccogliendo oltre 60 candidature ricevute finora
- Iniziativa **UP2Stars** rivolta a 40 *startup* su 4 pilastri verticali (Digitale/Industria 4.0; Bioeconomia, *focus* su *Agritech* e *Foodtech*; *Medtech/Healthcare*; *Aerospace*). Sono state raccolte oltre 230 candidature per il primo percorso

## Accelerazione nell'impegno verso Net-Zero



- In seguito all'adesione del Gruppo alle alleanze *Net-Zero*<sup>(1)</sup>, nell'aprile 2022 l'impegno di ISP alla **convalida SBTi** è stato pubblicato sul sito *web* SBTi
- Impegno attivo in varie **taskforce GFANZ**<sup>(2)</sup> per sostenere la definizione di obiettivi per le attività bancarie, di *asset management* e assicurative
- **Linee guida del Gruppo per la governance dei rischi ESG** riviste in linea con gli sviluppi normativi e le iniziative climatiche e ambientali in corso
- Già attivi con un catalogo prodotti dedicati nei mercati soggetti alla riduzione delle emissioni di CO<sub>2</sub>. **Avviato un progetto per sviluppare un servizio focalizzato sulle attività di afforestazione e riforestazione**, in linea con l'impegno del Piano di Impresa di **piantare oltre 100 milioni di alberi**, insieme alle aziende clienti

## Supporto ai clienti nella transizione ESG/climate



- **Erogati ~€20mld** nel 2021 e nel 1° trimestre dei €76mld di nuovo credito disponibile **a supporto della green economy, circular economy e transizione ecologica** in relazione al Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza 2021-2026
- **€8mld di linee di credito per l'economia circolare** annunciati nel Piano di Impresa 2022-2025; nel 1° trimestre, 84 progetti valutati e validati per un importo di €2,3mld; accordati €844mln in 36 transazioni (di cui €391mln relativi a *green finance*) e €395mln erogati (di cui €320mln relativi a *green finance*). **Rinnovata la partnership con la Fondazione Ellen McArthur**
- Attivati i **primi tre Laboratori ESG** (a Venezia, Padova e Brescia), punto di incontro fisico e virtuale per supportare le PMI nell'approccio alla sostenibilità, ed evoluzione dei servizi di consulenza offerti dai partner (es. *Circularity*, *Nativa*, *CE Lab* e altri)
- Continuo arricchimento della gamma di prodotti **S-loan** dedicati alle PMI per finanziare progetti volti a migliorare il loro profilo di sostenibilità (5 linee di prodotti: *S-Loan ESG*, *S-Loan Diversity*, *S-Loan Climate Change*; *S-Loan Agribusiness* e *S-Loan Tourism*). ~€1,9mld concessi dal lancio, di cui ~€0,6mld nel 1° trimestre
- Nell'ottobre 2021, lancio di **Digital Loans** (D-Loans) volto a migliorare la digitalizzazione delle aziende: €9,1mln erogati dal lancio (€7mln nel 1° trimestre)
- Nel marzo 2022, ISP ha vinto il *Milano Finanza Banking Awards* per il suo **prodotto S-Loan** e per la **piattaforma di formazione ESG dedicata ai clienti corporate (Skills4ESG)**
- Rafforzamento dei **prodotti di investimento ESG** sia per l'*asset management* che per l'*insurance* con una penetrazione in aumento al 48% del totale *AuM*<sup>(3)</sup>
- Rivisto il **modello di Advisory** per incorporare i principi ESG nella pianificazione finanziaria *need-based* e lanciato un programma di formazione completo per la certificazione ESG per i *banker* Fideuram

**Rafforzamento della governance ESG di ISP, con il Comitato Rischi rinominato Comitato Rischi e Sostenibilità con maggiori responsabilità ESG da aprile 2022**

(1) *Net-Zero Banking Alliance, Net-Zero Asset Managers Initiative, Net-Zero Asset Owner Alliance e Net-Zero Insurance Alliance*; (2) *Glasgow Financial Alliance per Net-Zero*; (3) *Perimetro Eurizon – Fondi ex art. 8 e 9 SFDR 2088*

# Confermata posizione di *leadership* in ambito ESG all'interno dei principali indici e classifiche di sostenibilità

## Principali classifiche<sup>(1)</sup> di sostenibilità

L'unica banca italiana inclusa nel *Dow Jones Sustainability Index*

Al primo posto tra i concorrenti per Bloomberg (ESG Disclosure Score), Sustainalytics e MSCI

Nel gennaio 2022, ISP è stata confermata nel Bloomberg GEI Index

Nel febbraio 2022, ISP ha ricevuto il premio *S&P Global Sustainability Award - Bronze Class*

Nella classifica 2021 di *Institutional Investor*, ISP è stata la migliore Banca europea e la migliore società italiana per gli aspetti ESG

	Bloomberg	CDP	MSCI	S&P Global	SUSTAINALYTICS
ISP	71	A	AAA	99	16,8
UniCredit	63	A-	AAA	99	19,3
UBS	62	A-	AAA	97	20,2
HSBC	61	A-	AA	94	20,6
CREDIT SUISSE	61	A-	AA	94	20,6
ING	60	A-	AA	94	20,7
Santander	59	A-	AA	93	22,5
SOCIETE GENERALE	56	B	AA	92	22,6
LLOYDS BANK	56	B	AA	92	22,7
BARCLAYS	55	B	AA	81	23,8
SOCIETE GENERALE	54	B	AA	79	23,9
BBVA	52	B	AA	78	24,1
COMMERZBANK	52	B	AA	71	24,3
ING	50	B	A	70	24,9
CREDIT AGRICOLE	50	B	A	70	27,4
Nordea	49	B	A	69	27,9
Nordea	44	F	A	65	28,2



(1) Campione di riferimento ISP

Fonte: Bloomberg ESG Disclosure Score (Bloomberg al 31.3.22), CDP Climate Change Score 2021 (<https://www.cdp.net/en/companies/companies-scores>); MSCI ESG Score (<https://www.msci.com/esg-ratings>) dati al 31.3.22; S&P Global (Bloomberg al 31.3.22); Sustainalytics Score (<https://www.sustainalytics.com/>) ESG Risk Rating al 31.3.22)

Il Piano di Impresa 2022-2025 procede a pieno ritmo

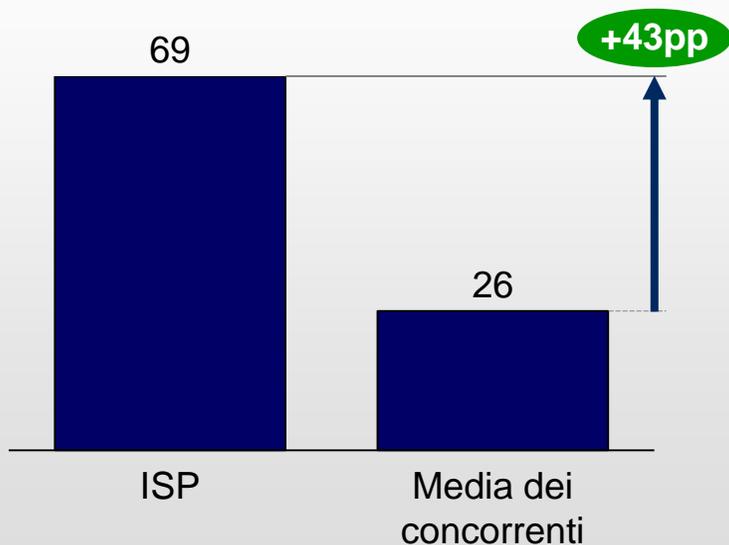
1trim.22: solida *performance* operativa

**Conclusioni**

# ISP è maggiormente equipaggiata rispetto ai concorrenti per avere successo in futuro

## Eccellente profilo di rischio

Fully phased-in CET1<sup>(1)</sup>/Totale attivi illiquidi<sup>(2)</sup>,  
31.3.22, %

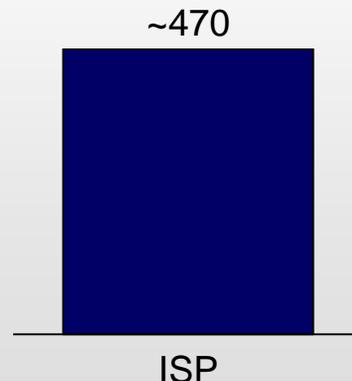


**Eccellente profilo di rischio anche tenendo conto dell'esposizione Russia-Ucraina**

## Solida patrimonializzazione

Buffer vs requisiti SREP + combined buffer<sup>(3)</sup>,  
31.3.22, pb

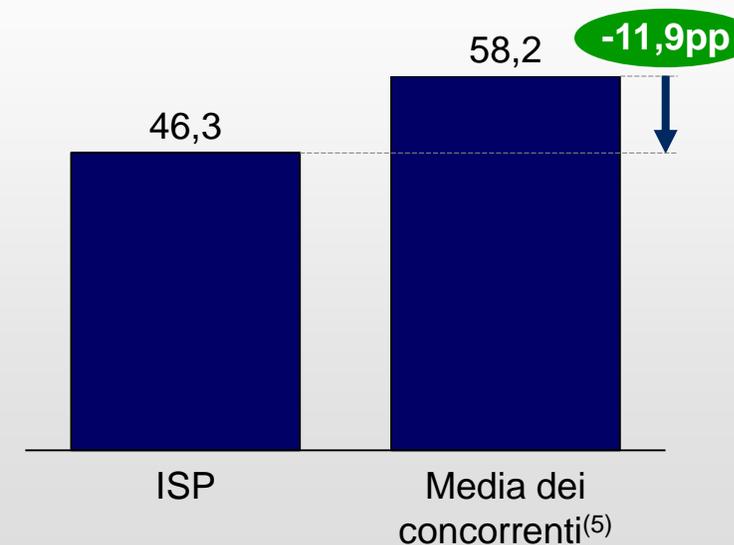
Non considerando ~110pb di beneficio  
addizionale dall'assorbimento di DTA e  
l'impatto di ~100pb dal buyback<sup>(4)</sup>



**Solida patrimonializzazione con Fully phased-in CET1 ratio target >12% nell'orizzonte del Piano di Impresa**

## Elevata efficienza operativa

Cost/Income, 31.3.22, %



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

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Fully phased-in CET1. Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole S.A., Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Société Générale, Standard Chartered, UBS e UniCredit (dati al 31.3.22); Commerzbank e ING Group (dati al 31.12.21)

(2) Totale attivi illiquidi include stock di Crediti deteriorati netti, attivi di Livello 2 e Livello 3. Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole S.A., Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Société Générale, Standard Chartered, UBS e UniCredit (NPL netti al 31.3.22); BNP Paribas, Commerzbank e ING Group (NPL netti al 31.12.21). Attivi di Livello 2 e Livello 3 dati al 31.12.21

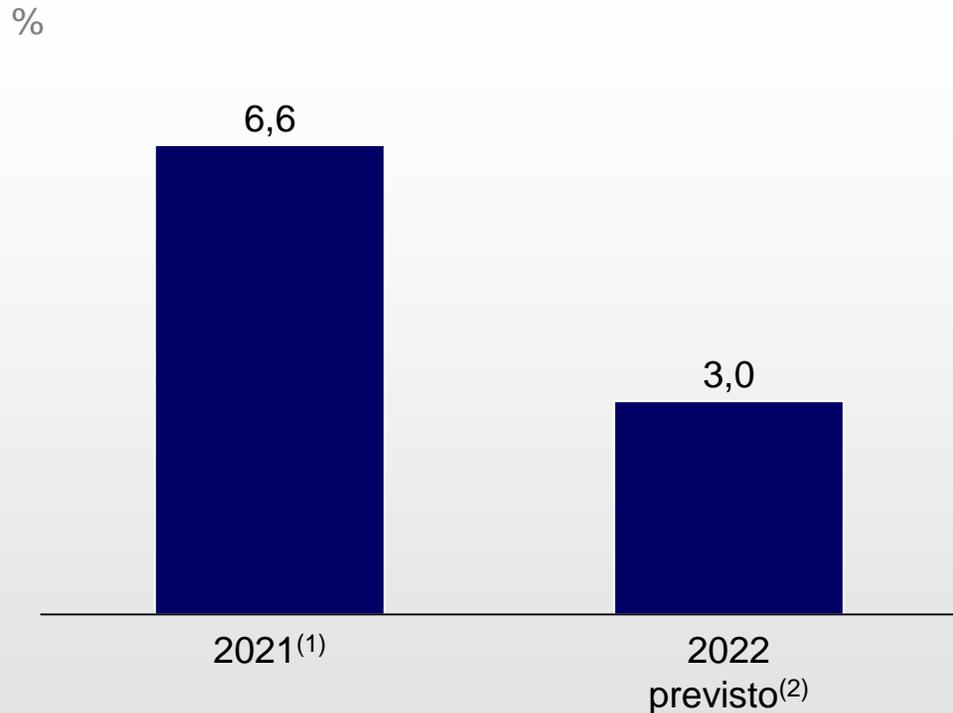
(3) Calcolato come differenza tra il Fully phased-in CET1 ratio vs requisiti SREP + combined buffer

(4) €3,4mld di buyback soggetto all'approvazione della BCE. Importo del buyback equivalente al dividendo sospeso del 2019

(5) Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole S.A., Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Société Générale, Standard Chartered, UBS e UniCredit (dati al 31.3.22); Commerzbank e ING Group (dati al 31.12.21)

# Per il 2022 in Italia è prevista una crescita supportata da solidi fondamentali

## Evoluzione annuale del PIL italiano



## L'economia italiana è resiliente grazie a solidi fondamentali

- **Elevata ricchezza delle famiglie italiane** a €10.000mld, di cui €4.800mld in attività finanziarie, con un basso livello di indebitamento
- **Elevato livello di risparmio** per famiglie e imprese dall'inizio della pandemia da COVID-19
- **Imprese manifatturiere con una struttura finanziaria più forte** rispetto ai livelli pre-crisi 2008 con le **PMI italiane molto resilienti e in rapida ripresa** dopo l'emergenza COVID-19 con tassi di *default* storicamente bassi e mantenuti tali dopo la fine delle moratorie
- **Imprese orientate all'export** altamente diversificate in termini di settore e dimensione, con una crescita dell'export italiano che ha superato quella della Germania del 15% negli ultimi 5 anni<sup>(3)</sup>
- **Sistema bancario di gran lunga più solido** rispetto alla situazione pre-crisi del 2008 e che ha giocato un ruolo importante nell'attenuare l'impatto economico dell'emergenza COVID-19 su famiglie e imprese
- **Ampio sostegno da parte del Governo italiano**, con ~€30mld di misure già approvate da settembre 2021 (~2% del PIL)
- **Sostegno finanziario dell'UE (Next Generation EU)** per finanziare il Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza fornendo all'Italia più di €200mld in sovvenzioni e prestiti, di cui €25mld nel 2021 e €42mld previsti nel 2022

(1) Fonte: ISTAT

(2) Fonte: stime ISP

(3) A prezzi correnti (febbraio 2022 vs febbraio 2017)

## ISP ha conseguito una solida *performance* operativa nel 1° trimestre...

- Risultato netto pari a €1,7mld escludendo gli accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina
- Accelerazione dei Proventi operativi netti e del Risultato della gestione operativa (+7,8% e +46,0% vs 4trim.21)
- Forte riduzione dei Costi operativi (-3,2% vs 1trim.21<sup>(1)</sup>)
- Ulteriore significativa riduzione dei Crediti deteriorati (€4,8mld includendo la cessione finalizzata ad aprile) e *stock* di Crediti deteriorati e *NPL ratio* ai livelli più bassi di sempre

## ... ed è ben preparata per avere successo in contesti sfidanti

- Solida **patrimonializzazione**, basso *leverage* e forte posizione di **liquidità**
- **Zero-NPL Bank** con *NPL ratio* netto <1%<sup>(2)</sup> e basso Costo del rischio strutturale
- Un **modello di business** ben diversificato e resiliente
- Elevata **flessibilità strategica nella gestione dei Costi**, con un *Cost/Income ratio* al 46%
- €0,8mld già **accantonati** nel 1° trimestre per l'esposizione **Russia-Ucraina** con €0,4mld di accantonamenti generici relativi al COVID-19 ancora **disponibili**

**Il Piano di Impresa 2022-2025 è ben avviato e la *performance* del 1° trimestre è pienamente in linea con l'obiettivo di Risultato netto 2022 >€5mld escludendo gli accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina**

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

(2) Secondo la definizione EBA. Pro-forma considerando le vendite nel 2022 di Crediti deteriorati lordi già finanziate nel 4trim.21 e ancora contabilizzate tra i Crediti deteriorati al 31.3.22, di cui €3,9mld lordi (€0,9mld netti) finalizzati ad aprile

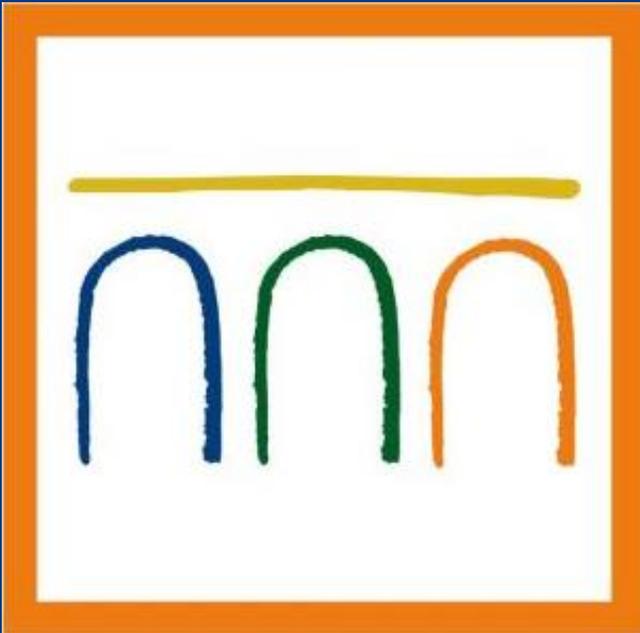
- **Le iniziative industriali del Piano di Impresa 2022-2025 sono ben avviate**
- **Target di €6,5mld di Risultato netto al 2025 confermato**
- **Redditività ai vertici di settore nel 2022 con:**
  - Risultato netto >€4mld assumendo che non ci siano cambiamenti critici nella fornitura di materie prime/energia
  - Risultato netto ben superiore a €3mld anche con l'ipotesi molto conservativa di una copertura del ~40% dell'esposizione Russia-Ucraina, che implica il passaggio a *Stage 3* della maggior parte dell'esposizione
- **Patrimonializzazione solida:** Basilea 3/Basilea 4 *Fully phased-in CET1 ratio target >12%* nell'orizzonte del Piano di Impresa 2022-2025
- **Solida distribuzione di valore:**
  - *70% dividend payout* in ogni anno del Piano di Impresa
  - Ritorno di capitale addizionale agli Azionisti di €3,4mld attraverso *buyback*<sup>(1)</sup>, soggetto all'approvazione della BCE
  - Eventuale ulteriore distribuzione sarà valutata di anno in anno a partire dal 2023

**2022 outlook da affinare nei prossimi mesi in base all'evoluzione del conflitto  
Russia-Ucraina**

(1) Importo del *buyback* equivalente al dividendo sospeso del 2019

# Risultati 1trim.22

Informazioni di dettaglio



# Principali dati di Conto economico e Stato patrimoniale

€ mln

	1trim.22		31.3.22
Proventi operativi netti	5.414	Impieghi a clientela	468.366
Costi operativi	(2.504)	Attività finanziarie della clientela <sup>(1)</sup>	1.247.434
<i>Cost/Income ratio</i>	46,3%	di cui Raccolta diretta bancaria	549.325
Risultato della gestione operativa	2.910	di cui Raccolta diretta assicurativa e Riserve tecniche	195.093
Risultato corrente lordo	2.144	di cui Raccolta indiretta	696.472
Risultato netto	1.024	- <i>Risparmio gestito</i>	459.910
		- <i>Risparmio amministrato</i>	236.562
		<i>RWA</i>	330.514
		<b>Totale attivo</b>	<b>1.073.244</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti  
 (1) Al netto delle duplicazioni tra Raccolta diretta e indiretta

**Dettaglio risultati economici consolidati**

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'attivo

Risultati divisionali e altre informazioni

# 1trim.22 vs 1trim.21: Risultato netto a €1mld, €1,7mld escludendo accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina

€ mln

	1trim.21		1trim.22	Δ%
	contabile <sup>(1)</sup> [ A ]	rideterminato <sup>(2)</sup> [ B ]	[ C ]	[ C ]/[ B ]
Interessi netti	2.013	1.952	1.956	0,2
Commissioni nette	2.395	2.313	2.286	(1,2)
Risultato dell'attività assicurativa	373	398	402	1,0
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	796	795	767	(3,5)
Altri proventi (oneri) operativi netti	49	32	3	(90,6)
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>5.626</b>	<b>5.490</b>	<b>5.414</b>	<b>(1,4)</b>
Spese del personale	(1.678)	(1.629)	(1.577)	(3,2)
Spese amministrative	(648)	(651)	(612)	(6,0)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(306)	(307)	(315)	2,6
<b>Costi operativi</b>	<b>(2.632)</b>	<b>(2.587)</b>	<b>(2.504)</b>	<b>(3,2)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>2.994</b>	<b>2.903</b>	<b>2.910</b>	<b>0,2</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	(408)	(402)	(702)	74,6
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(133)	(134)	(60)	(55,2)
Altri proventi (oneri) netti	198	198	(4)	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	48	0	(100,0)
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>2.651</b>	<b>2.613</b>	<b>2.144</b>	<b>(17,9)</b>
Imposte sul reddito	(839)	(837)	(781)	(6,7)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(52)	(52)	(16)	(69,2)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(16)	(16)	(54)	237,5
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(209)	(196)	(266) <sup>(3)</sup>	35,7
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(19)	4	(3)	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>1.516</b>	<b>1.516</b>	<b>1.024</b>	<b>(32,5)</b>

Includendo €0,8mld di accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina nel 1trim.22

€1.670mln, +10,2% escludendo accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina nel 1trim.22

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

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

(3) €384mln pre-tasse di cui Oneri per il Fondo di Risoluzione: €365mln pre-tasse (€251mln al netto delle tasse), costo stimato per l'intero anno

# 1° trim. vs 4° trim.: forte crescita della redditività

€ mln

	4trim.21	1trim.22	Δ%
Interessi netti	1.954	1.956	0,1
Commissioni nette	2.532	2.286	(9,7)
Risultato dell'attività assicurativa	410	402	(2,0)
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	108	767	610,2
Altri proventi (oneri) operativi netti	16	3	(81,3)
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>5.020</b>	<b>5.414</b>	<b>7,8</b>
Spese del personale	(1.844)	(1.577)	(14,5)
Spese amministrative	(845)	(612)	(27,6)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(338)	(315)	(6,8)
<b>Costi operativi</b>	<b>(3.027)</b>	<b>(2.504)</b>	<b>(17,3)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1.993</b>	<b>2.910</b>	<b>46,0</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	(1.222)	(702)	(42,6)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(415)	(60)	(85,5)
Altri proventi (oneri) netti	78	(4)	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	(0)	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>434</b>	<b>2.144</b>	<b>394,0</b>
Imposte sul reddito	(82)	(781)	852,4
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(291)	(16)	(94,5)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	46	(54)	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(22)	(266) <sup>(1)</sup>	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	94	(3)	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>179</b>	<b>1.024</b>	<b>472,1</b>

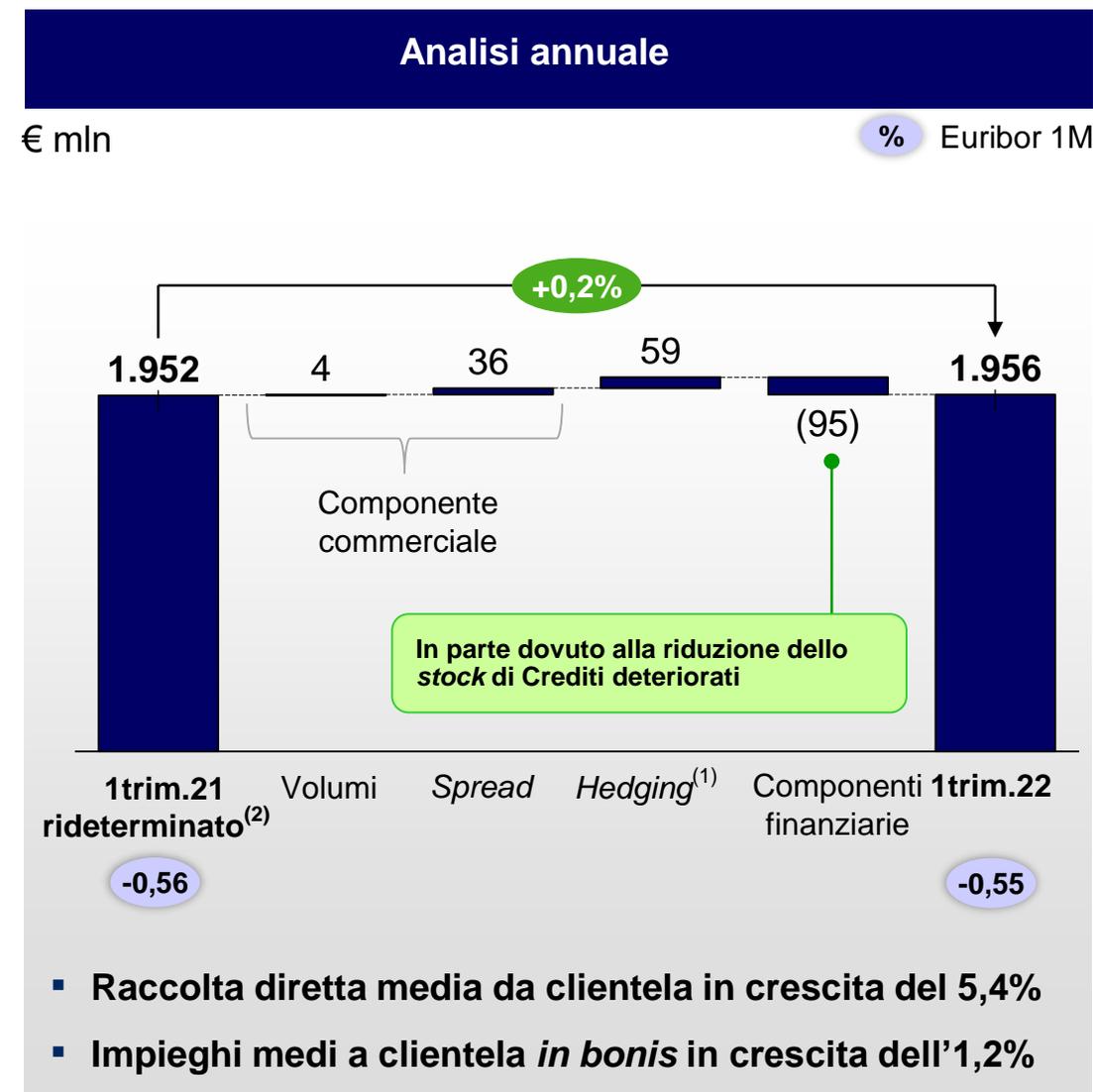
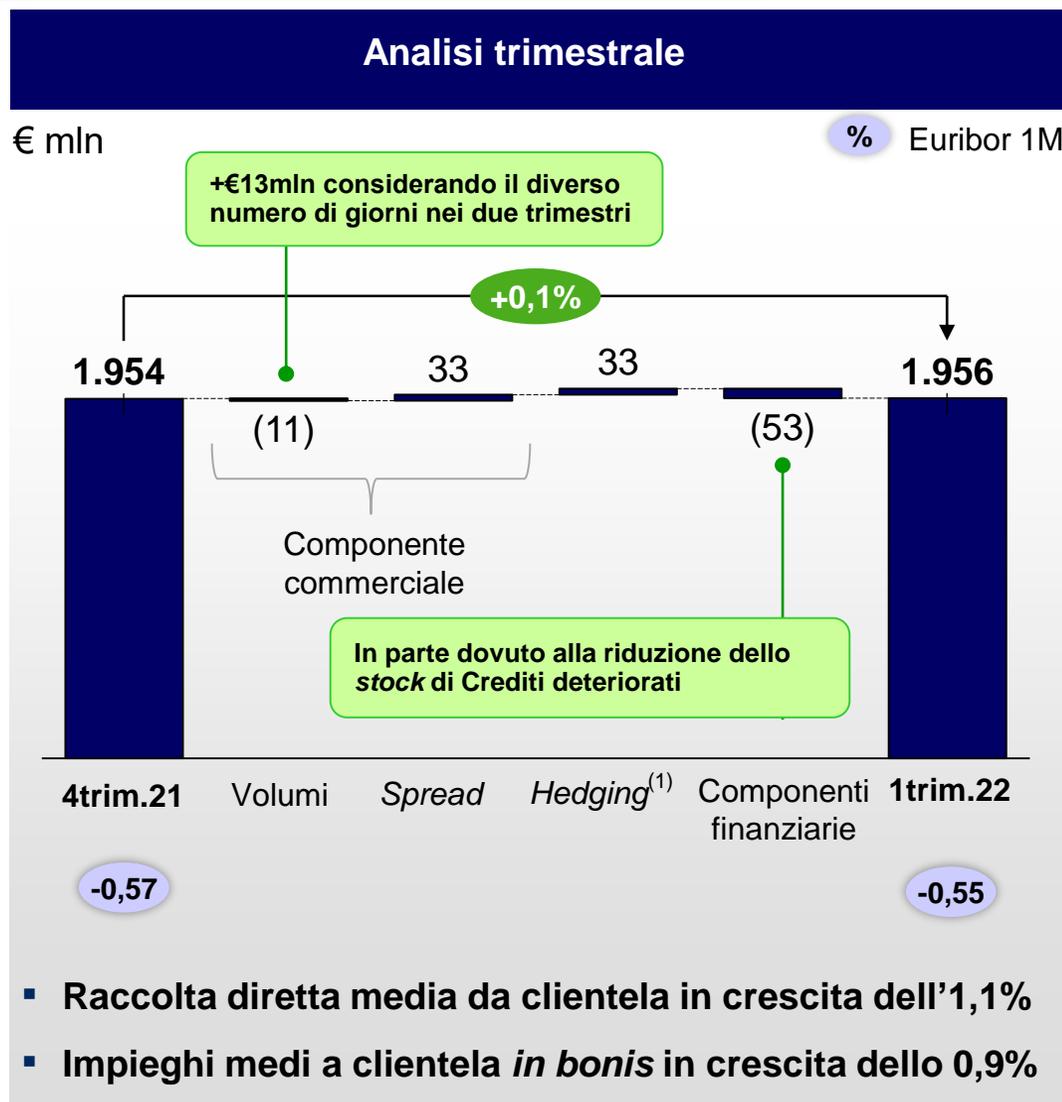
Includendo €0,8mld di accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina nel 1trim.22

€1.670mln, escludendo accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) €384mln pre-tasse di cui Oneri per il Fondo di Risoluzione: €365mln pre-tasse (€251mln al netto delle tasse), costo stimato per l'intero anno

# Interessi netti: +1,3% vs 4trim.21 considerando il diverso numero di giorni nei due trimestri



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Beneficio di ~€132mln dalle misure di copertura delle poste a vista nel 1trim.22

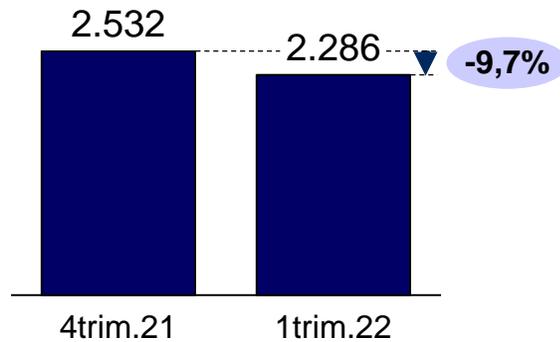
(2) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base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

# Commissioni nette: il secondo miglior 1° trimestre di sempre, nonostante l'impatto del conflitto Russia-Ucraina



## Analisi trimestrale

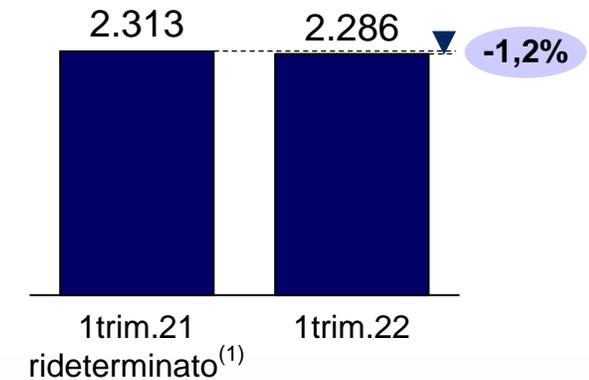
€ mln



- Calo principalmente dovuto alla riduzione delle commissioni di *performance*
- €3,8mld di flussi netti di Risparmio gestito nel 1trim.

## Analisi annuale

€ mln



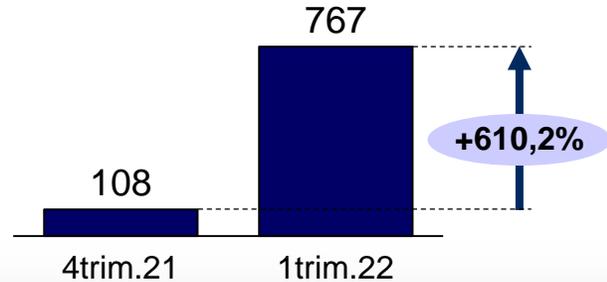
- +1,0% escludendo le commissioni di *performance*
- Commissioni da attività bancaria commerciale in crescita del 5,1% (+€30mln)
- €16,5mld di flussi netti di Risparmio gestito su base annuale

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

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

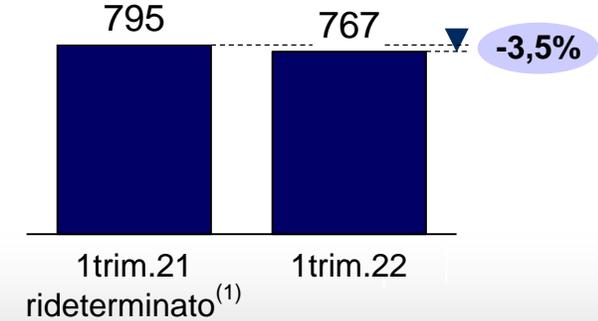
## Analisi trimestrale

€ mln



## Analisi annuale

€ mln



## Contributi per attività

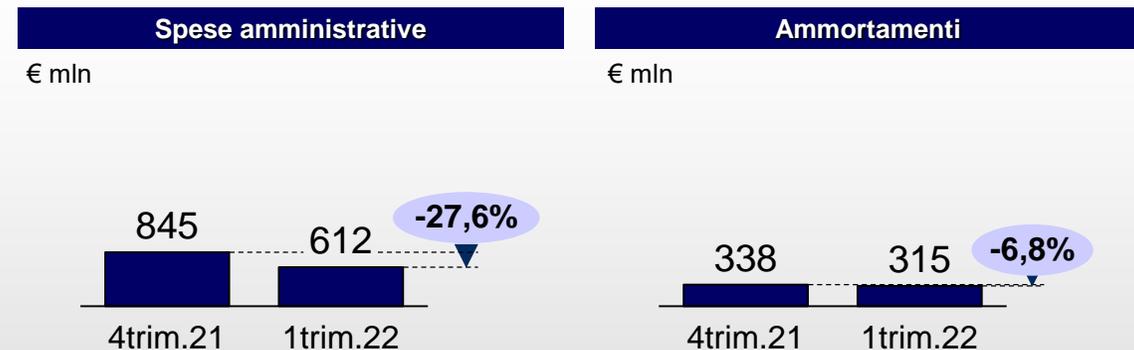
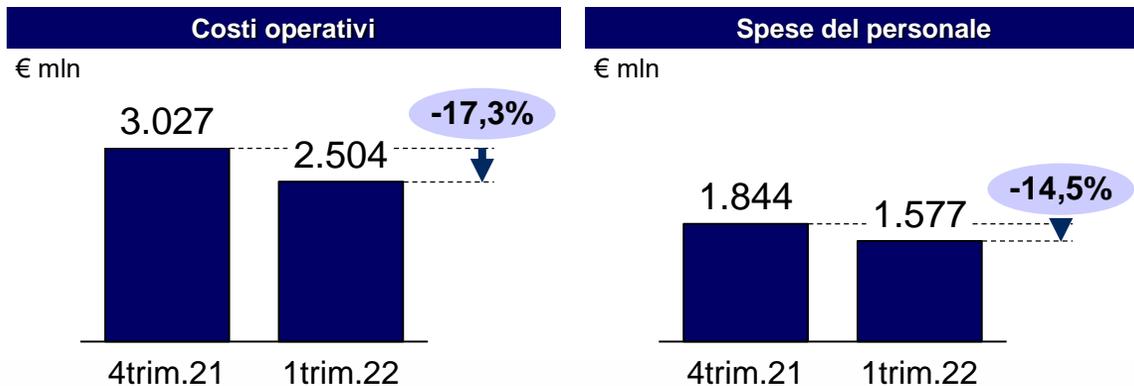
	1trim.21 rideterminato <sup>(1)</sup>	4trim.21	1trim.22
<b>Clientela</b>	85	80	88
<b>Capital markets</b>	318	118	(11)
<b>Trading e Tesoreria</b>	387	(89)	694
<b>Prodotti strutturati di credito</b>	5	(1)	(4)

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

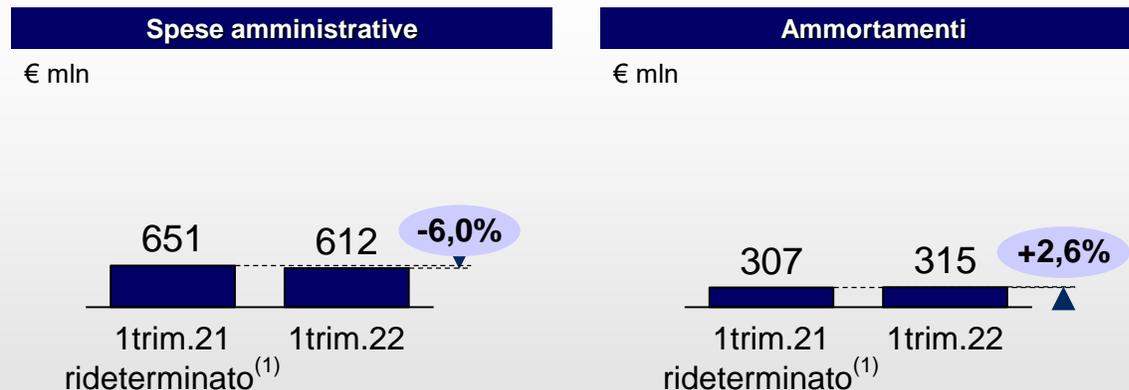
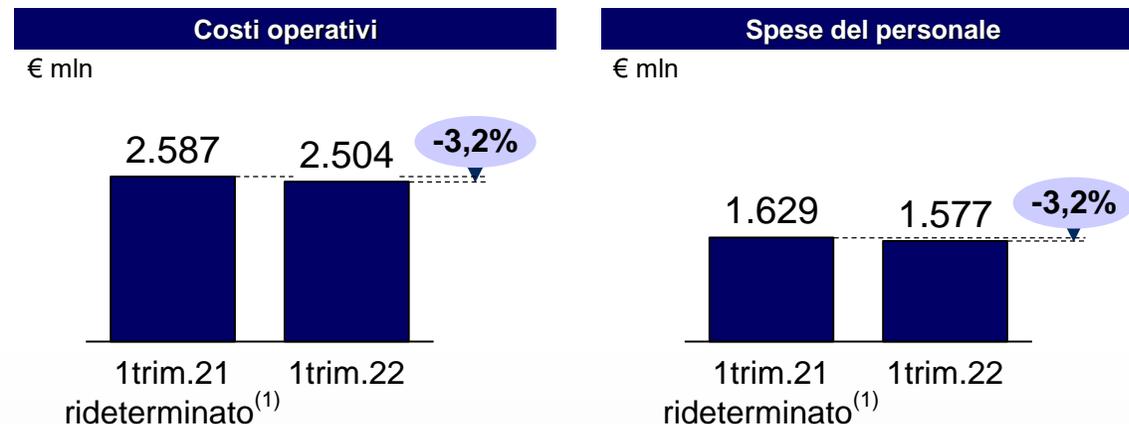
# Costi operativi: ulteriore significativo calo pur continuando ad investire per la crescita

## Analisi trimestrale



- Forte calo vs 4trim. che risentiva della stagionalità di fine anno
- Riduzione dell'organico di 1.017 unità nel 1trim.

## Analisi annuale



- Forte calo (-6,0%) delle Spese amministrative
- *Cost/Income ratio* in calo al 46,3% (vs 47,1% nel 1trim.21<sup>(1)</sup>)
- Riduzione dell'organico di 3.575 unità

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

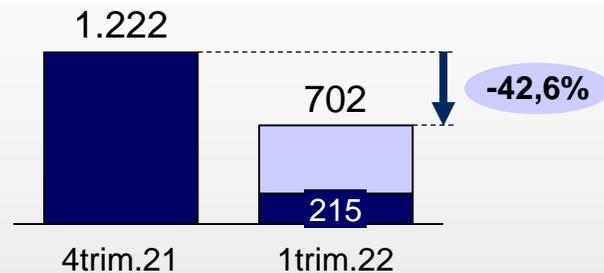
# Rettifiche nette su crediti: forte calo escludendo accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina

## Analisi trimestrale

€ mln

Accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina (al netto del rilascio di parte della generica accantonata nel 2020 per impatti COVID-19)

~€1.250mln di accantonamenti addizionali su portafogli di Crediti deteriorati per accelerare il *deleveraging*

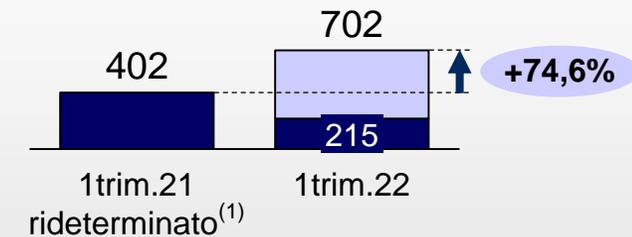


- Ventiseiesimo trimestre consecutivo di calo dello *stock* di Crediti deteriorati
- Riduzione di €4,8mld di Crediti deteriorati lordi nel 1trim. considerando €3,9mld di vendite finalizzate in aprile
- Basso flusso di Crediti deteriorati (-42% vs 4trim.21)

## Analisi annuale

€ mln

Accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina (al netto del rilascio di parte della generica accantonata nel 2020 per impatti COVID-19)



- Costo del credito annualizzato a 18pb escludendo €0,8mld di accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina e €0,3mld di rilascio di parte della generica conservativamente accantonata nel 2020 per impatti da COVID-19
- Riduzione di €10,3mld di Crediti deteriorati lordi su base annuale considerando €3,9mld di vendite finalizzate in aprile (€11,1mld<sup>(2)</sup> in base ai dati pro-forma)
- Copertura di Crediti deteriorati al 52,8% (vs 49,4% nel 1trim.21)

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

(2) Considerando €3,9mld di vendite di Crediti deteriorati lordi (€0,9mld netti) finalizzate in aprile e ulteriori €0,8mld di vendite di Crediti deteriorati lordi (€0,4mld netti) nel 2022 già finanziate nel 4trim.21 e ancora contabilizzate tra i Crediti deteriorati al 31.3.22

Dettaglio risultati economici consolidati

**Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione**

Qualità dell'attivo

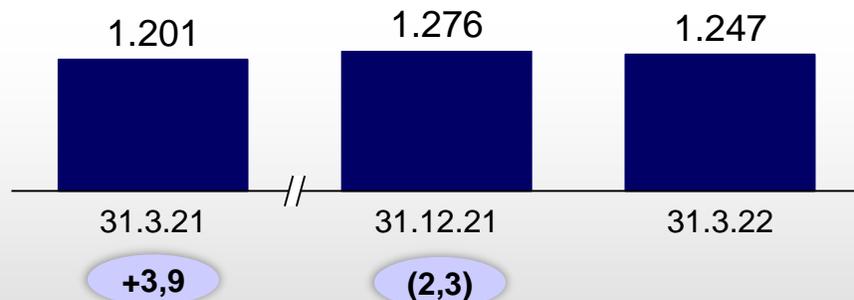
Risultati divisionali e altre informazioni

# ~€1.250 miliardi di Attività finanziarie della clientela per alimentare il motore del *Wealth Management*

% Δ 31.3.22 vs 31.3.21 e 31.12.21

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

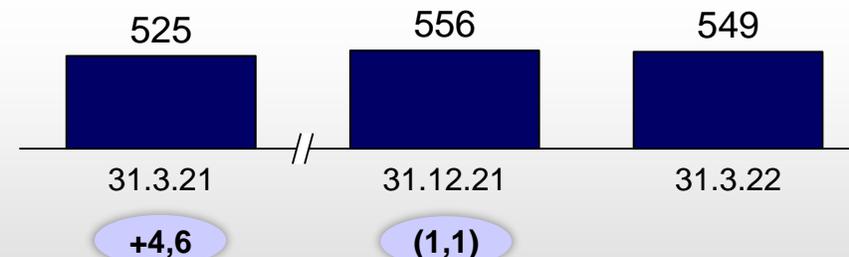
€ mld



- Forte crescita annuale con il calo del 1trim.22 dovuto alla *performance* negativa del mercato e ai depositi *corporate*

## Raccolta diretta bancaria

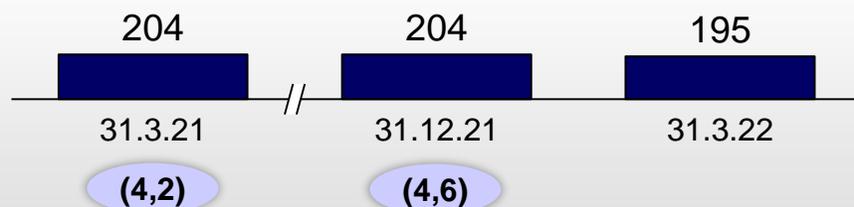
€ mld



- Calo 1trim.22 dovuto a clientela *corporate*

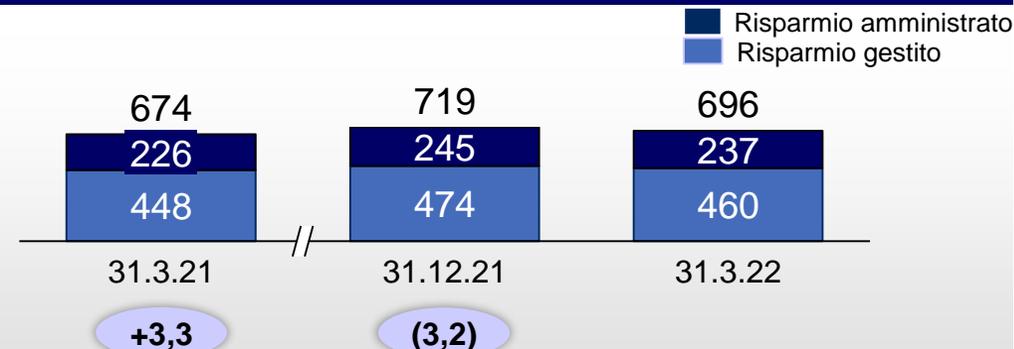
## Raccolta diretta assicurativa e riserve tecniche

€ mld



## Raccolta indiretta

€ mld



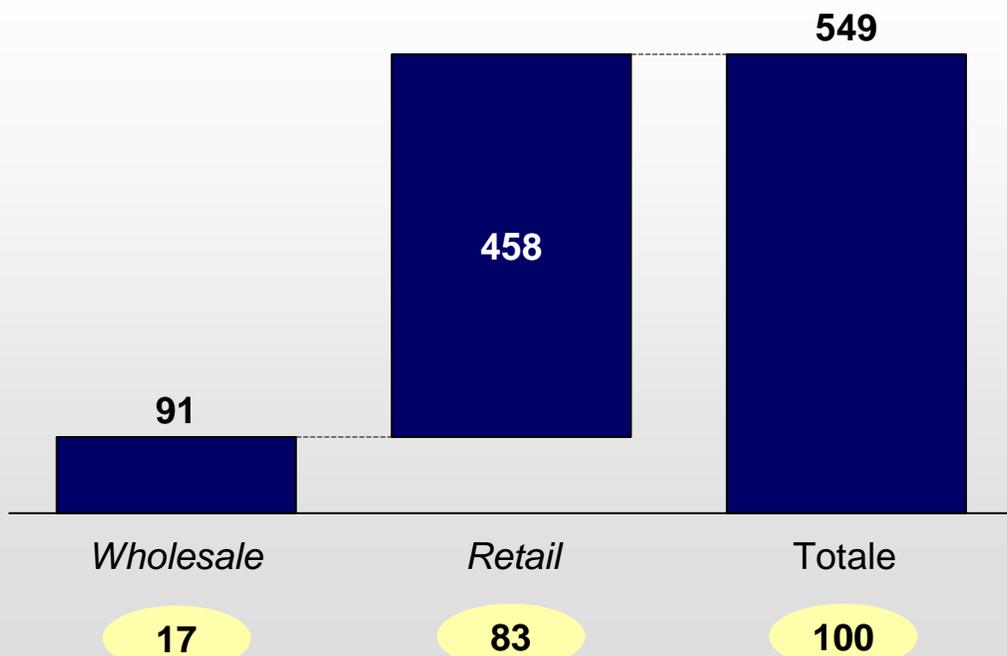
- +€3,8mld di flussi netti di Risparmio gestito nel 1trim.22 (+€16,5mld su base annuale)

# Mix della Raccolta

## Composizione Raccolta diretta bancaria

€ mld; 31.3.22

% Percentuale sul totale



	Wholesale	Retail
Conti correnti e depositi	17	425
Pct e prestito titoli	2	-
Bond senior <sup>(1)</sup>	30	5
Covered bond	21	-
Funding istituzionale a breve termine	10 <sup>(2)</sup>	-
Passività subordinate	10	3
Altra raccolta	-	25 <sup>(3)</sup>

Collocati presso clienti *Private Banking*

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

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Inclusi i *Senior non-preferred*

(2) Certificati di deposito + *Commercial paper*

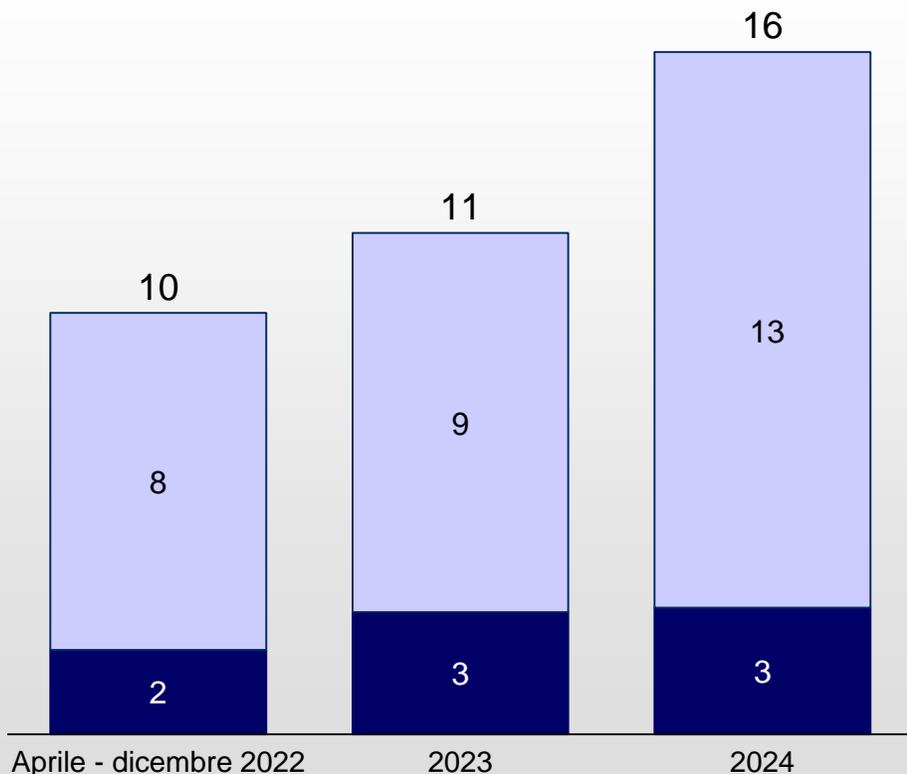
(3) Inclusi i *Certificates*

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

## Scadenze a M/L termine 2022-2024

€ mld

Wholesale  
Retail



## Principali emissioni *wholesale*

2020<sup>(1)</sup>

- Collocati GBP350mIn di obbligazioni *senior non garantite*, €3mld di *Additional Tier 1* e €1,25mld di obbligazioni *senior non garantite*. In media la domanda è per l'85% estera; la media della sottoscrizione in eccesso degli *orderbooks* è stata di ~3,5x

2021<sup>(1)</sup>

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

2022

- Marzo: collocato €1mld di *Additional Tier 1*. La domanda è per l'89% estera; la sottoscrizione in eccesso degli *orderbooks* è stata di ~2,6x. L'emissione è stata la prima *Additional Tier 1* di ISP dalla doppia tranche effettuata ad agosto 2020 e ha segnato la riapertura del mercato primario dell'*Additional Tier 1* in euro per il 2022

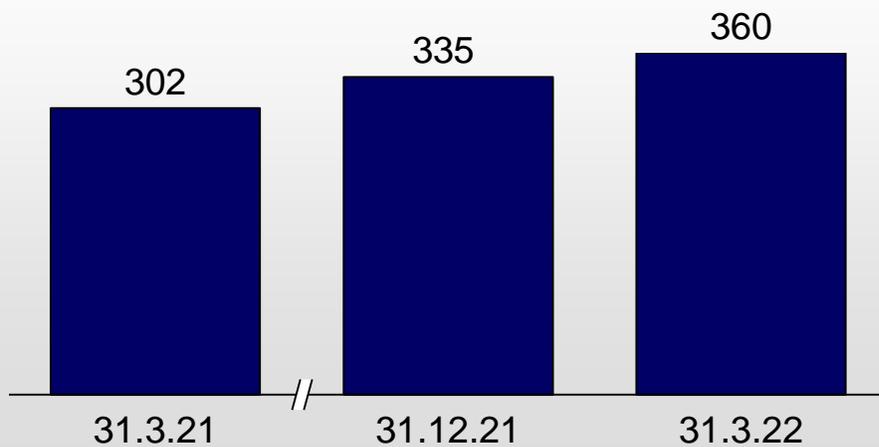
Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) ISP *stand-alone*

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

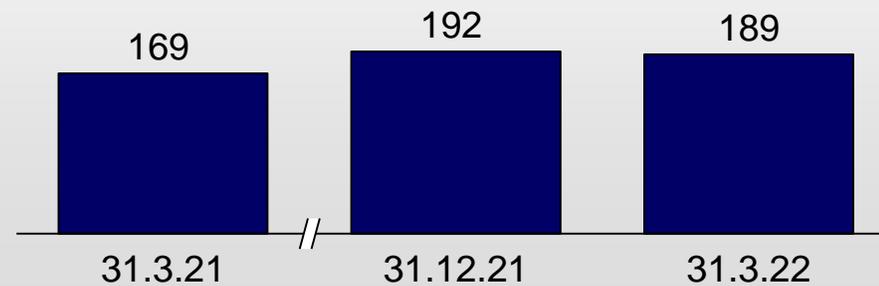
## Attivi Liquidi<sup>(1)</sup>

€ mld



## Attivi stanziabili disponibili e non utilizzati presso le Banche Centrali<sup>(2)</sup> (al netto di *haircut*)

€ mld



- Operazioni di rifinanziamento con BCE: ~€132mld<sup>(3)</sup> composti interamente da TLTRO III, su un massimo richiedibile di ~€133mld
- *Loan to Deposit ratio*<sup>(4)</sup> all'85%

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

(2) Attivi stanziabili disponibili (esclusi attivi dati a collaterale e inclusi attivi stanziabili ricevuti a collaterale) e cassa e depositi presso le Banche Centrali

(3) Nel 2021: €36mld presi a marzo (*settlement date* 27.3.21), €11mld presi a giugno (*settlement date* 24.6.21), €1,5mld presi a settembre (*settlement date* 29.9.21) e €0,5mld presi a dicembre (*settlement date* 22.12.21)

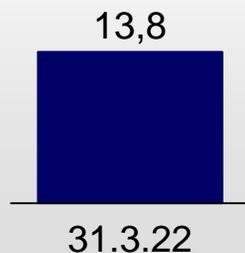
(4) Impieghi a clientela/Raccolta diretta bancaria

# Patrimonializzazione solida

## Phased-in Common equity ratio

€0,7mld di dividendi già maturati nel 1trim.

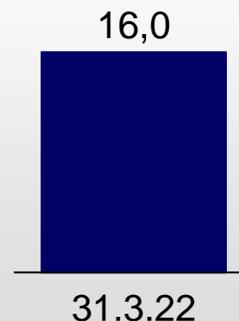
%



## Phased-in Tier 1 ratio

€0,7mld di dividendi già maturati nel 1trim.

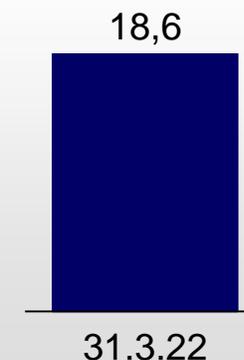
%



## Phased-in Total capital ratio

€0,7mld di dividendi già maturati nel 1trim.

%



- **Fully phased-in CET1 ratio<sup>(1)</sup> pari al 13,6%, non includendo nel CET1 ratio ~110pb di beneficio aggiuntivo dall'assorbimento delle DTA entro il 2029 (di cui ~40pb nell'orizzonte del Piano di Impresa 2022-2025) e ~100pb di impatto dal buyback di €3,4mld<sup>(2)</sup>**
- **Nel 1trim., impatto di ~10pb sul CET1 ratio derivante da impatti regolamentari (su un totale di ~60pb previsti nell'orizzonte del Piano di Impresa 2022-2025) e di ~20pb derivante dall'aumento di RWA per l'esposizione Russia-Ucraina**
- **Leverage ratio al 6,4%**

(1) 14,7% pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.3.22 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9 (€1,1mld al 31.3.22), DTA convertibili in crediti di imposta relative all'affrancamento del goodwill (€5,7mld al 31.3.22) e alle rettifiche di valore su crediti (€2,8mld al 31.3.22), DTA relative al contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete (€0,1mld al 31.3.22), così come l'atteso assorbimento delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca e al nuovo accordo con i sindacati sottoscritto il 16.11.21 (€0,6mld al 31.3.22) e DTA relative alle perdite pregresse (€2,1mld al 31.3.22), e la prevista distribuzione a valere sull'Utile assicurativo del 1trim.22)

(2) Soggetto alle approvazioni della BCE. Importo del buyback equivalente al dividendo sospeso del 2019

Dettaglio risultati economici consolidati

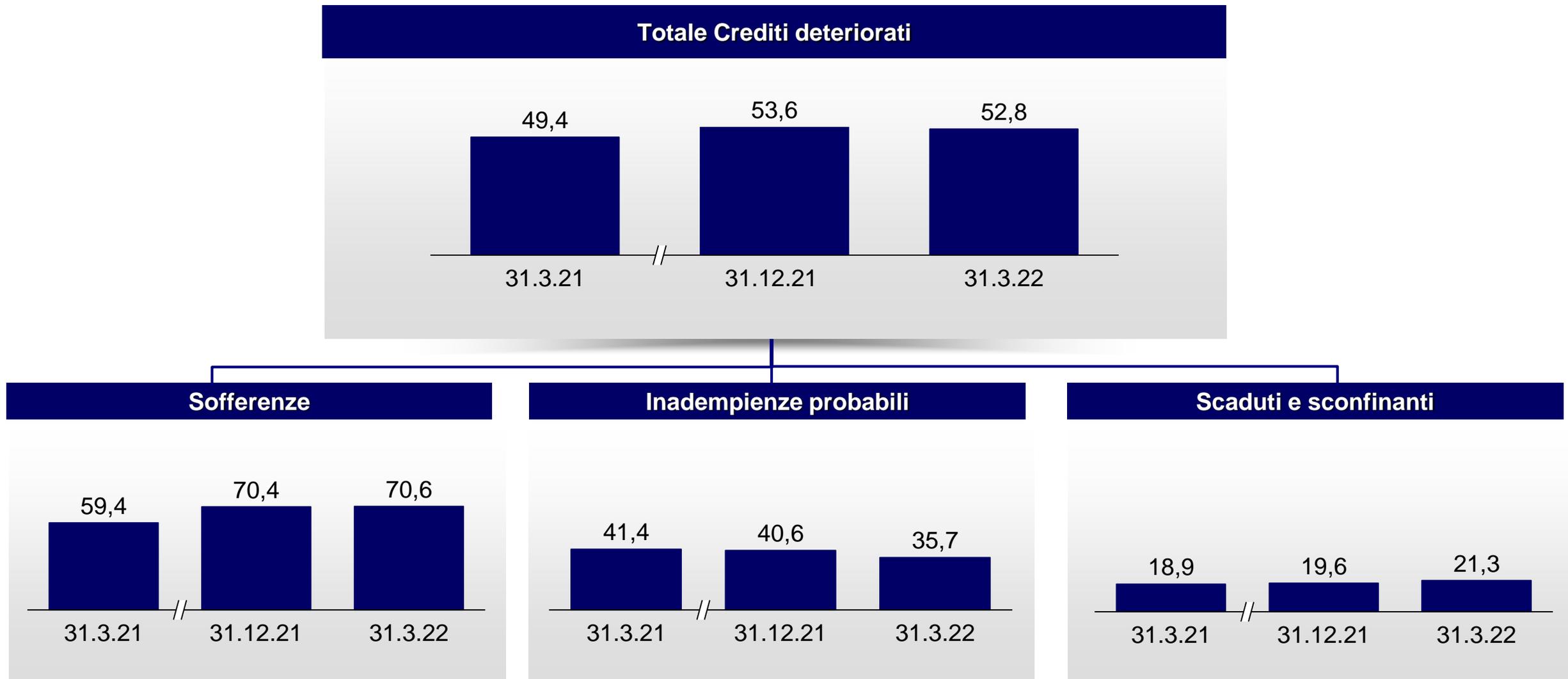
Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

**Qualità dell'attivo**

Risultati divisionali e altre informazioni

# Copertura di Crediti deteriorati

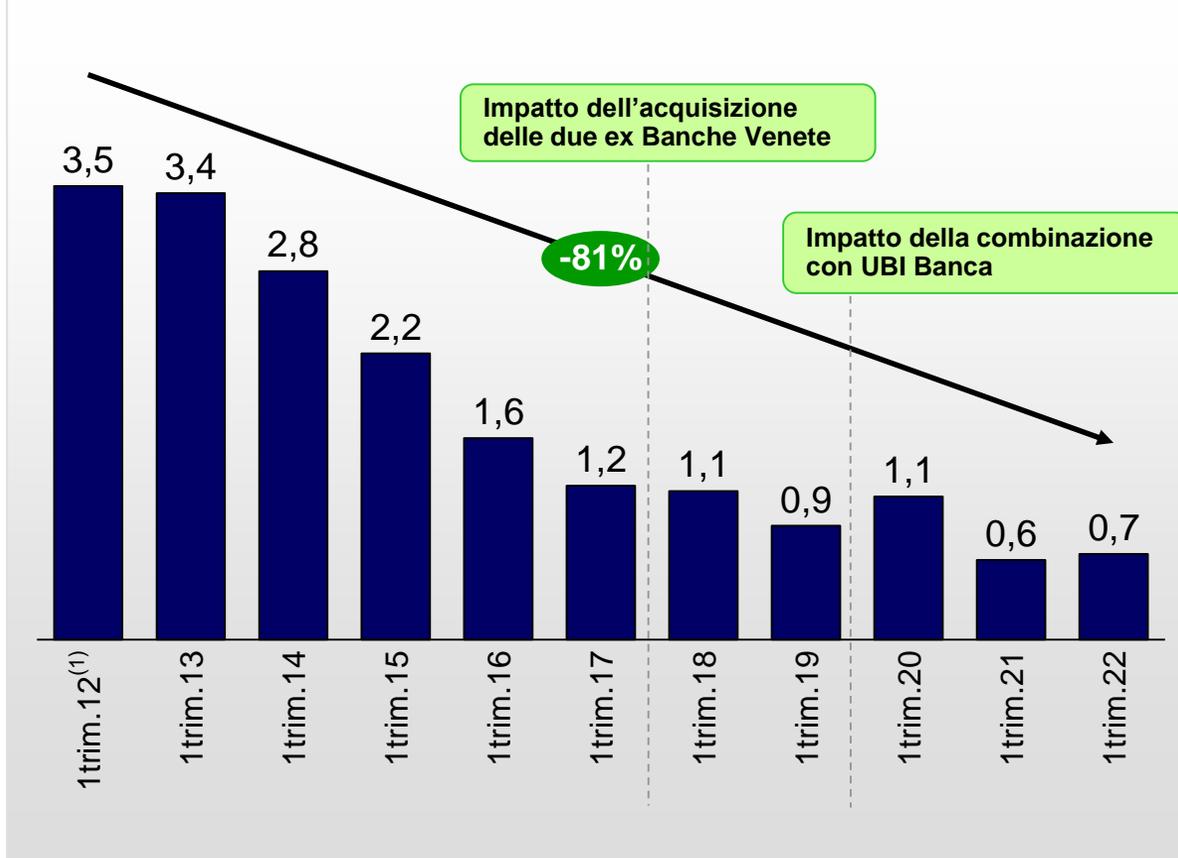
Copertura specifica; %



# Flusso di Crediti deteriorati

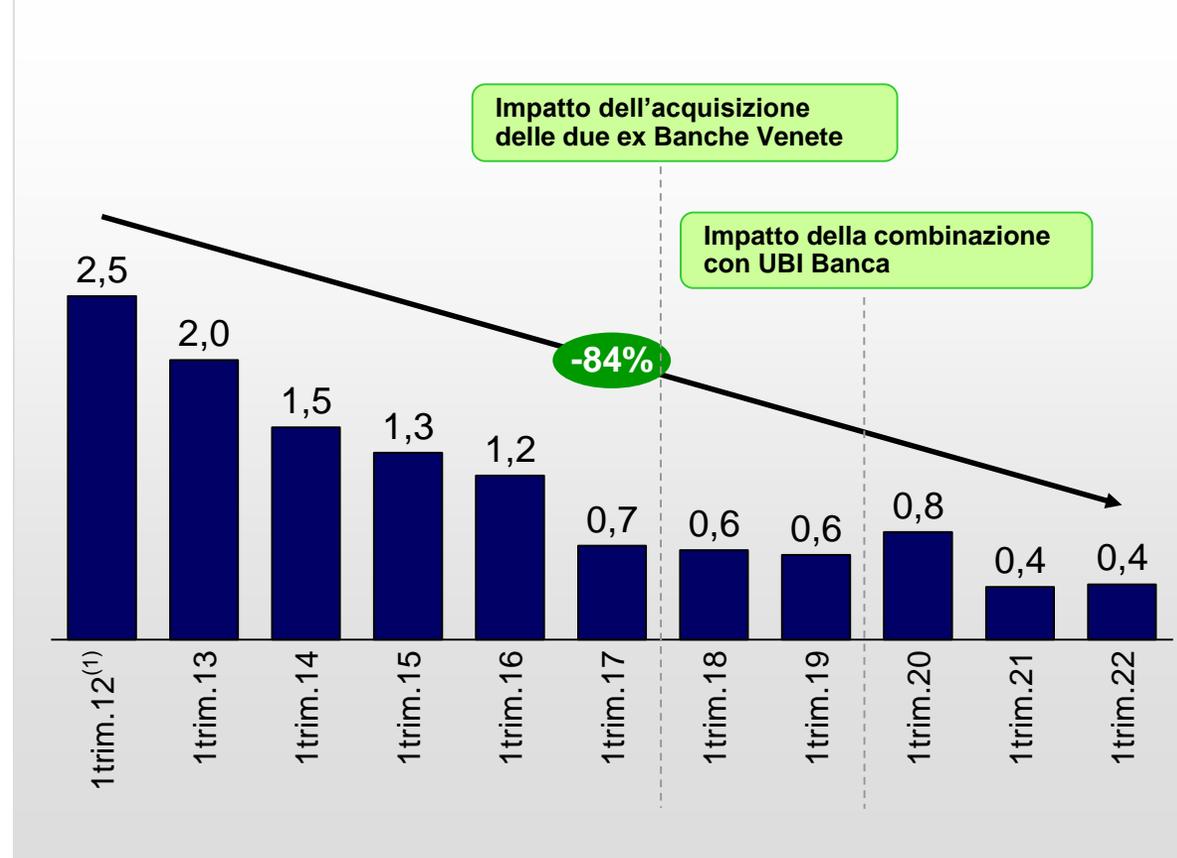
## Flusso lordo di nuovi Crediti deteriorati proveniente da Crediti *in bonis*

€ mld



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

€ mld

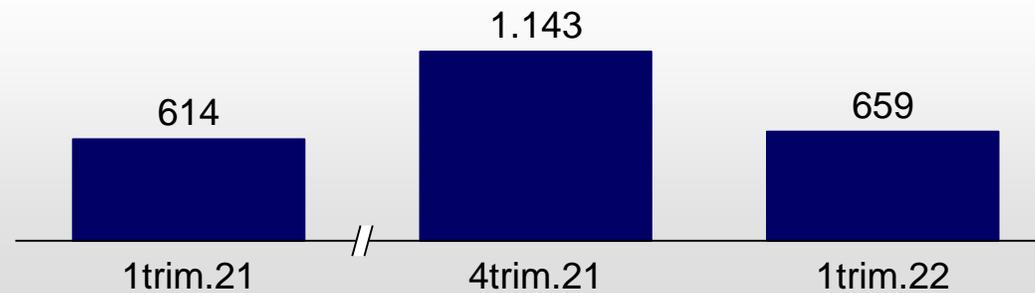


(1) Dati 2012 ricalcolati considerando gli effetti dei cambiamenti regolamentari nel criterio di classificazione dei Crediti a Scaduti e Sconfinanti introdotto da Banca d'Italia (90 giorni nel 2012 vs 180 fino al 31.12.11)

# Flusso lordo di Crediti deteriorati

€ mln

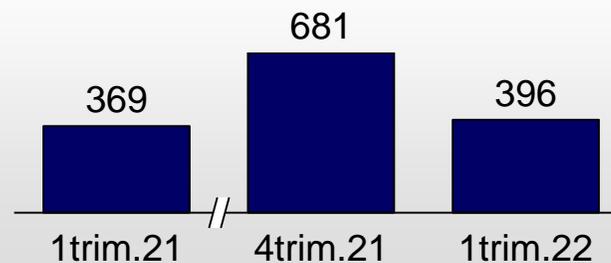
## Flusso lordo di nuovi Crediti deteriorati proveniente da Crediti *in bonis*



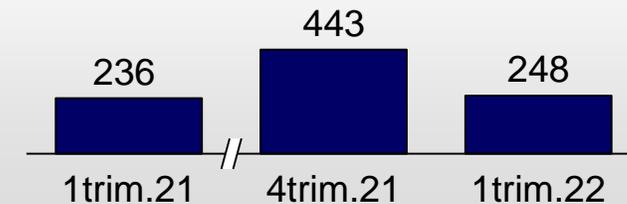
### Sofferenze



### Inadempienze probabili



### Scaduti e sconfinanti

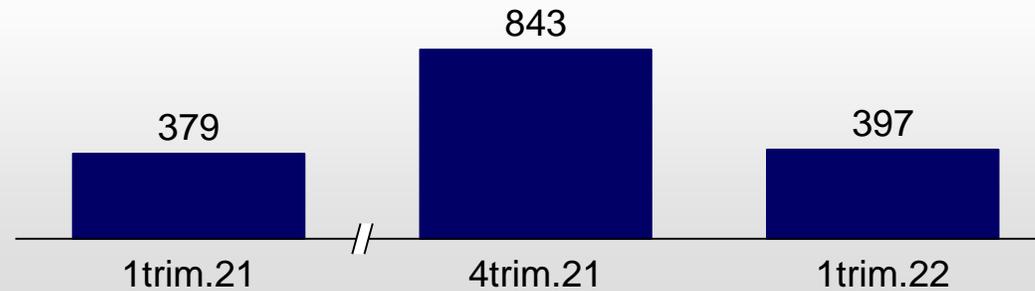


Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

# Flusso netto di Crediti deteriorati

€ mln

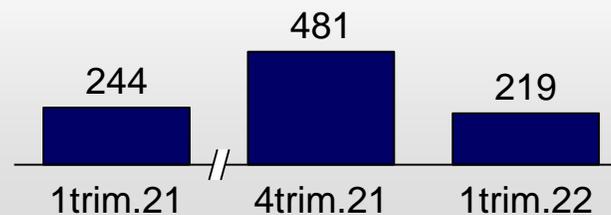
## Flusso netto di nuovi Crediti deteriorati proveniente da Crediti *in bonis*



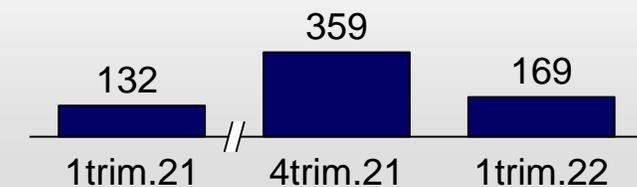
### Sofferenze



### Inadempienze probabili



### Scaduti e sconfinanti



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

# Stock e ratio di Crediti deteriorati

x NPL ratio lordo, %

## Crediti deteriorati lordi

€ mld

	31.3.21 <sup>(1)</sup>	31.12.21 <sup>(2)</sup>	31.3.22 <sup>(3)</sup>	
Sofferenze	9,8	7,2	7,3	
- di cui forborne	1,8	1,5	1,5	
Inadempienze probabili	10,4	7,3	6,5	
- di cui forborne	4,5	2,9	3,1	
Scaduti e sconfinanti	0,5	0,8	0,6	
- di cui forborne	-	0,2	0,1	
<b>Totale</b>	<b>20,7</b>	<b>15,2</b>	<b>14,4</b>	€9,6mld pro-forma <sup>(4)</sup>
	4,4	3,2	3,0	2,0 pro-forma <sup>(4)</sup>
	3,5	2,4	2,3	1,6 pro-forma <sup>(4)</sup>

x NPL ratio netto, %

## Crediti deteriorati netti

€ mld

	31.3.21 <sup>(5)</sup>	31.12.21 <sup>(6)</sup>	31.3.22 <sup>(7)</sup>	
Sofferenze	4,0	2,1	2,1	
- di cui forborne	0,8	0,5	0,5	
Inadempienze probabili	6,1	4,3	4,2	
- di cui forborne	3,0	2,1	2,1	
Scaduti e sconfinanti	0,4	0,6	0,4	
- di cui forborne	-	0,1	-	
<b>Totale</b>	<b>10,5</b>	<b>7,1</b>	<b>6,8</b>	€5,5mld pro-forma <sup>(4)</sup>
	2,3	1,5	1,4	1,2 pro-forma <sup>(4)</sup>
	1,8	1,2	1,1	0,9 pro-forma <sup>(4)</sup>

x NPL ratio lordo e netto in base alla definizione EBA, %

**Stock e ratio di Crediti deteriorati più bassi di sempre**

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

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

(3) Escludendo €5,3mld di Crediti deteriorati lordi contabilizzati nelle Attività in via di dismissione

(4) Considerando €3,9mld di vendite di Crediti deteriorati lordi (€0,9mld netti) finalizzate in aprile e ulteriori €0,8mld di vendite di Crediti deteriorati lordi (€0,4mld netti) nel 2022 già finanziate nel 4trim.21 e ancora contabilizzate tra i Crediti deteriorati al 31.3.22

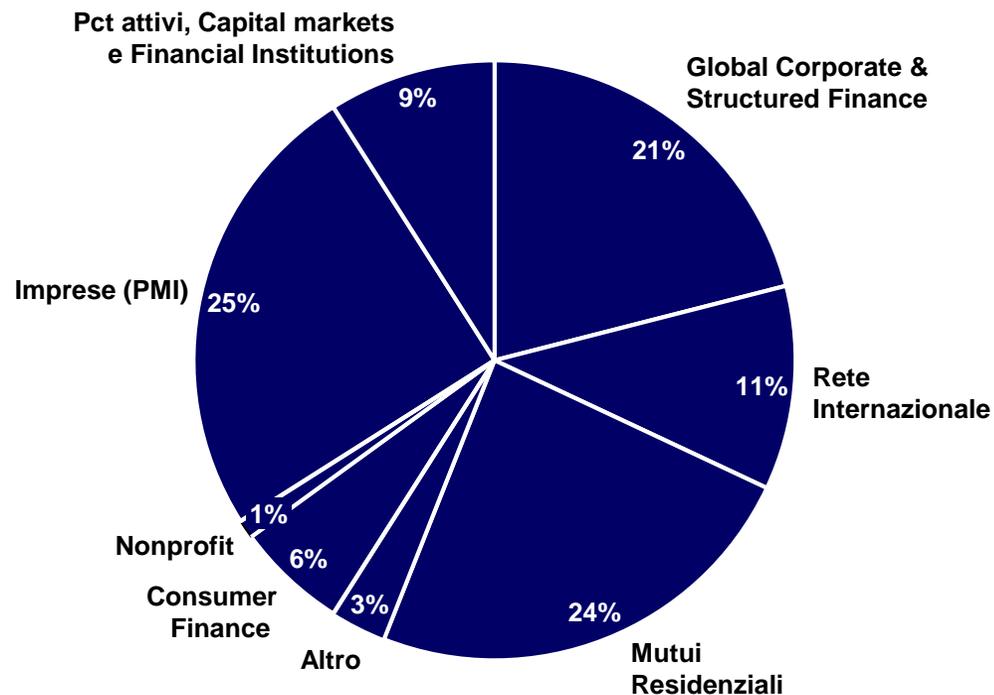
(5) Escludendo €1,1mld di Crediti deteriorati netti contabilizzati nelle Attività in via di dismissione

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

(7) Escludendo €1,3mld di Crediti deteriorati netti contabilizzati nelle Attività in via di dismissione

# Impieghi a clientela: un portafoglio ben diversificato

## Composizione per area di *business* (dati al 31.3.22)



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

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

## Crediti *non-retail* delle banche e delle società italiane del Gruppo Composizione per settori di attività economica

	31.3.22
<b>Amministrazioni pubbliche</b>	<b>3,8%</b>
<b>Società finanziarie</b>	<b>8,4%</b>
<b>Società non finanziarie</b>	<b>47,1%</b>
<i>di cui:</i>	
UTILITY	5,1%
SERVIZI	4,5%
IMMOBILIARE	3,7%
COSTR. E MATERIALI PER COSTRUZIONI	3,3%
DISTRIBUZIONE	3,2%
ALIMENTARE	2,6%
METALLURGIA E PRODOTTI IN METALLO	2,6%
TRASPORTI	2,6%
INFRASTRUTTURE	2,3%
MEZZI DI TRASPORTO	2,3%
SISTEMA MODA	2,3%
ENERGIA ED ESTRAZIONE	2,2%
MECCANICA	1,8%
TURISMO	1,8%
AGRICOLTURA	1,7%
CHIMICA, GOMMA E PLASTICA	1,5%
COMPONENTI E APPARECCHIATURE ELETTRICHE	0,9%
FARMACEUTICA	0,8%
MOBILI E ELETTRODOMESTICI	0,7%
MEDIA	0,6%
LEGNO E CARTA	0,5%
ALTRI BENI DI CONSUMO	0,2%

# Volumi delle Moratorie

Segmenti	Stock delle Moratorie al 31.3.22		
	# Clienti (.000)	Volumi (€ mld)	% su tot. portafoglio crediti netti
Privati	3	0,3	0,07%
Imprese	1	0,3	0,06%
<b>Totale</b>	<b>4</b>	<b>0,6<sup>(1)</sup></b>	<b>0,13%</b>

**€48mld di moratorie scadute con tasso di *default* del 2,9%<sup>(2)</sup>**

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti  
 (1) €0,1mld in ottemperanza ai criteri EBA  
 (2) Perimetro Italia

Dettaglio risultati economici consolidati

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'attivo

**Risultati divisionali e altre informazioni**

# Risultati per area di *business*

Dati al 31.3.22

	Divisioni							Totale
	Banca dei Territori	IMI Corporate & Investment Banking	International Subsidiary Banks <sup>(1)</sup>	Private Banking <sup>(2)</sup>	Asset Management <sup>(3)</sup>	Insurance <sup>(4)</sup>	Centro di Governo / Altro <sup>(5)</sup>	
<b>Proventi operativi netti (€ mln)</b>	<b>2.194</b>	<b>1.394</b>	<b>499</b>	<b>570</b>	<b>253</b>	<b>385</b>	<b>119</b>	<b>5.414</b>
<b>Risultato gestione operativa (€ mln)</b>	<b>673</b>	<b>1.076</b>	<b>243</b>	<b>355</b>	<b>204</b>	<b>301</b>	<b>58</b>	<b>2.910</b>
<b>Risultato netto (€ mln)</b>	<b>528</b>	<b>168</b>	<b>35</b>	<b>245</b>	<b>145</b>	<b>201</b>	<b>(298)</b>	<b>1.024</b>
<b>Cost/Income (%)</b>	<b>69,3</b>	<b>22,8</b>	<b>51,3</b>	<b>37,7</b>	<b>19,4</b>	<b>21,8</b>	<b>n.s.</b>	<b>46,3</b>
<b>RWA (€ mld)</b>	<b>91,1</b>	<b>119,7</b>	<b>34,2</b>	<b>12,1</b>	<b>1,8</b>	<b>0,0</b>	<b>71,7</b>	<b>330,5</b>
<b>Raccolta diretta bancaria (€ mld)</b>	<b>291,4</b>	<b>91,8</b>	<b>51,4</b>	<b>56,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>58,0</b>	<b>549,3</b>
<b>Impieghi a clientela (€ mld)</b>	<b>253,6</b>	<b>150,9</b>	<b>38,7</b>	<b>13,7</b>	<b>0,4</b>	<b>0,0</b>	<b>11,1</b>	<b>468,4</b>

Nota: L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

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

(3) Eurizon

(4) Cargeas Assicurazioni, Fideuram Vita, Intesa Sanpaolo Assicura, Intesa Sanpaolo Insurance Agency, Intesa Sanpaolo Life, Intesa Sanpaolo RBM Salute e Intesa Sanpaolo Vita

(5) Tesoreria, Strutture Centrali e rettifiche di consolidamento

# Banca dei Territori: 1° trim.22 vs 1° trim.21

€ mln

	1trim.21	1trim.22	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	991	971	(2,0)
Commissioni nette	1.199	1.190	(0,8)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	29	30	3,4
Altri proventi (oneri) operativi netti	7	3	(57,1)
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>2.226</b>	<b>2.194</b>	<b>(1,4)</b>
Spese del personale	(876)	(828)	(5,5)
Spese amministrative	(715)	(692)	(3,2)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(2)	(1)	(50,0)
<b>Costi operativi</b>	<b>(1.593)</b>	<b>(1.521)</b>	<b>(4,5)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>633</b>	<b>673</b>	<b>6,3</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	(285)	141	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(17)	(15)	(11,8)
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>331</b>	<b>799</b>	<b>141,4</b>
Imposte sul reddito	(109)	(265)	143,1
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(2)	(2)	0,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(2)	(3)	50,0
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	(1)	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>218</b>	<b>528</b>	<b>142,2</b>

# Banca dei Territori: 1° trim. vs 4° trim.

€ mln

	4trim.21	1trim.22	Δ%
Interessi netti	998	971	(2,7)
Commissioni nette	1.227	1.190	(3,0)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	29	30	5,2
Altri proventi (oneri) operativi netti	1	3	108,9
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>2.255</b>	<b>2.194</b>	<b>(2,7)</b>
Spese del personale	(920)	(828)	(10,0)
Spese amministrative	(767)	(692)	(9,8)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(1)	(1)	52,9
<b>Costi operativi</b>	<b>(1.688)</b>	<b>(1.521)</b>	<b>(9,9)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>566</b>	<b>673</b>	<b>18,8</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	(219)	141	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(68)	(15)	(78,0)
Altri proventi (oneri) netti	(41)	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	(0)	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>238</b>	<b>799</b>	<b>235,8</b>
Imposte sul reddito	(79)	(265)	234,8
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(160)	(2)	(98,8)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(12)	(3)	(74,2)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(1)	(1)	17,6
<b>Risultato netto</b>	<b>(14)</b>	<b>528</b>	<b>n.s.</b>

# IMI Corporate & Investment Banking: 1° trim.22 vs 1° trim.21

€ mln

	1trim.21	1trim.22	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	563	475	(15,6)
Commissioni nette	271	296	9,2
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	577	624	8,1
Altri proventi (oneri) operativi netti	1	(1)	n.s.
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>1.412</b>	<b>1.394</b>	<b>(1,3)</b>
Spese del personale	(110)	(115)	4,5
Spese amministrative	(197)	(198)	0,5
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(5)	(5)	0,0
<b>Costi operativi</b>	<b>(312)</b>	<b>(318)</b>	<b>1,9</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1.100</b>	<b>1.076</b>	<b>(2,2)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	(66)	(723)	995,5
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(3)	(25)	733,3
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>1.031</b>	<b>328</b>	<b>(68,2)</b>
Imposte sul reddito	(325)	(155)	(52,3)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(5)	(5)	0,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	20	0	(100,0)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	0	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>721</b>	<b>168</b>	<b>(76,7)</b>

Includendo €679mln di accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina nel 1trim.22

€689mln, (4,4)% escludendo accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina nel 1trim.22

# IMI Corporate & Investment Banking: 1° trim. vs 4° trim.

€ mln

	4trim.21	1trim.22	Δ%
Interessi netti	528	475	(10,0)
Commissioni nette	311	296	(4,8)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	139	624	348,8
Altri proventi (oneri) operativi netti	2	(1)	n.s.
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>979</b>	<b>1.394</b>	<b>42,4</b>
Spese del personale	(149)	(115)	(22,7)
Spese amministrative	(223)	(198)	(11,2)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(6)	(5)	(11,4)
<b>Costi operativi</b>	<b>(378)</b>	<b>(318)</b>	<b>(15,8)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>602</b>	<b>1.076</b>	<b>78,8</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	59	(723)	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(45)	(25)	(44,1)
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>616</b>	<b>328</b>	<b>(46,8)</b>
Imposte sul reddito	(171)	(155)	(9,1)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(9)	(5)	(44,3)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	0	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>437</b>	<b>168</b>	<b>(61,5)</b>

Includendo €679mln di accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina nel 1trim.22

€689mln, +57,8% escludendo accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina nel 1trim.22

# International Subsidiary Banks: 1° trim.22 vs 1° trim.21

€ mln

	1trim.21 rideterminato	1trim.22	Δ%
Interessi netti	323	342	5,9
Commissioni nette	122	140	14,8
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	30	30	0,0
Altri proventi (oneri) operativi netti	(7)	(13)	85,7
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>468</b>	<b>499</b>	<b>6,6</b>
Spese del personale	(129)	(134)	3,9
Spese amministrative	(92)	(92)	0,0
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(29)	(30)	3,4
<b>Costi operativi</b>	<b>(250)</b>	<b>(256)</b>	<b>2,4</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>218</b>	<b>243</b>	<b>11,5</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	(47)	(136)	189,4
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(7)	(5)	(28,6)
Altri proventi (oneri) netti	2	1	(50,0)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>166</b>	<b>103</b>	<b>(38,0)</b>
Imposte sul reddito	(44)	(49)	11,4
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(9)	(9)	0,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(9)	(10)	11,1
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	0	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>104</b>	<b>35</b>	<b>(66,3)</b>

Includendo €122mln di accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina nel 1trim.22

€155mln, +49,0% escludendo accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina nel 1trim.22

# International Subsidiary Banks: 1° trim. vs 4° trim.

€ mln

	4trim.21	1trim.22	Δ%
Interessi netti	349	342	(1,9)
Commissioni nette	138	140	1,5
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	23	30	31,1
Altri proventi (oneri) operativi netti	(9)	(13)	41,0
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>500</b>	<b>499</b>	<b>(0,2)</b>
Spese del personale	(153)	(134)	(12,3)
Spese amministrative	(113)	(92)	(18,6)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(32)	(30)	(6,4)
<b>Costi operativi</b>	<b>(298)</b>	<b>(256)</b>	<b>(14,1)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>202</b>	<b>243</b>	<b>20,1</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	(39)	(136)	245,1
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(51)	(5)	(90,1)
Altri proventi (oneri) netti	2	1	(55,9)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>115</b>	<b>103</b>	<b>(10,1)</b>
Imposte sul reddito	(26)	(49)	88,6
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(14)	(9)	(36,8)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(5)	(10)	113,1
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	0	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>70</b>	<b>35</b>	<b>(49,8)</b>

Includendo €122mln di accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina nel 1trim.22

€155mln, +122,6% escludendo accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina nel 1trim.22

# Private Banking: 1° trim.22 vs 1° trim.21

€ mln

	1trim.21	1trim.22	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	52	47	(9,6)
Commissioni nette	522	509	(2,5)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	20	11	(45,0)
Altri proventi (oneri) operativi netti	7	3	(57,1)
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>601</b>	<b>570</b>	<b>(5,2)</b>
Spese del personale	(110)	(109)	(0,9)
Spese amministrative	(79)	(87)	10,1
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(18)	(19)	5,6
<b>Costi operativi</b>	<b>(207)</b>	<b>(215)</b>	<b>3,9</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>394</b>	<b>355</b>	<b>(9,9)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	0	2	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(7)	4	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	194	0	(100,0)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>581</b>	<b>361</b>	<b>(37,9)</b>
Imposte sul reddito	(181)	(104)	(42,5)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(4)	(8)	100,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	(5)	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(1)	1	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>395</b>	<b>245</b>	<b>(38,0)</b>

# Private Banking: 1° trim. vs 4° trim.

€ mln

	4trim.21	1trim.22	Δ%
Interessi netti	51	47	(8,0)
Commissioni nette	539	509	(5,5)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	5	11	134,0
Altri proventi (oneri) operativi netti	1	3	172,7
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>596</b>	<b>570</b>	<b>(4,3)</b>
Spese del personale	(140)	(109)	(22,0)
Spese amministrative	(96)	(87)	(9,3)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(19)	(19)	(1,0)
<b>Costi operativi</b>	<b>(255)</b>	<b>(215)</b>	<b>(15,6)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>341</b>	<b>355</b>	<b>4,2</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	4	2	(44,4)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(9)	4	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>335</b>	<b>361</b>	<b>7,6</b>
Imposte sul reddito	(92)	(104)	13,1
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(25)	(8)	(68,2)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(6)	(5)	(17,6)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	1	1	(25,0)
<b>Risultato netto</b>	<b>213</b>	<b>245</b>	<b>15,0</b>

# Asset Management: 1° trim.22 vs 1° trim.21

€ mln

	1trim.21	1trim.22	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	0	0	n.s.
Commissioni nette	286	241	(15,7)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	(1)	(5)	(400,0)
Altri proventi (oneri) operativi netti	16	17	6,3
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>301</b>	<b>253</b>	<b>(15,9)</b>
Spese del personale	(23)	(23)	0,0
Spese amministrative	(26)	(25)	(3,8)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(2)	(1)	(50,0)
<b>Costi operativi</b>	<b>(51)</b>	<b>(49)</b>	<b>(3,9)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>250</b>	<b>204</b>	<b>(18,4)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	0	0	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>250</b>	<b>204</b>	<b>(18,4)</b>
Imposte sul reddito	(68)	(57)	(16,2)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	0	(1)	n.s.
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	(1)	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(10)	0	(100,0)
<b>Risultato netto</b>	<b>172</b>	<b>145</b>	<b>(15,7)</b>

# Asset Management: 1° trim. vs 4° trim.

€ mln

	4trim.21	1trim.22	Δ%
Interessi netti	(0)	0	n.s.
Commissioni nette	395	241	(39,0)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	(2)	(5)	(165,9)
Altri proventi (oneri) operativi netti	12	17	36,4
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>406</b>	<b>253</b>	<b>(37,6)</b>
Spese del personale	(42)	(23)	(45,0)
Spese amministrative	(32)	(25)	(22,7)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(2)	(1)	(43,8)
<b>Costi operativi</b>	<b>(76)</b>	<b>(49)</b>	<b>(35,5)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>330</b>	<b>204</b>	<b>(38,1)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	0	0	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>330</b>	<b>204</b>	<b>(38,1)</b>
Imposte sul reddito	(91)	(57)	(37,3)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(6)	(1)	(84,3)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(1)	(1)	0,3
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(1)	0	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>230</b>	<b>145</b>	<b>(37,1)</b>

# Insurance: 1° trim.22 vs 1° trim.21

€ mln

	1trim.21	1trim.22	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	0	0	n.s.
Commissioni nette	0	0	n.s.
Risultato dell'attività assicurativa	386	388	0,5
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	0	0	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	(3)	(3)	0,0
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>383</b>	<b>385</b>	<b>0,5</b>
Spese del personale	(34)	(33)	(2,9)
Spese amministrative	(48)	(46)	(4,2)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(5)	(5)	0,0
<b>Costi operativi</b>	<b>(87)</b>	<b>(84)</b>	<b>(3,4)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>296</b>	<b>301</b>	<b>1,7</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(3)	(7)	133,3
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>293</b>	<b>294</b>	<b>0,3</b>
Imposte sul reddito	(80)	(73)	(8,8)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(1)	(2)	100,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(5)	(17)	240,0
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	18	(1)	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>225</b>	<b>201</b>	<b>(10,7)</b>

# Insurance: 1° trim. vs 4° trim.

€ mln

	4trim.21	1trim.22	Δ%
Interessi netti	(0)	0	n.s.
Commissioni nette	1	0	(100,0)
Risultato dell'attività assicurativa	397	388	(2,4)
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	0	0	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	(6)	(3)	48,5
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>392</b>	<b>385</b>	<b>(1,8)</b>
Spese del personale	(40)	(33)	(17,7)
Spese amministrative	(70)	(46)	(34,4)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(5)	(5)	4,3
<b>Costi operativi</b>	<b>(115)</b>	<b>(84)</b>	<b>(26,9)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>277</b>	<b>301</b>	<b>8,6</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(179)	(7)	(96,1)
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>98</b>	<b>294</b>	<b>200,3</b>
Imposte sul reddito	(37)	(73)	94,8
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(24)	(2)	(91,5)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(37)	(17)	(53,5)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	95	(1)	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>96</b>	<b>201</b>	<b>109,9</b>

# Conto economico trimestrale

€ mln

	1trim.21	2trim.21	3trim.21	4trim.21	1trim.22
	<b>rideterminato<sup>(1)</sup></b>				
<b>Interessi netti</b>	1.952	1.995	1.999	1.954	1.956
<b>Commissioni nette</b>	2.313	2.370	2.325	2.532	2.286
<b>Risultato dell'attività assicurativa</b>	398	456	365	410	402
<b>Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i></b>	795	344	378	108	767
<b>Altri proventi (oneri) operativi netti</b>	32	19	25	16	3
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>5.490</b>	<b>5.184</b>	<b>5.092</b>	<b>5.020</b>	<b>5.414</b>
<b>Spese del personale</b>	(1.629)	(1.657)	(1.643)	(1.844)	(1.577)
<b>Spese amministrative</b>	(651)	(710)	(693)	(845)	(612)
<b>Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali</b>	(307)	(301)	(302)	(338)	(315)
<b>Costi operativi</b>	<b>(2.587)</b>	<b>(2.668)</b>	<b>(2.638)</b>	<b>(3.027)</b>	<b>(2.504)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>2.903</b>	<b>2.516</b>	<b>2.454</b>	<b>1.993</b>	<b>2.910</b>
<b>Rettifiche di valore nette su crediti</b>	(402)	(599)	(543)	(1.222)	(702)
<b>Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività</b>	(134)	(220)	(82)	(415)	(60)
<b>Altri proventi (oneri) netti</b>	198	(7)	63	78	(4)
<b>Utile (perdita) delle attività operative cessate</b>	48	10	(0)	(0)	0
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>2.613</b>	<b>1.700</b>	<b>1.892</b>	<b>434</b>	<b>2.144</b>
<b>Imposte sul reddito</b>	(837)	(85)	(619)	(82)	(781)
<b>Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)</b>	(52)	(55)	(41)	(291)	(16)
<b>Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)</b>	(16)	(18)	(51)	46	(54)
<b>Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)</b>	(196)	(83)	(210)	(22)	(266)
<b>Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)</b>	0	0	0	0	0
<b>Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi</b>	4	48	12	94	(3)
<b>Risultato netto</b>	<b>1.516</b>	<b>1.507</b>	<b>983</b>	<b>179</b>	<b>1.024</b>

€1.670mln escludendo accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

# Commissioni nette: dettaglio evoluzione trimestrale

€ mln

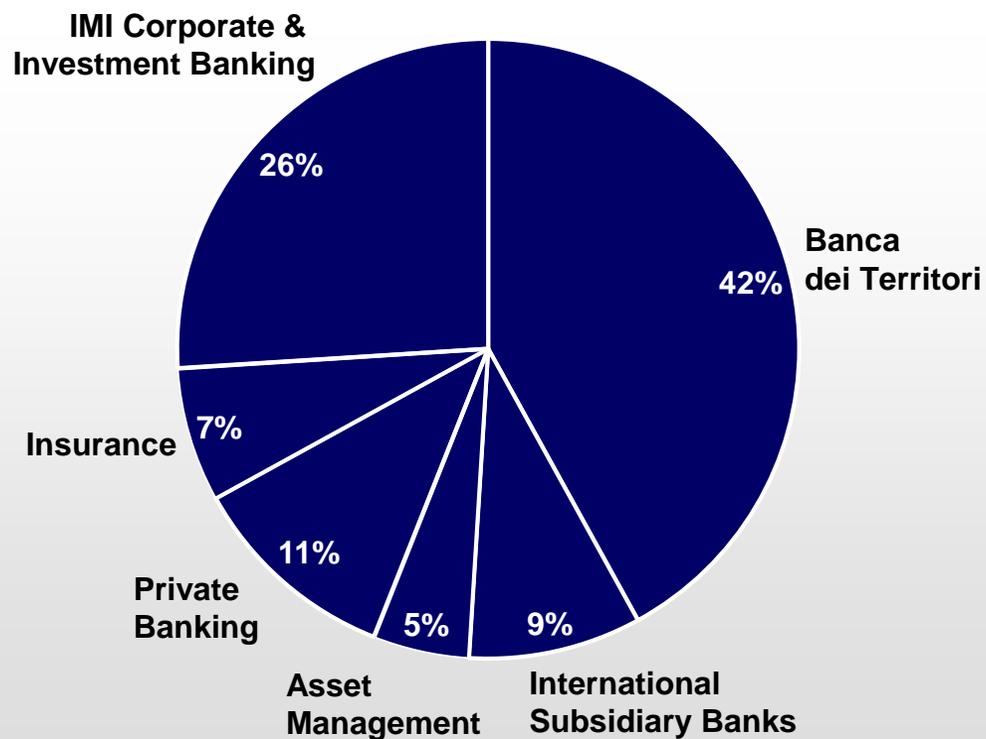
Commissioni nette					
	1trim.21	2trim.21	3trim.21	4trim.21	1trim.22
	rideterminato <sup>(1)</sup>				
Garanzie rilasciate / ricevute	42	51	57	52	47
Servizi di incasso e pagamento	137	139	138	138	139
Conti correnti	344	352	352	364	345
Servizio Bancomat e carte di credito	61	106	108	89	83
<b>Attività bancaria commerciale</b>	<b>584</b>	<b>648</b>	<b>655</b>	<b>643</b>	<b>614</b>
Intermediazione e collocamento titoli	290	283	207	227	225
Intermediazione valute	3	3	3	4	2
Gestioni patrimoniali	733	781	764	896	706
Distribuzione prodotti assicurativi	406	383	401	417	403
Altre commissioni intermediazione / gestione	58	50	58	109	73
<b>Attività di gestione, intermediazione e consulenza</b>	<b>1.490</b>	<b>1.500</b>	<b>1.433</b>	<b>1.653</b>	<b>1.409</b>
Altre commissioni nette	239	222	237	236	263
<b>Commissioni nette</b>	<b>2.313</b>	<b>2.370</b>	<b>2.325</b>	<b>2.532</b>	<b>2.286</b>

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

# Leadership di mercato in Italia

## Proventi operativi netti 1trim.22 Composizione per area di *business*<sup>(1)</sup>



## Leader in Italia

### Ranking

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

%

1  
1  
1  
1  
1



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

- (1) Escluso il Centro di Governo
- (2) Dati al 31.3.22
- (3) Comprendono le obbligazioni
- (4) Fondi comuni; dati al 31.12.21
- (5) Dati al 31.12.21

# International Subsidiary Banks per Paese

Dati al 31.3.22

	 Ungheria	 Slovacchia	 Slovenia	 Croazia	 Bosnia	 Serbia	 Albania	 Romania	 Moldavia	 Ucraina <sup>(*)</sup>	Totale CEE	 Egitto	Totale	Incidenza % sul Gruppo
<b>Proventi operativi netti (€ mln)</b>	71	115	18	97	11	74	10	11	4		<b>410</b>	89	<b>499</b>	<b>9,2%</b>
<b>Costi operativi (€ mln)</b>	27	53	11	45	6	28	5	8	2		<b>185</b>	39	<b>224</b>	<b>8,9%</b>
<b>Rettifiche su crediti (€ mln)</b>	2	11	4	4	2	20	(1)	1	0		<b>42</b>	4	<b>46</b>	<b>6,6%</b>
<b>Risultato netto (€ mln)</b>	23	25	2	34	3	17	4	(0)	1		<b>108</b>	27	<b>136</b>	<b>13,2%</b>
<b>Raccolta diretta da clientela (€ mld)</b>	5,5	18,3	2,9	11,1	0,9	4,8	1,4	0,9	0,2		<b>45,9</b>	4,9	<b>50,8</b>	<b>9,2%</b>
<b>Impieghi a clientela (€ mld)</b>	3,4	16,4	2,1	7,6	0,8	4,2	0,4	0,9	0,1		<b>35,9</b>	2,6	<b>38,6</b>	<b>8,2%</b>
<b>Crediti in bonis (€ mld)</b>	3,3	16,3	2,1	7,4	0,8	4,2	0,4	0,9	0,1		<b>35,4</b>	2,6	<b>38,0</b>	<b>8,2%</b>
di cui:														
<b>Retail valuta locale</b>	49%	61%	42%	30%	33%	23%	22%	13%	56%		<b>45%</b>	62%	<b>47%</b>	
<b>Retail in valuta estera</b>	0%	0%	0%	21%	14%	29%	14%	14%	0%		<b>8%</b>	0%	<b>8%</b>	
<b>Corporate valuta locale</b>	21%	33%	58%	25%	18%	7%	13%	50%	19%		<b>28%</b>	27%	<b>28%</b>	
<b>Corporate in valuta estera</b>	30%	7%	0%	25%	36%	41%	51%	23%	25%		<b>18%</b>	12%	<b>17%</b>	
<b>Totale Crediti deteriorati (€ mln)</b>	66	99	7	207	15	44	8	21	1		<b>468</b>	57	<b>525</b>	<b>7,7%</b>
<b>Copertura Crediti deteriorati</b>	42%	71%	75%	49%	55%	65%	53%	60%	54%		<b>58%</b>	61%	<b>59%</b>	
<b>Costo del credito annualizzato<sup>(1)</sup> (pb)</b>	18	27	79	22	79	188	n.s.	38	120		<b>47</b>	56	<b>48</b>	

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

(\*) Considerata la limitata operatività di Pravex Bank nel 1trim. e più in generale la sua scarsa significatività, non si è proceduto al consolidamento del suo conto economico ma a contabilizzare nel bilancio consolidato l'effetto sul conto economico delle valutazioni riguardanti la controllata effettuate centralmente e si è proceduto al consolidamento del suo stato patrimoniale sulla base del controvalore dei saldi del 31.12.21 al tasso di cambio del 31.3.22

(1) Rettifiche nette su crediti/Impieghi netti a clientela

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

€ mln

	TITOLI DI DEBITO				IMPIEGHI
	Attività bancaria				
	AC	FVTOCI	FVTPL <sup>(2)</sup>	Totale <sup>(3)</sup>	
<b>Paesi UE</b>	<b>49.069</b>	<b>44.243</b>	<b>-1.882</b>	<b>91.430</b>	<b>430.274</b>
Austria	807	181	-39	949	1.446
Belgio	2.220	1.961	311	4.492	772
Bulgaria			1	1	16
Croazia	275	1.104	104	1.483	7.501
Cipro					23
Repubblica Ceca	103			103	972
Danimarca	30	23	5	58	39
Estonia					5
Finlandia	271	79	-34	316	292
Francia	7.221	4.691	-1.853	10.059	12.380
Germania	1.504	2.107	-342	3.269	5.878
Grecia	25		12	37	16
Ungheria	376	959	50	1.385	3.283
Irlanda	804	1.321	644	2.769	659
Italia	26.575	20.928	-309	47.194	362.929
Lettonia					29
Lituania					1
Lussemburgo	463	756	151	1.370	7.515
Malta					146
Paesi Bassi	1.101	896	130	2.127	2.486
Polonia	199	124		323	1.155
Portogallo	627	561	-53	1.135	146
Romania	66	380	14	460	954
Slovacchia		754		754	14.122
Slovenia	1	251	-17	235	2.109
Spagna	6.377	6.894	-660	12.611	5.065
Svezia	24	273	3	300	335
<b>Albania</b>	<b>145</b>	<b>443</b>	<b>3</b>	<b>591</b>	<b>438</b>
<b>Egitto</b>	<b>129</b>	<b>1.526</b>		<b>1.655</b>	<b>3.293</b>
<b>Giappone</b>	<b>109</b>	<b>3.430</b>	<b>6</b>	<b>3.545</b>	<b>578</b>
<b>Russia</b>	<b>8</b>	<b>39</b>		<b>47</b>	<b>4.846</b>
<b>Serbia</b>	<b>7</b>	<b>600</b>		<b>607</b>	<b>4.427</b>
<b>Regno Unito</b>	<b>684</b>	<b>570</b>	<b>66</b>	<b>1.320</b>	<b>13.760</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>	<b>2.330</b>	<b>7.010</b>	<b>433</b>	<b>9.773</b>	<b>8.482</b>
<b>Altri Paesi</b>	<b>2.432</b>	<b>7.063</b>	<b>250</b>	<b>9.745</b>	<b>26.377</b>
<b>Totale</b>	<b>54.913</b>	<b>64.924</b>	<b>-1.124</b>	<b>118.713</b>	<b>492.475</b>

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

(1) Esposizione verso rischi sovrani (amministrazioni centrali e locali), banche e altra clientela. Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.3.22

(2) Tenendo conto delle posizioni corte per cassa

(3) Il totale dei titoli di debito da attività assicurativa (esclusi i titoli nei quali risultano investite le disponibilità raccolte con polizze assicurative emesse a totale rischio degli assicurati) ammonta a €84.064mln (di cui €58.030mln in Italia)

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

€ mln

	TITOLI DI DEBITO				IMPIEGHI
	Attività bancaria				
	AC	FVTOCI	FVTPL <sup>(2)</sup>	Totale <sup>(3)</sup>	
<b>Paesi UE</b>	<b>35.833</b>	<b>35.976</b>	<b>-4.303</b>	<b>67.506</b>	<b>10.892</b>
Austria	614	98	-51	661	
Belgio	2.163	1.893	314	4.370	
Bulgaria					
Croazia	149	1.104	104	1.357	1.220
Cipro					
Repubblica Ceca					
Danimarca					
Estonia					
Finlandia	256	14	-36	234	
Francia	6.585	2.980	-1.930	7.635	3
Germania	509	1.195	-351	1.353	
Grecia			7	7	
Ungheria	179	931	50	1.160	128
Irlanda	426	252	10	688	
Italia	17.489	18.644	-1.754	34.379	9.098
Lettonia					25
Lituania					
Lussemburgo	124	437	131	692	
Malta					
Paesi Bassi	880	54	7	941	
Polonia	52	66		118	
Portogallo	436	551	-70	917	
Romania	66	380	14	460	5
Slovacchia		727		727	164
Slovenia	1	244	-17	228	205
Spagna	5.904	6.393	-731	11.566	44
Svezia		13		13	
<b>Albania</b>	<b>145</b>	<b>443</b>	<b>3</b>	<b>591</b>	
<b>Egitto</b>	<b>129</b>	<b>1.526</b>		<b>1.655</b>	<b>450</b>
<b>Giappone</b>		<b>3.020</b>		<b>3.020</b>	
<b>Russia</b>		<b>39</b>		<b>39</b>	
<b>Serbia</b>	<b>7</b>	<b>600</b>		<b>607</b>	<b>69</b>
<b>Regno Unito</b>		<b>183</b>	<b>2</b>	<b>185</b>	
<b>Stati Uniti d'America</b>	<b>1.342</b>	<b>5.507</b>	<b>288</b>	<b>7.137</b>	
<b>Altri Paesi</b>	<b>1.990</b>	<b>4.715</b>	<b>163</b>	<b>6.868</b>	<b>5.161</b>
<b>Totale</b>	<b>39.446</b>	<b>52.009</b>	<b>-3.847</b>	<b>87.608</b>	<b>16.572</b>

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

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

(1) Esposizione verso Amministrazioni centrali e locali. Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.3.22

(2) Tenendo conto delle posizioni corte per cassa

(3) Il totale dei titoli di debito da attività assicurativa (esclusi i titoli nei quali risultano investite le disponibilità raccolte con polizze assicurative emesse a totale rischio degli assicurati) ammonta a €67.307mln (di cui €55.214mln in Italia). Il totale delle riserve FVTOCI/AFS (al netto delle imposte e delle attribuzioni alle gestioni separate assicurative) ammonta a -€545mln (di cui -€19mln in Italia)

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

€ mln

	TITOLI DI DEBITO				IMPIEGHI
	Attività bancaria				
	AC	FVTOCI	FVTPL <sup>(2)</sup>	Totale <sup>(3)</sup>	
<b>Paesi UE</b>	<b>2.318</b>	<b>4.175</b>	<b>968</b>	<b>7.461</b>	<b>20.821</b>
Austria	175	45	11	231	127
Belgio	12	49	-3	58	95
Bulgaria					
Croazia	43			43	41
Cipro					
Repubblica Ceca					16
Danimarca	17	8	2	27	24
Estonia					
Finlandia	9	26	-2	33	47
Francia	344	1.037	16	1.397	9.890
Germania	278	505		783	3.433
Grecia			5	5	5
Ungheria	125	28		153	161
Irlanda	7	27		34	330
Italia	835	1.374	880	3.089	5.220
Lettonia					
Lituania					
Lussemburgo	126	189	8	323	268
Malta					90
Paesi Bassi	96	343	-13	426	181
Polonia		50		50	3
Portogallo					1
Romania					11
Slovacchia		27		27	
Slovenia		7		7	7
Spagna	233	306	63	602	853
Svezia	18	154	1	173	18
<b>Albania</b>					<b>6</b>
<b>Egitto</b>					<b>103</b>
<b>Giappone</b>	<b>80</b>	<b>190</b>		<b>270</b>	<b>15</b>
<b>Russia</b>					<b>101</b>
<b>Serbia</b>					<b>58</b>
<b>Regno Unito</b>	<b>176</b>	<b>233</b>	<b>50</b>	<b>459</b>	<b>3.121</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>	<b>311</b>	<b>684</b>	<b>86</b>	<b>1.081</b>	<b>356</b>
<b>Altri Paesi</b>	<b>142</b>	<b>1.662</b>	<b>64</b>	<b>1.868</b>	<b>4.948</b>
<b>Totale</b>	<b>3.027</b>	<b>6.944</b>	<b>1.168</b>	<b>11.139</b>	<b>29.529</b>

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

(1) Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.3.22

(2) Tenendo conto delle posizioni corte per cassa

(3) Il totale dei titoli di debito da attività assicurativa (esclusi i titoli nei quali risultano investite le disponibilità raccolte con polizze assicurative emesse a totale rischio degli assicurati) ammonta a €6.759mln (di cui €1.113mln in Italia)

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

€ mln

	TITOLI DI DEBITO				IMPIEGHI
	Attività bancaria				
	AC	FVTOCI	FVTPL <sup>(2)</sup>	Totale <sup>(3)</sup>	
<b>Paesi UE</b>	<b>10.918</b>	<b>4.092</b>	<b>1.453</b>	<b>16.463</b>	<b>398.561</b>
Austria	18	38	1	57	1.319
Belgio	45	19		64	677
Bulgaria			1	1	16
Croazia	83			83	6.240
Cipro					23
Repubblica Ceca	103			103	956
Danimarca	13	15	3	31	15
Estonia					5
Finlandia	6	39	4	49	245
Francia	292	674	61	1.027	2.487
Germania	717	407	9	1.133	2.445
Grecia	25			25	11
Ungheria	72			72	2.994
Irlanda	371	1.042	634	2.047	329
Italia	8.251	910	565	9.726	348.611
Lettonia					4
Lituania					1
Lussemburgo	213	130	12	355	7.247
Malta					56
Paesi Bassi	125	499	136	760	2.305
Polonia	147	8		155	1.152
Portogallo	191	10	17	218	145
Romania					938
Slovacchia					13.958
Slovenia					1.897
Spagna	240	195	8	443	4.168
Svezia	6	106	2	114	317
<b>Albania</b>					<b>432</b>
<b>Egitto</b>					<b>2.740</b>
<b>Giappone</b>	<b>29</b>	<b>220</b>	<b>6</b>	<b>255</b>	<b>563</b>
<b>Russia</b>	<b>8</b>			<b>8</b>	<b>4.745</b>
<b>Serbia</b>					<b>4.300</b>
<b>Regno Unito</b>	<b>508</b>	<b>154</b>	<b>14</b>	<b>676</b>	<b>10.639</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>	<b>677</b>	<b>819</b>	<b>59</b>	<b>1.555</b>	<b>8.126</b>
<b>Altri Paesi</b>	<b>300</b>	<b>686</b>	<b>23</b>	<b>1.009</b>	<b>16.268</b>
<b>Totale</b>	<b>12.440</b>	<b>5.971</b>	<b>1.555</b>	<b>19.966</b>	<b>446.374</b>

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

(1) Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.3.22

(2) Tenendo conto delle posizioni corte per cassa

(3) Il totale dei titoli di debito da attività assicurativa (esclusi i titoli nei quali risultano investite le disponibilità raccolte con polizze assicurative emesse a totale rischio degli assicurati) ammonta a €9.998mln (di cui €1.703mln in Italia)

# Disclaimer

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

\* \* \*

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

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

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