

Risultati 2022

***Performance* eccellente e Stato
Patrimoniale ulteriormente rafforzato**

Rispettati gli impegni del Piano di Impresa e pronti a
continuare ad avere successo in futuro

**Una banca forte per
un mondo sostenibile**

Risultato netto pari a €5,5mld escludendo il *de-risking* della Russia, grazie a risultati di elevata qualità, superando l'obiettivo del Piano di Impresa di Risultato netto >€5mld per il 2022

€5,5mld di Risultato netto nel 2022 (€1,1mld nel 4trim.) escludendo il *de-risking* della Russia⁽¹⁾, superato l'obiettivo del Piano di Impresa di Risultato netto >€5mld per il 2022

€4.354mln di Risultato netto contabile nel 2022 (€1.070mln nel 4trim.), il miglior anno dal 2007

Patrimonializzazione significativamente rafforzata nel 4trim. (+110pb vs 3trim.) con *fully phased-in Common Equity ratio* in aumento al 13,5%⁽²⁾ (vicino al 13% alla fine del 2023 considerando gli impatti regolamentari)

€3mld di dividendi *cash* per il 2022, pari ad un *payout ratio* del 70%⁽³⁾, seconda *tranche* del *buyback* (€1,7mld) da avviare nei prossimi giorni portando complessivamente la distribuzione addizionale a €3,4mld

Il miglior anno di sempre per Proventi operativi netti (+3,3% vs 2021⁽⁴⁾), Risultato della gestione operativa (+7,4% vs 2021⁽⁴⁾) e Risultato corrente lordo (+11,5% vs 2021⁽⁴⁾), con il 4trim. miglior trimestre di sempre per Proventi operativi netti (+13,2% vs 4trim.21⁽⁵⁾)

Crescita significativa degli Interessi netti (+20,2% vs 2021⁽⁴⁾) con una forte accelerazione nel 4trim. (+28,4% vs 3trim.)

Riduzione dei Costi operativi (-0,4% vs 2021⁽⁴⁾) con *Cost/Income ratio* in calo al 50,9% (-1,9pp vs 2021⁽⁴⁾) pur proseguendo gli investimenti in tecnologia

Riduzione del 68% dell'esposizione verso la Russia nel 2sem. (-€2,5mld), scesa sotto lo 0,3% degli Impieghi alla clientela del Gruppo

Riduzione di €4,6mld dello *stock* di Crediti deteriorati lordi nel 2022 (-€0,7mld nel 4trim.), *stock* di Crediti deteriorati e *NPL ratio* (pari all'1,0%⁽⁶⁾) più bassi di sempre con il flusso di Crediti deteriorati più basso di sempre⁽⁷⁾

Patrimonializzazione elevata, Banca Zero-NPL con l'esposizione verso la Russia già prossima allo zero e realizzazione del Piano di Impresa 2022-2025 che procede a pieno ritmo

(1) €1,4mld di accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina

(2) Già considerando l'impatto della seconda *tranche* del *buyback* (€1,7mld)

(3) Come previsto nel Piano di Impresa 2022-2025. €1,4mld pagati come *interim dividend* il 23.11.22

(4) 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. Inoltre, i dati 2021, 1trim.22 e 2trim.22 sono riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022 e la vendita di Intesa Sanpaolo Formazione a fine giugno 2022

(5) I dati sono riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022 e la vendita di Intesa Sanpaolo Formazione a fine giugno 2022

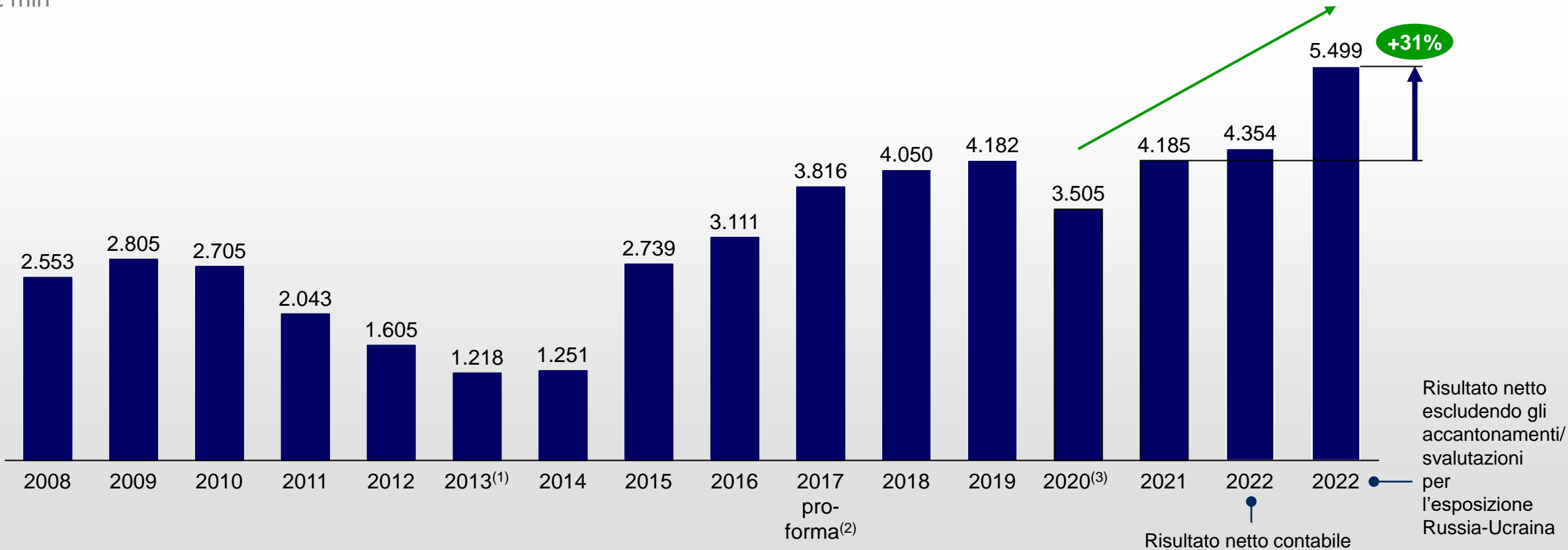
(6) *NPL ratio* netto secondo la definizione EBA

(7) Escludendo l'esposizione Russia-Ucraina

Il miglior Risultato netto dal 2007, anche tenendo conto del *de-risking* della Russia...

Risultato Netto

€ mln



L'obiettivo del Piano di Impresa di Risultato netto >5€mld per il 2022 è stato superato escludendo il *de-risking* della Russia

(1) Escluso *impairment* dell'avviamento e delle attività intangibili

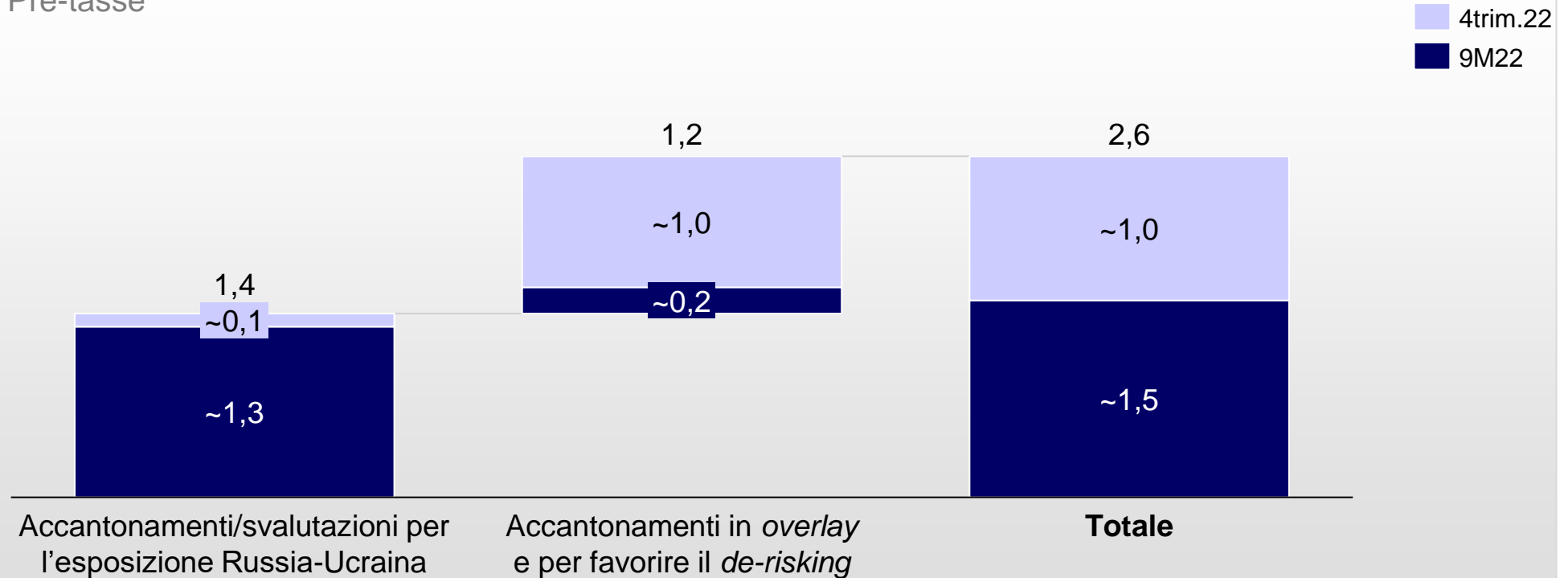
(2) Dati gestionali che includono il contributo delle due ex Banche Venete – escludendo il contributo pubblico *cash* – e il consolidamento del Gruppo Morval

(3) Escludendo l'effetto contabile della combinazione con UBI Banca e l'*impairment* dell'avviamento

... allocando €2,6mld a valere sul Risultato corrente lordo del 2022 per il *de-risking* della Russia e per avere successo in futuro...

€1,4mld di accantonamenti/svalutazioni per il *de-risking* della Russia e €1,2mld di accantonamenti in *overlay* e per favorire il *de-risking*

2022; € mld; Pre-tasse

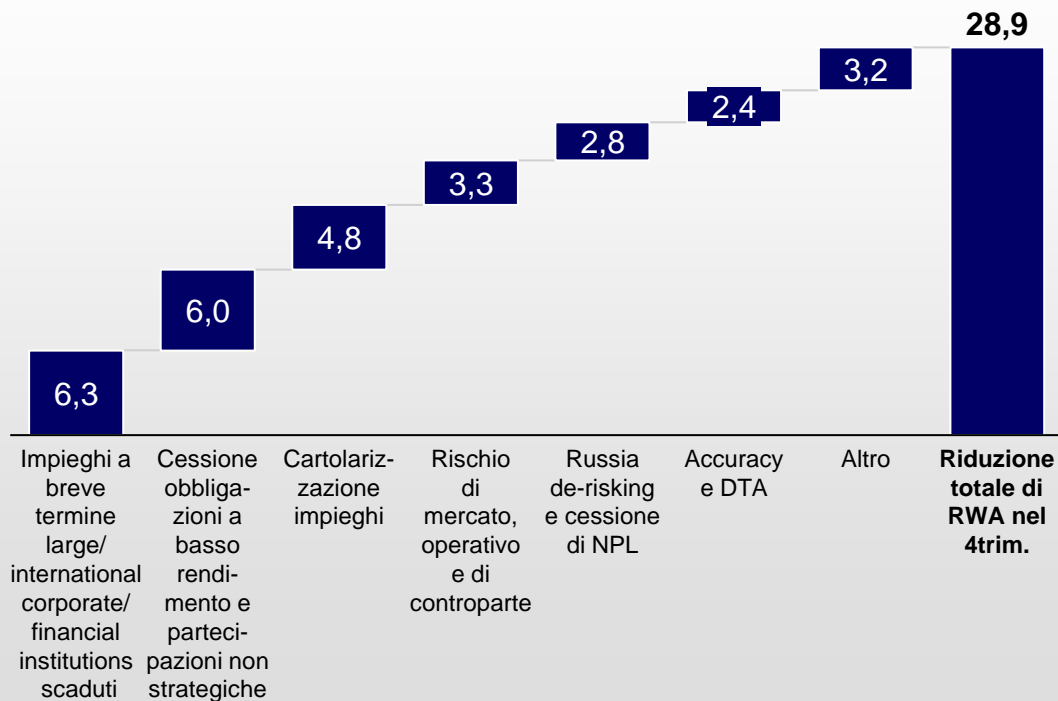


- **Riduzione del 68% dell'esposizione verso la Russia nel 2sem. (-€2,5mld), inferiore allo 0,3% degli Impieghi alla clientela del Gruppo**
- **€0,9mld di accantonamenti in *overlay* ancora disponibili (in aumento di €0,5mld nel 4trim.)**

... riducendo gli *RWA* nel 4trim. per rafforzare significativamente il capitale, contribuendo alla creazione di valore

Forte riduzione di *RWA* nel 4trim. ...

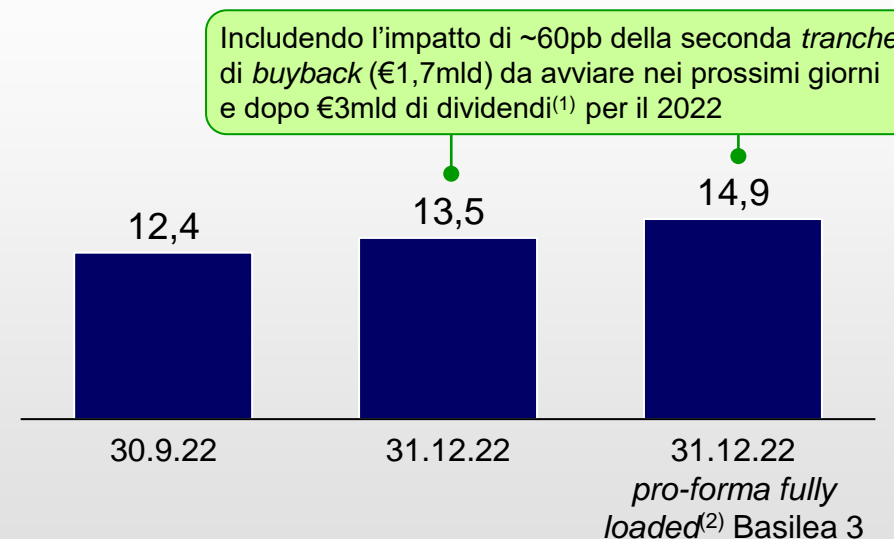
Attività ponderate per il rischio (*RWA*); € mld



La riduzione di *RWA* si riferisce principalmente a posizioni con *EVA* negativo o non più giustificate in relazione al capitale assorbito, con particolare *focus* sul *de-risking* e sul *credit portfolio steering*, senza impatto significativo sulla futura redditività del Gruppo

... rafforzando significativamente la patrimonializzazione

ISP *fully phased-in* *CET1* ratio; %



- **Fully phased-in *CET1* ratio** atteso vicino al 13% alla fine del 2023, >13% nel 2024 e >13,5% nel 2025 (>13% *post* Basilea 4, ~14% includendo l'assorbimento di *DTA*), tenendo conto del *cash payout ratio* del 70% e non considerando eventuali ulteriori distribuzioni che saranno valutate di anno in anno
- Confermato l'obiettivo di un *CET1* ratio *fully phased-in* (Basilea 3/Basilea 4) >12% nell'orizzonte del Piano di Impresa 2022-2025

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Includendo €1,4mld pagati come *interim dividend* il 23.11.22

(2) Sulla base dei dati di bilancio al 31.12.22 considerando l'assorbimento totale delle *DTA* relative alle *FTA* di IFRS9 *FTA*, *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 €1.285mld - 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 2022

Confermata la solida e sostenibile creazione e distribuzione di valore grazie ad un'eccellente *performance* nel 2022 e ad uno Stato patrimoniale ulteriormente rafforzato

	Risultati 2022	Obiettivi Piano di Impresa 2022-2025	
Risultato netto 2022	€5,5mld <i>escludendo il de-risking della Russia</i>	>€5mld <i>Obiettivo del Piano di Impresa per il 2022</i>	✓
<i>Payout ratio</i>	70% €3mld <i>di dividendi cash⁽¹⁾ per il 2022</i>	70% <i>2022-2025</i>	✓
<i>Buyback</i>	€3,4mld <i>di cui €1,7mld da avviare nei prossimi giorni</i> <i>Eventuali ulteriori distribuzioni saranno valutate di anno in anno</i>	€3,4mld	✓
Basilea 3/Basilea 4 fully phased-in CET1 ratio	13,5% 14,9% <i>tenendo conto del beneficio addizionale dall'assorbimento delle DTA⁽²⁾</i>	>12% <i>nell'orizzonte del Piano di Impresa</i>	✓
NPL ratio netto⁽³⁾	1,0%	~1% <i>nell'orizzonte del Piano di Impresa</i>	✓

Chiaro ed elevato *upside* rispetto all'obiettivo di €6,5mld di Risultato netto nel 2025 grazie agli aumenti dei tassi di interesse

(1) Includendo €1,4mld pagati come *interim dividend* il 23.11.22
 (2) E la prevista distribuzione a valere sull'Utile assicurativo del 2022
 (3) Secondo la definizione EBA

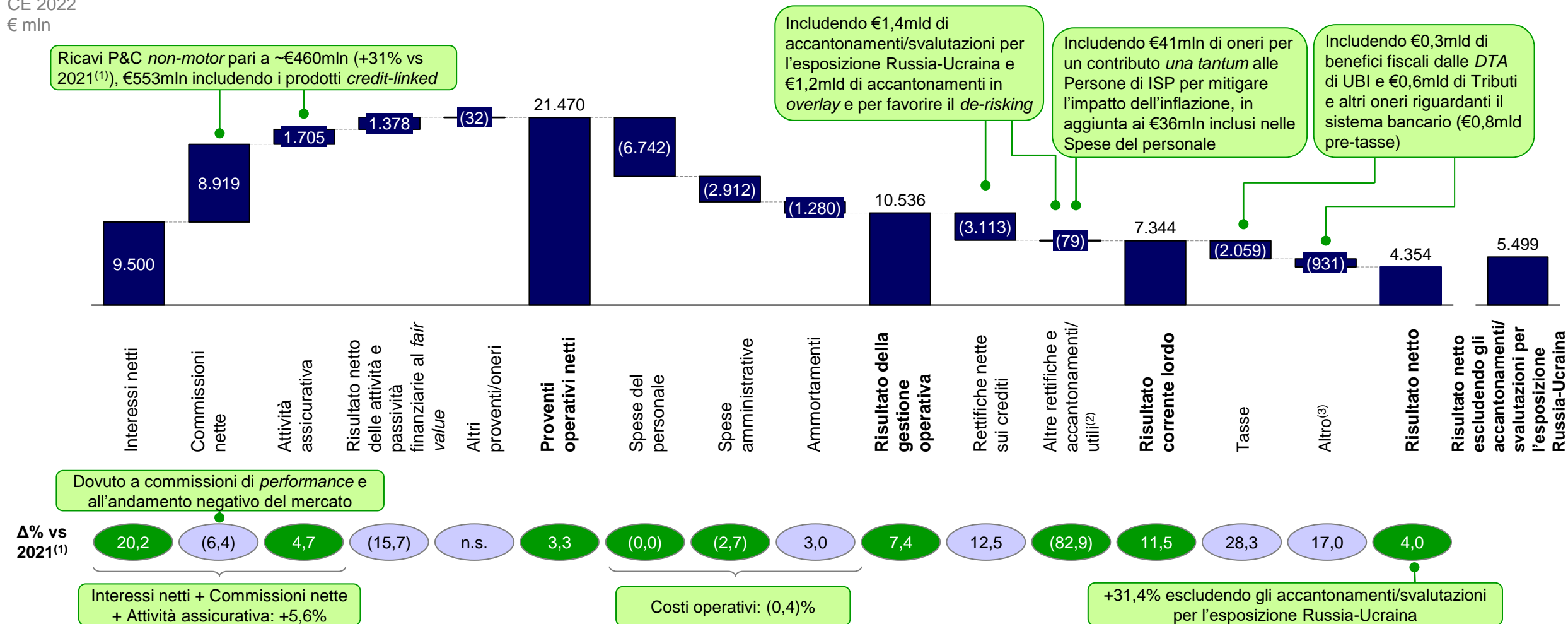
2022: Risultati di elevata qualità

Il Piano di Impresa 2022-2025 procede a pieno ritmo

ISP è ben preparata per continuare ad avere successo

2022: Risultato netto pari a €5,5mld escludendo il *de-risking* della Russia, grazie ad una performance operativa di elevata qualità, superando l'obiettivo del Piano di Impresa di >5€mld per il 2022

CE 2022
€ mln



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. I dati 2021, 1trim.22 e 2trim.22 sono riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022 e la vendita di Intesa Sanpaolo Formazione a fine giugno 2022

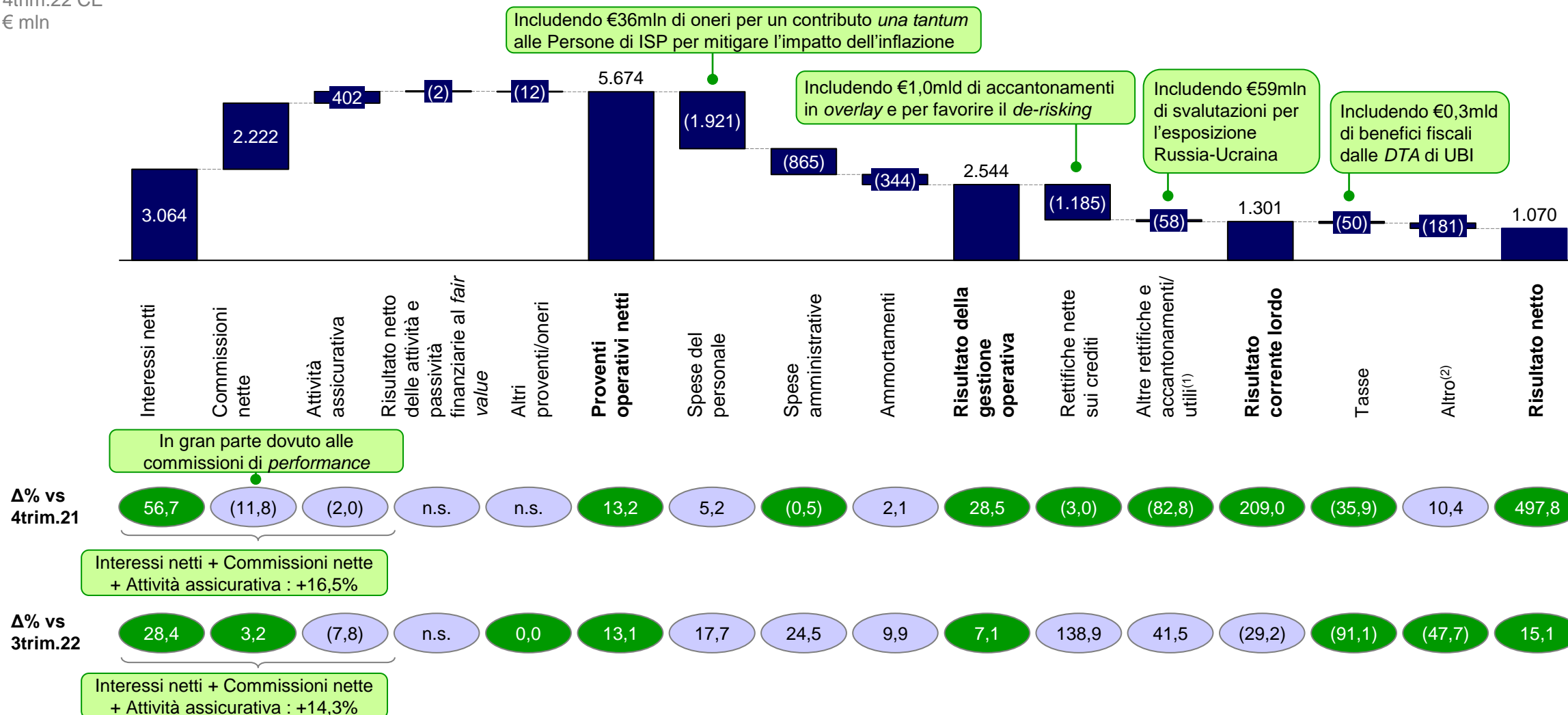
(1) Dati rideterminati per tenere conto, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non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

(2) 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

4trim.: Risultato netto pari a €1,1mld grazie ad una *performance* operativa di elevata qualità associata ad accantonamenti prudentziali e *buffer* rafforzati per avere successo nei prossimi anni

4trim.22 CE
€ mln

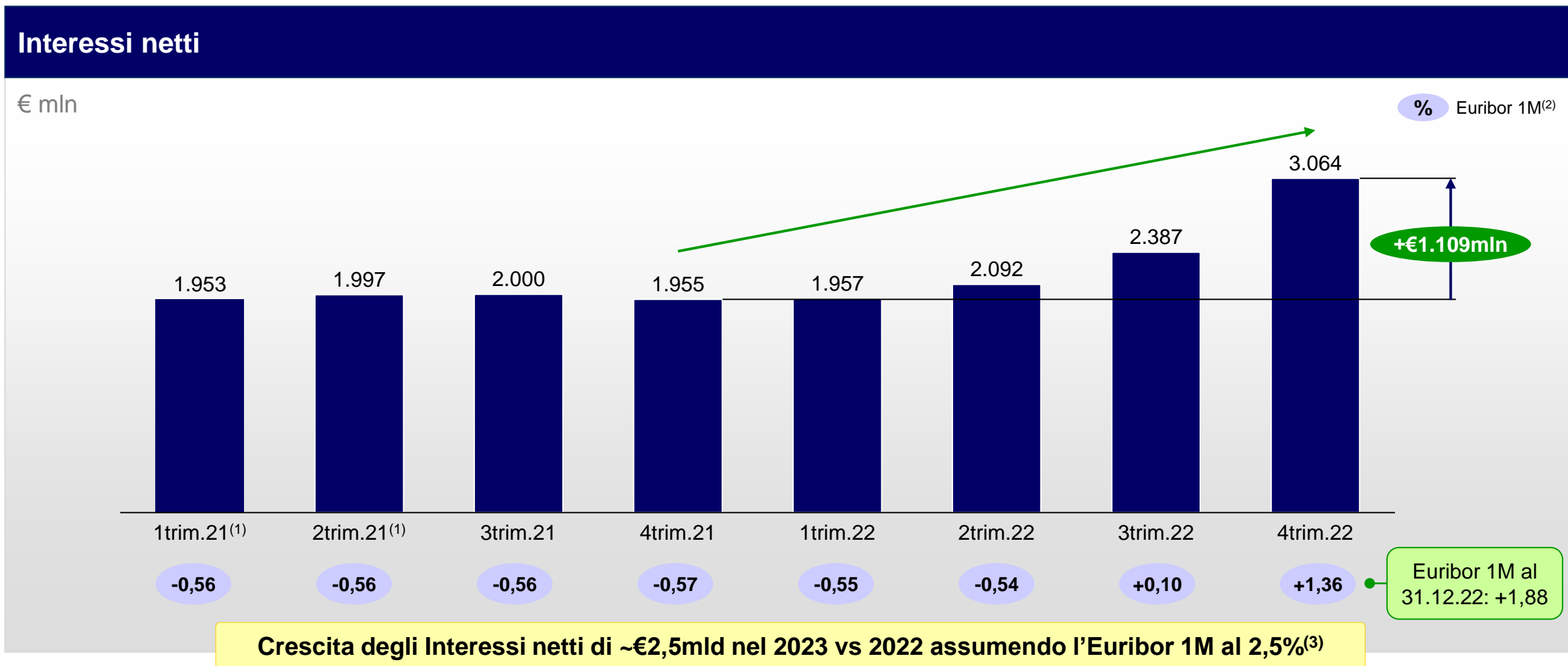


Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. I dati 2021, 1trim.22 e 2trim.22 sono riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022 e la vendita di Intesa Sanpaolo Formazione a fine giugno 2022

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

(2) 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

Gli Interessi netti hanno preso slancio con una forte accelerazione nel 4° trimestre ...



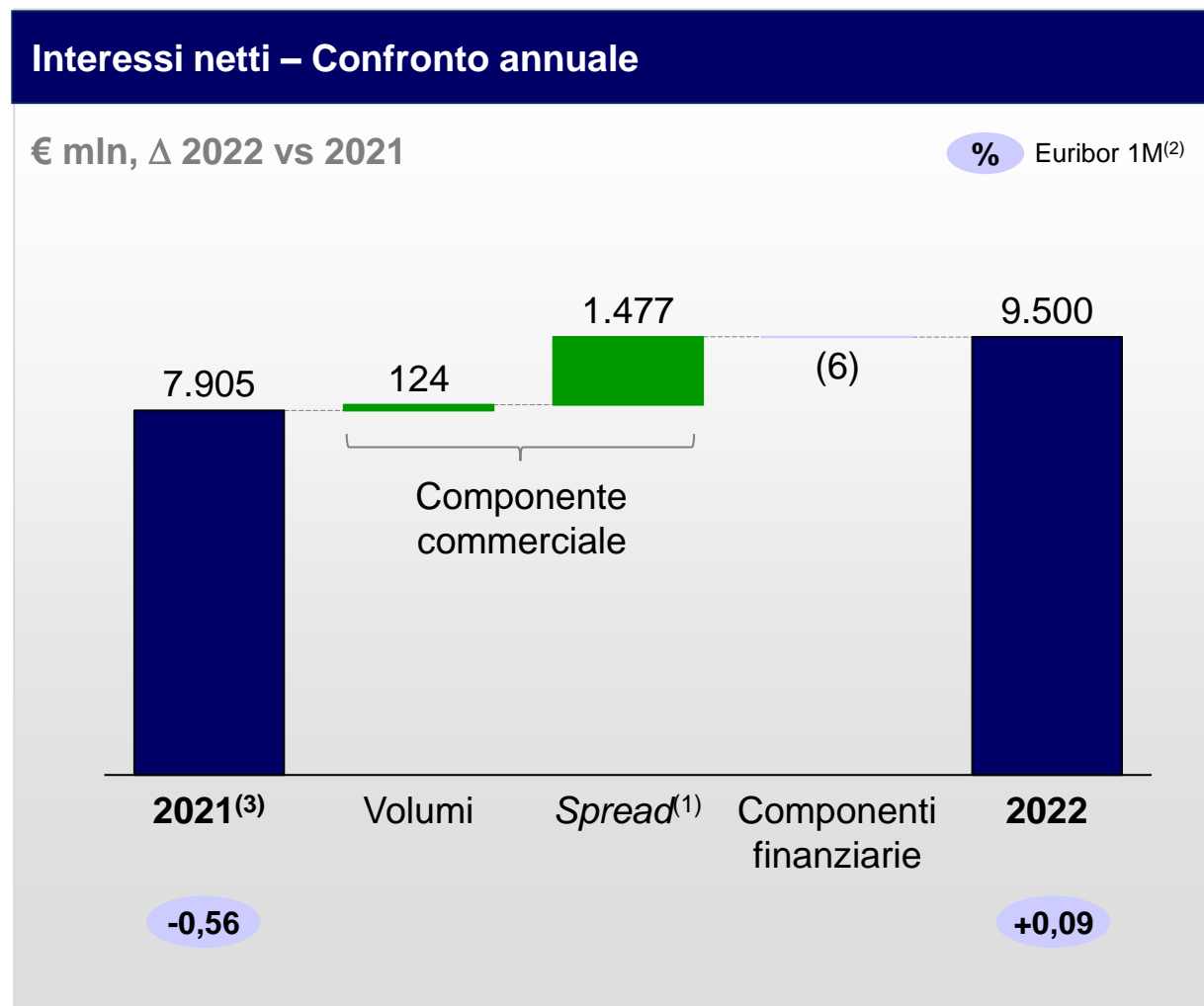
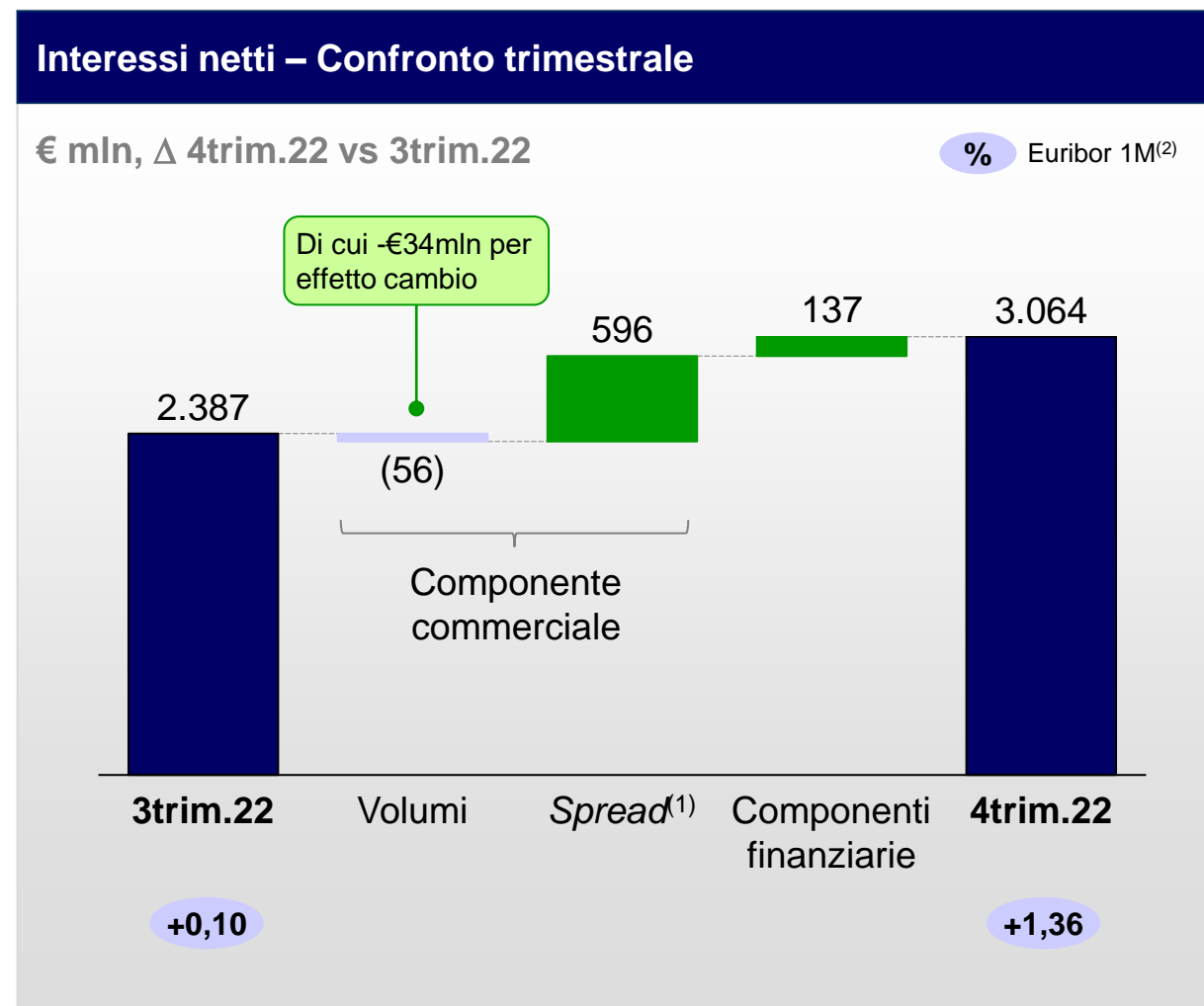
Nota: i dati 2021, 1trim.22 e 2trim.22 sono riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022 e la vendita di Intesa Sanpaolo Formazione a fine giugno 2022

(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) Media trimestrale

(3) Media annuale

... grazie alla componente commerciale che continuerà ad alimentare la crescita degli Interessi netti



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. I dati 2021, 1trim.22 e 2trim.22 sono riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022 e la vendita di Intesa Sanpaolo Formazione a fine giugno 2022

(1) Include l'*hedging* sulle coperture delle poste a vista

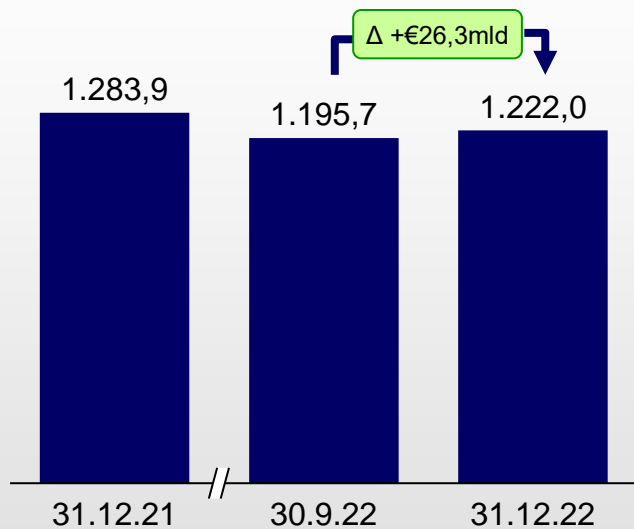
(2) Media annuale/trimestrale

(3) 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

Oltre €1.200 miliardi di Attività finanziarie della clientela per alimentare il motore del *Wealth Management* e favorire la crescita degli Interessi netti, con un aumento di €26mld nel 4°

Attività finanziarie della clientela⁽¹⁾

€ mld



Calo dovuto alla *performance* negativa del mercato



+€4,1mld di flussi netti di Risparmio gestito su base annuale (+€2,8mld nel 4°trim.)

Leader nel *Wealth Management, Protection & Advisory* con il 2022 migliore anno di sempre per l'Attività assicurativa con crescente contributo del ramo Danni

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. I dati 2021, 1°trim.22 e 2°trim.22 sono riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022
 (1) Al netto delle duplicazioni tra Raccolta diretta e indiretta

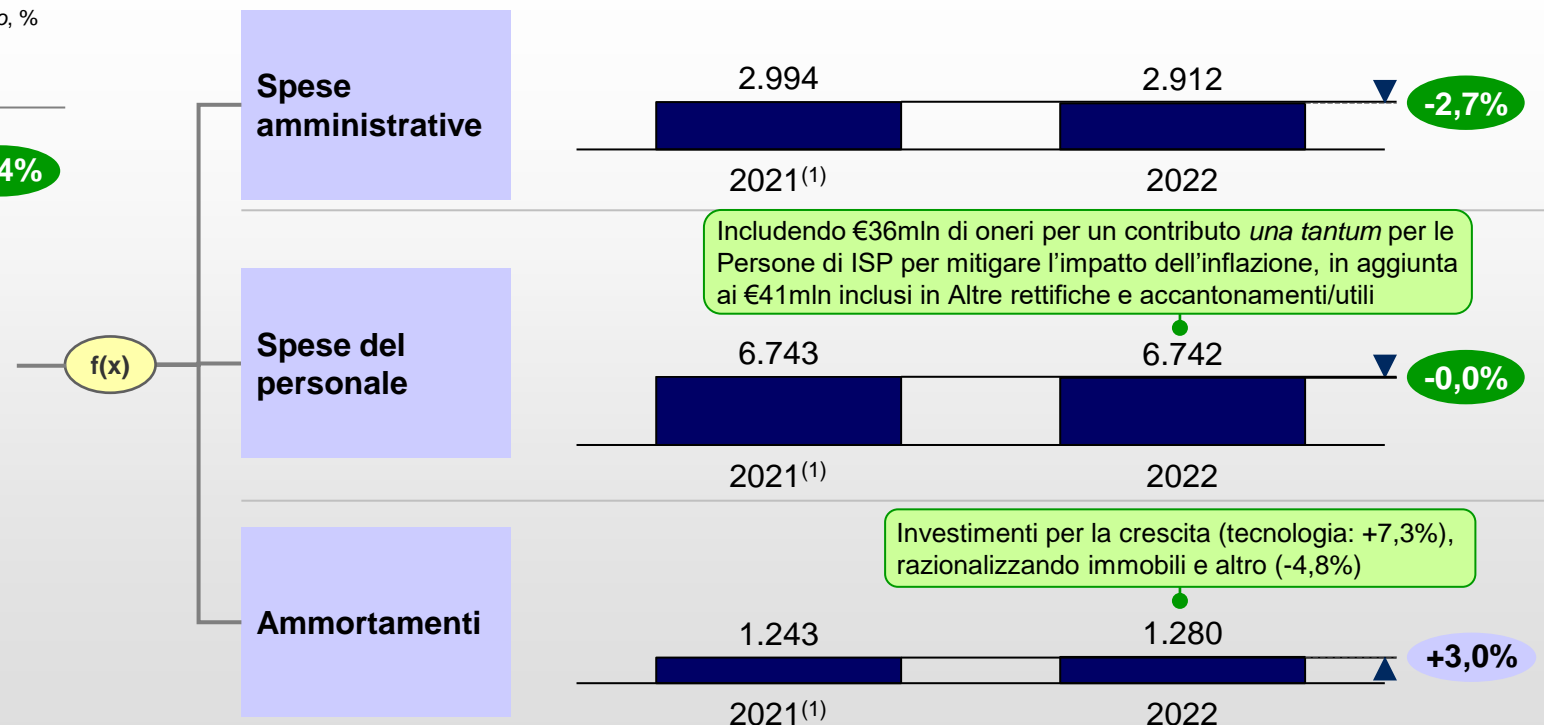
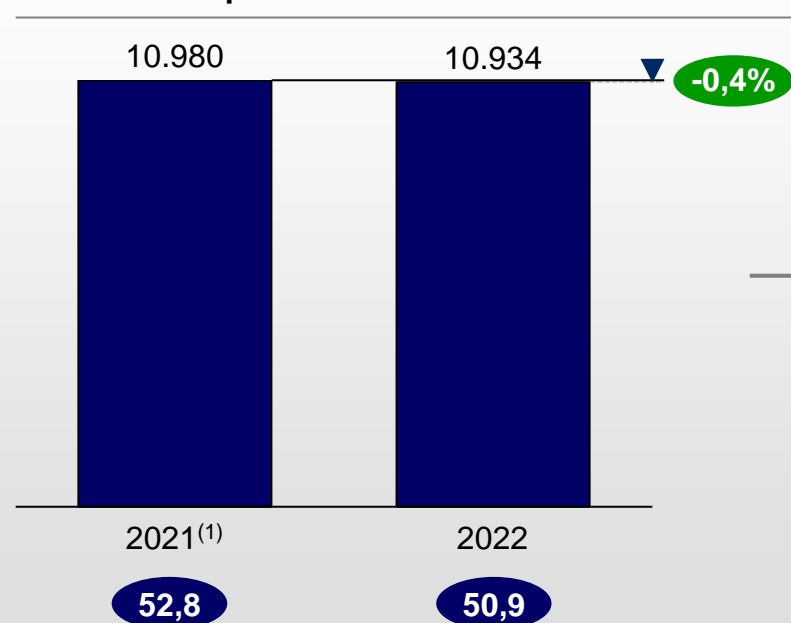
Continua riduzione dei Costi operativi e miglioramento del *Cost/Income ratio* nonostante l'inflazione, proseguendo gli investimenti in tecnologia e per la crescita

Costi operativi

€ mln

x *Cost/Income ratio*, %

Totale Costi operativi



- *Cost/Income ratio* in calo di 1,9pp al 50,9% vs 58,3% media dei concorrenti europei⁽²⁾
- Riduzione del personale di ~2.100 nel 2022 con ulteriori ~4.350 uscite volontarie entro il 1trim.25 (di cui ~1.150 il 1.1.23), già concordate con i sindacati e con relativi oneri già pienamente accantonati
- ~1.300 assunzioni nel 2021-2022, con ulteriori ~3.300 assunzioni entro il 2025

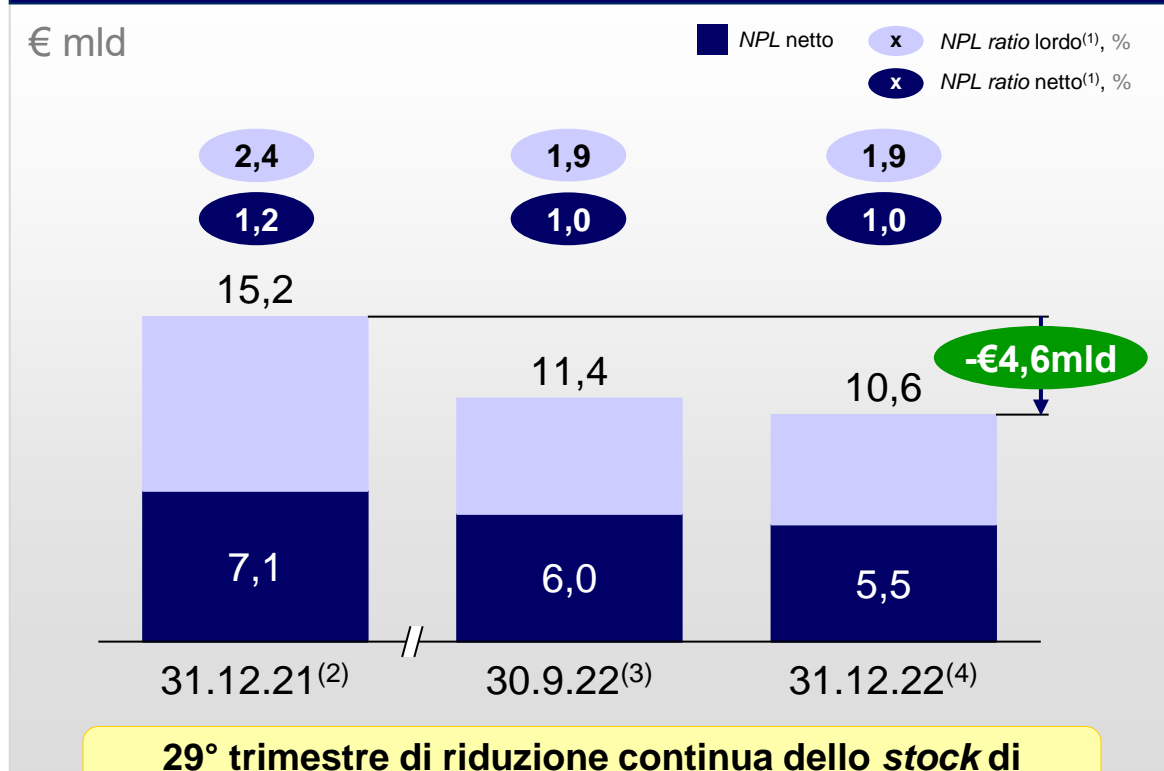
Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. I dati 2021, 1trim.22 e 2trim.22 sono riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022 e la vendita di Intesa Sanpaolo Formazione a fine giugno 2022

(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

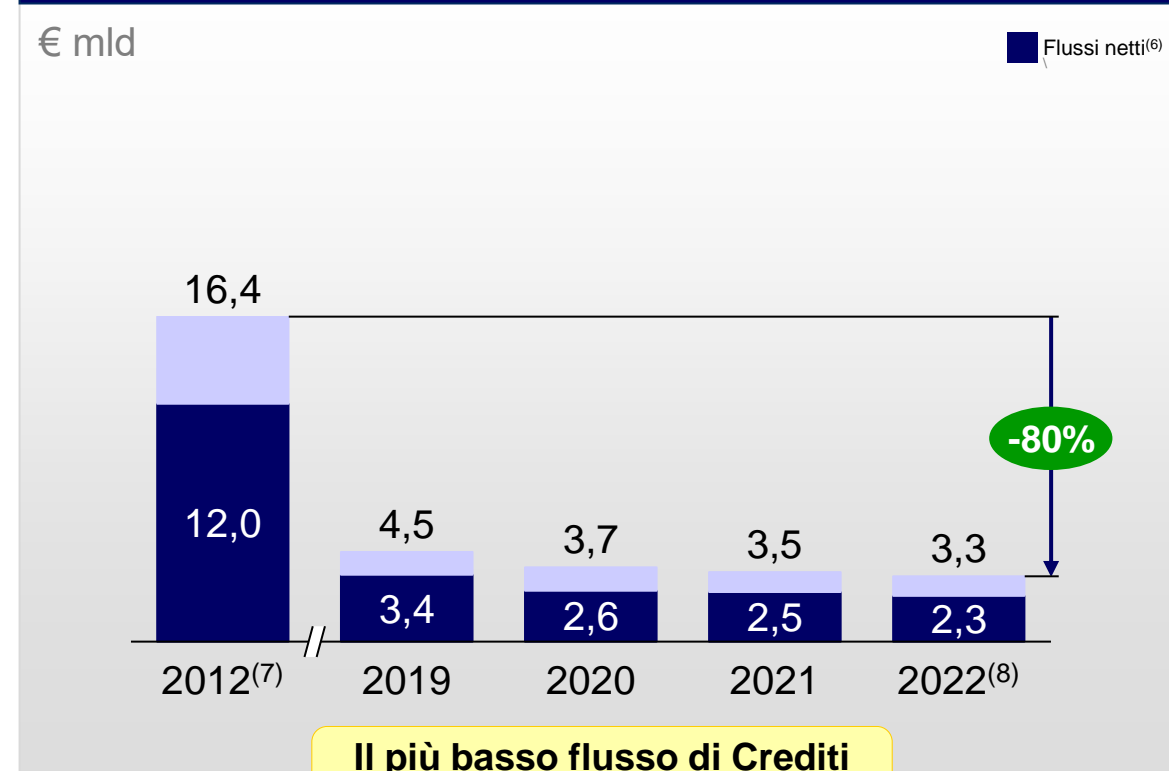
(2) Campione: BBVA, Deutsche Bank, ING Group, Nordea, Santander, UBS e UniCredit (dati al 31.12.22); Barclays, BNP Paribas, Commerzbank, Crédit Agricole S.A., Credit Suisse, HSBC, Lloyds Banking Group, Société Générale e Standard Chartered (dati al 30.9.22)

Status di Banca Zero-NPL con il più basso flusso di Crediti deteriorati di sempre...

Stock di Crediti deteriorati



Flussi di Crediti deteriorati⁽⁵⁾ da crediti *in bonis*



(1) Secondo la definizione EBA

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

(3) Escludendo lo stock di Crediti deteriorati lordi pari a €3,8mld (€0,9mld netti) contabilizzati in Attività in via di dismissione

(4) Escludendo lo stock di Crediti deteriorati lordi pari a €0,7mld (€0,4mld netti) contabilizzati in Attività in via di dismissione

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

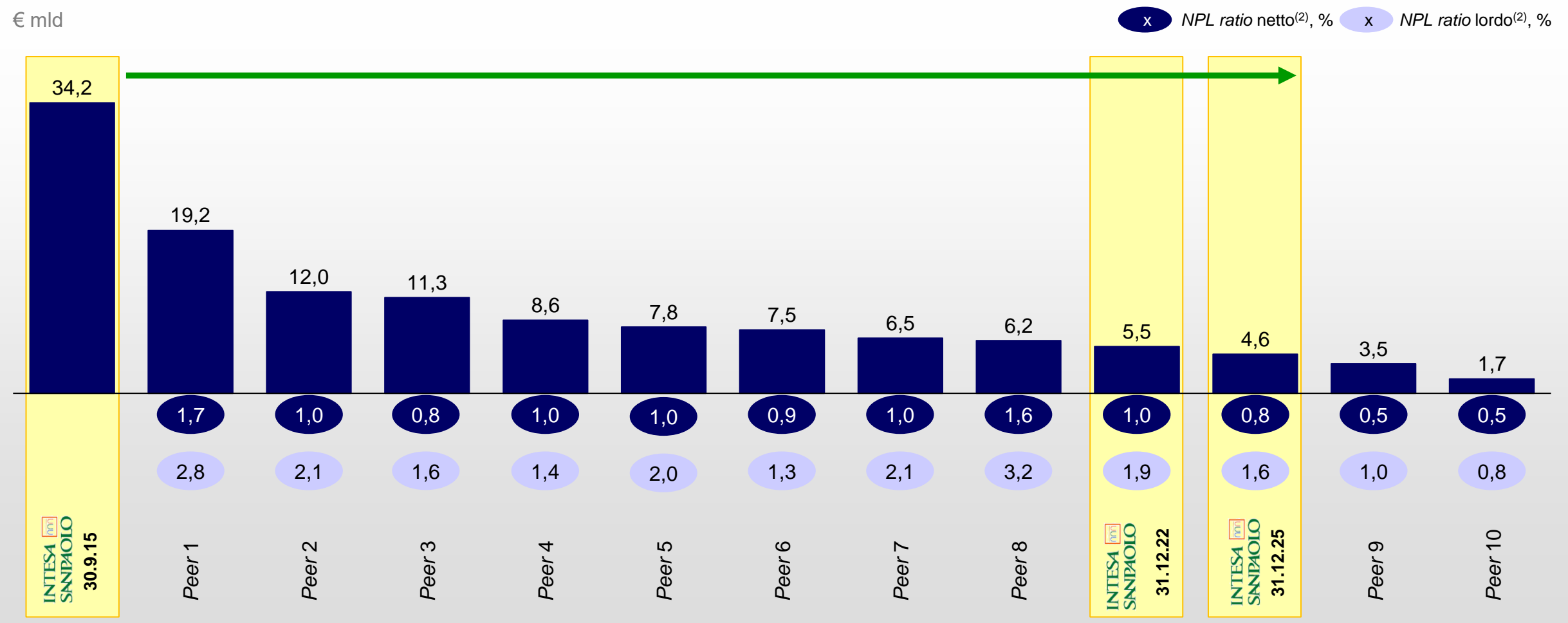
(6) Flussi in ingresso a Crediti deteriorati (sofferenze, inadempienze probabili, scaduti e sconfinanti) da crediti *in bonis* meno flussi da Crediti deteriorati a crediti *in bonis*

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

(8) Escludendo l'esposizione Russia-Ucraina (€0,5mld flussi lordi/netti)

... 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⁽¹⁾



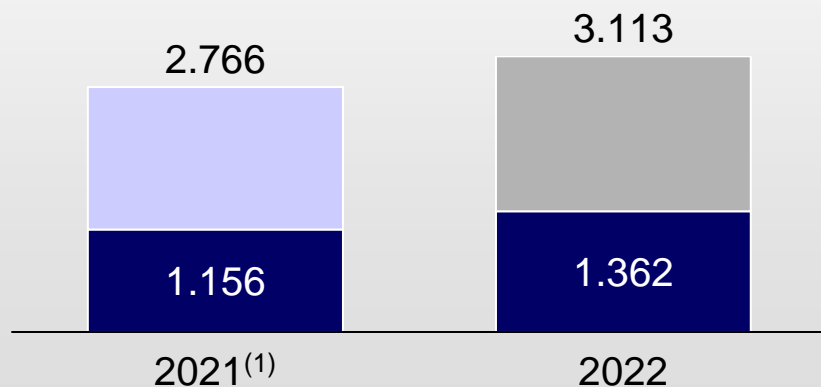
(1) Includendo solo le banche presenti nell'EBA *Transparency Exercise*. Campione: BBVA, Deutsche Bank, ING Group, Nordea, Santander e UniCredit al 31.12.22; Commerzbank, Crédit Agricole Group e Société Générale al 30.9.22; BNP Paribas al 30.6.22
 (2) Secondo la definizione EBA. Dati al 30.6.22

... e determina un basso Costo del rischio strutturale...

Rettifiche nette sui crediti

€ mln

- Accantonamenti addizionali su portafogli di Crediti deteriorati per accelerare il *deleveraging*
- Accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina, accantonamenti in *overlay* e accantonamenti addizionali per favorire il *de-risking* (al netto del rilascio della generica accantonata nel 2020 per impatti COVID-19)

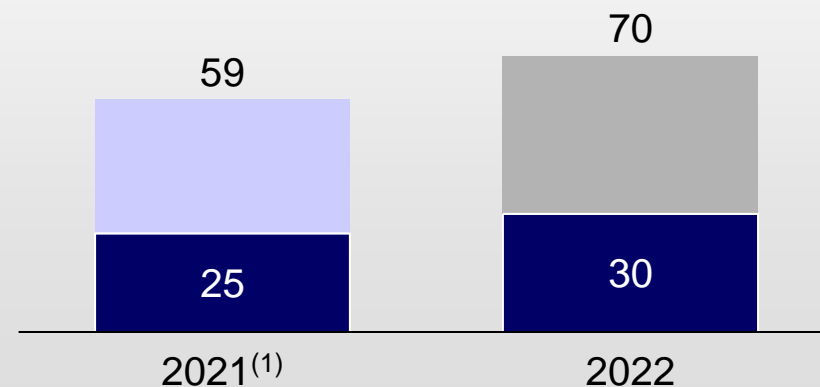


- €1,2mld di accantonamenti in *overlay* e per favorire il *de-risking* (€1,0mld nel 4trim.)
- €0,9mld di accantonamenti in *overlay* ancora disponibili (in aumento di €0,5mld nel 4trim.)

Costo del rischio

pb

- Accantonamenti addizionali su portafogli di Crediti deteriorati per accelerare il *deleveraging*
- Accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina, accantonamenti in *overlay* e accantonamenti addizionali per favorire il *de-risking* (al netto del rilascio della generica accantonata nel 2020 per impatti COVID-19)



- Basso Costo del rischio strutturale, in linea con lo *status* di Banca *Zero-NPL*
- Moratorie scadute (solamente €0,1mld ancora in essere)

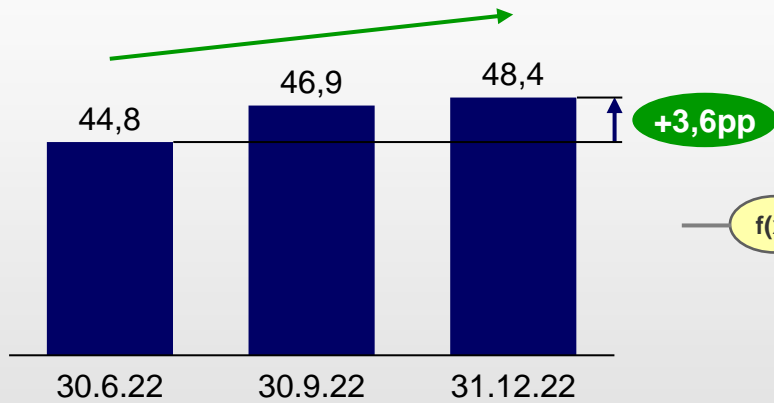
(1) Dati rideterminati per tenere conto, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non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

... con la copertura dei Crediti deteriorati in ulteriore aumento nel 4trim. per favorire il *de-risking*

Tassi di copertura

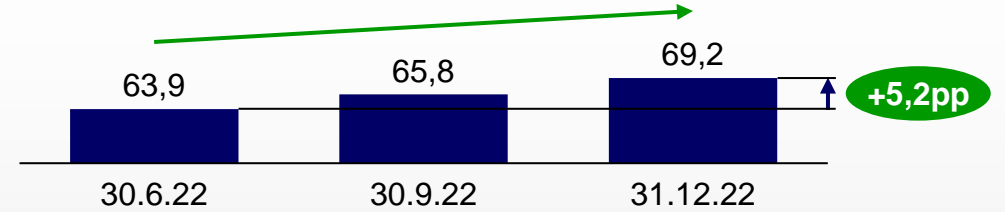
%

Tasso di copertura dei Crediti deteriorati

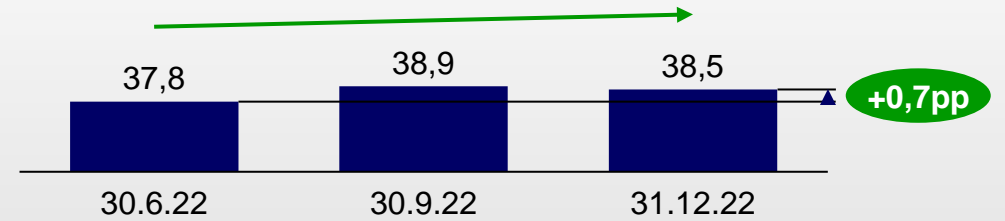


f(x)

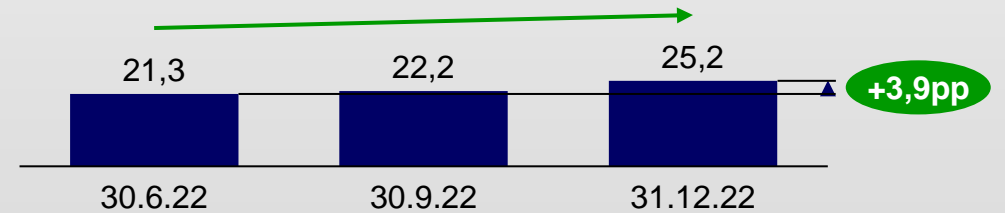
Tasso di copertura delle Sofferenze



Tasso di copertura delle Inadempienze probabili



Tasso di copertura dei prestiti Scaduti e sconfinanti

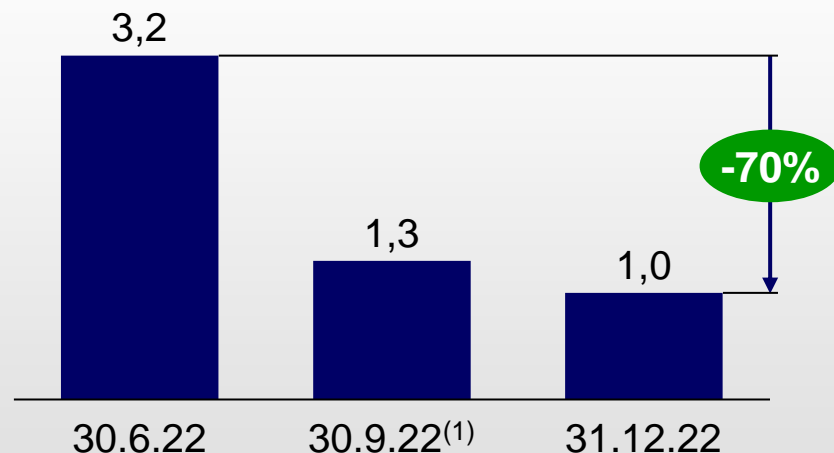


Tasso di copertura dei Crediti deteriorati aumentato di 1,5pp nel 4trim.

Riduzione del 68% dell'esposizione verso la Russia, inferiore allo 0,3% degli Impieghi alla clientela del Gruppo

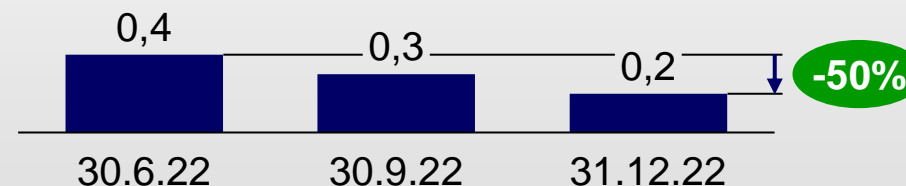
Esposizione *cross-border* verso la Russia

Impieghi a clientela al netto delle garanzie ECA e degli accantonamenti, € mld



Presenza locale in Russia

Impieghi a clientela al netto degli accantonamenti – Banca Intesa, € mld



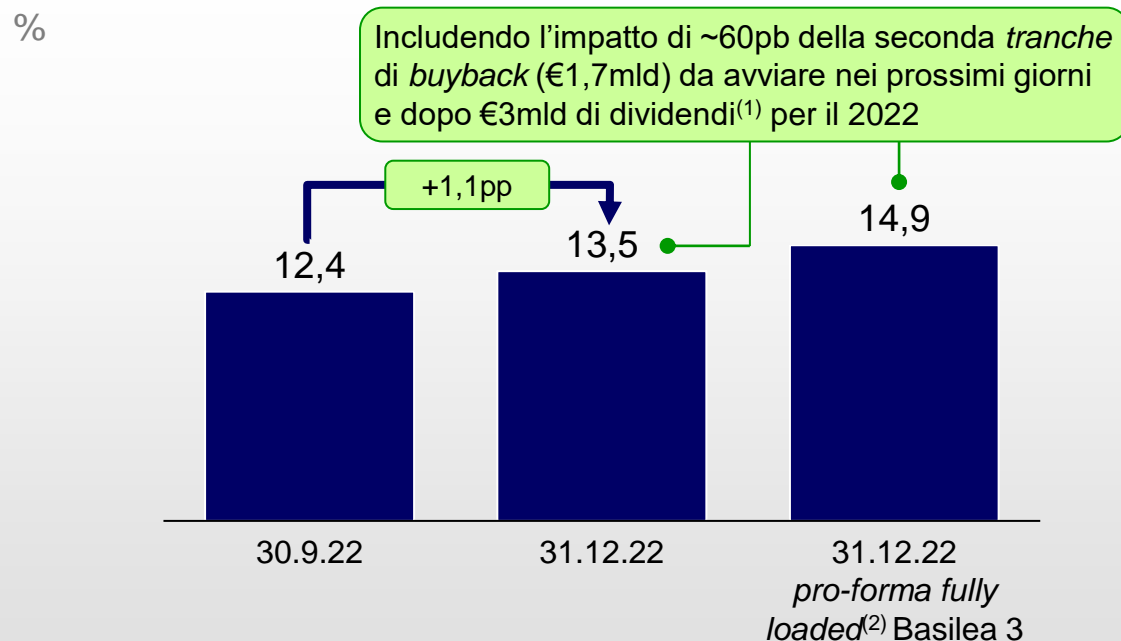
- **Nessun nuovo finanziamento/investimento dall'inizio del conflitto**
- **Più di due terzi dell'esposizione *cross-border* verso la Russia si riferisce a primari gruppi industriali con:**
 - Relazioni commerciali consolidate con clienti appartenenti alle principali filiere internazionali
 - Una parte significativa dei ricavi dei clienti derivante dalle esportazioni di materie prime
- **Prestiti locali ai clienti russi storicamente limitati sono stati dimezzati con una ridotta presenza territoriale in Russia (27 filiali)**

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

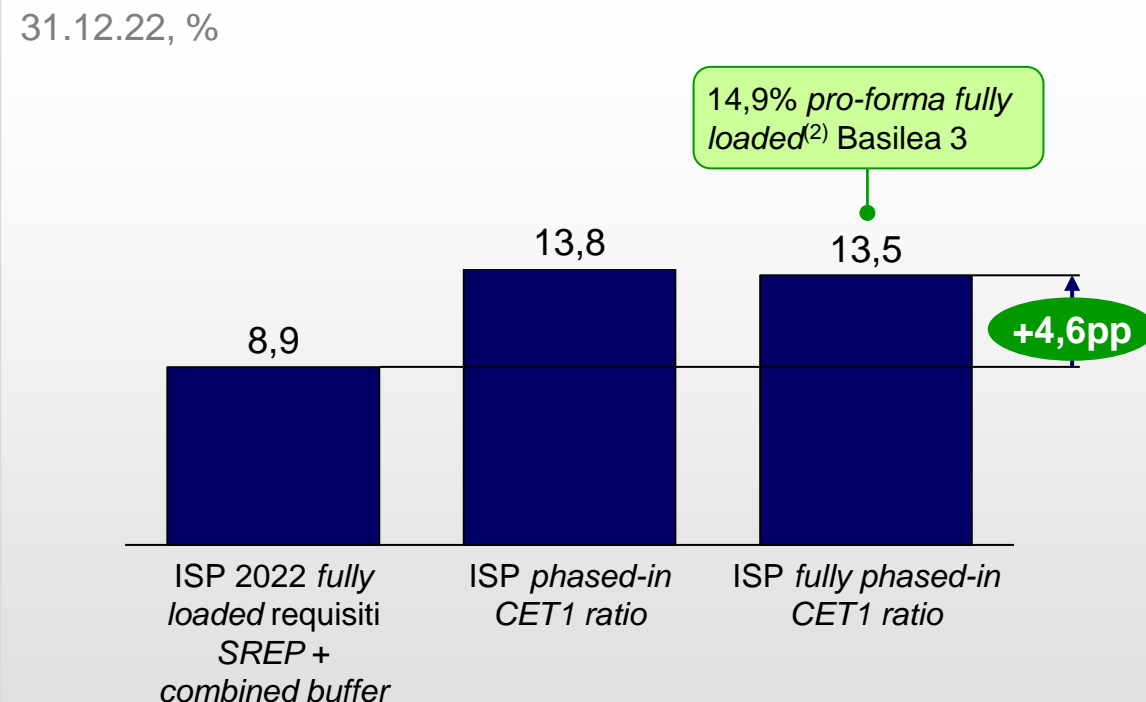
(1) Non considerando la vendita di €0,4mld finalizzata ad inizio ottobre (€0,3mld netta)

Patrimonializzazione elevata ed in forte aumento (crescita di 110pb nel 4trim.), ben superiore ai requisiti regolamentari

ISP fully phased-in CET1 ratio



ISP CET1 ratio vs requisiti SREP + combined buffer



- Benefici addizionali di ~125pb dall'assorbimento di *DTA* (di cui >30pb nell'orizzonte 2023-2025) non inclusi nel *fully phased-in CET1 ratio*
- *Fully phased-in CET1 ratio* atteso vicino al 13% alla fine del 2023, >13% nel 2024 e >13,5% nel 2025 (>13% *post* Basilea 4, ~14% includendo l'assorbimento di *DTA*), tenendo conto del *cash payout ratio* del 70% e non considerando eventuali ulteriori distribuzioni che saranno valutate di anno in anno
- Confermato l'obiettivo di un *CET1 ratio fully phased-in* (Basilea 3/Basilea 4) >12% nell'orizzonte del Piano di Impresa 2022-2025

(1) Includendo €1,4mld pagati sotto forma di *interim dividend* il 23.11.22

(2) Sulla base dei dati di bilancio al 31.12.22 considerando l'assorbimento totale delle *DTA* relative alle *FTA* di IFRS9 *FTA*, *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 valore sull'Utile assicurativo del 2022

Tutti gli *stakeholders* traggono benefici dalla nostra solida *performance*

Azionisti

Risultato netto, € mld

€5,5mld escludendo il *de-risking* della Russia

4,4

2022

€3mld di dividendi *cash*⁽¹⁾ + €3,4mld di *buyback*⁽²⁾

Dipendenti

Spese del personale, € mld

6,7

FY22

€77mln di contributo *una tantum* alle Persone ISP⁽⁴⁾ per mitigare l'impatto dell'inflazione

Settore pubblico

Imposte⁽³⁾, € mld

3,2

2022

Famiglie e imprese

Erogazioni credito a medio-lungo termine, € mld

81,4

Di cui €58,4mld in Italia

FY22

~4.000 imprese italiane aiutate a tornare *in bonis*⁽⁵⁾ nel 2022 (>137.000 dal 2014)

(1) Includendo €1,4mld pagati sotto forma di *interim dividend* il 23.11.22
 (2) Includendo la seconda tranche del buyback (€1,7mld) da avviare nei prossimi giorni
 (3) Dirette e indirette
 (4) Di cui €48mln contabilizzati nel 2trim. in Altri proventi (oneri) netti
 (5) Mediante rientri *in bonis* da Crediti deteriorati

2022: Risultati di elevata qualità

Il Piano di Impresa 2022-2025 procede a pieno ritmo

ISP è ben preparata per continuare ad avere successo

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 prodotto 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*



100% delle iniziative lanciate, di cui il ~70% procede in anticipo sui tempi previsti

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

Principali evidenze

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



- Massivo *deleveraging* con una riduzione dello *stock* di Crediti deteriorati lordi di €4,6mld nel 2022, riducendo l'*NPL ratio* netto all'1%⁽¹⁾ e anticipando l'obiettivo del Piano di Impresa
- *Focus* su approccio modulare e settoriale *forward looking* - tenendo conto dello scenario macroeconomico - e sulla gestione proattiva del credito
- *Focus* sull'*action plan* dedicato di Banca dei Territori, con un forte controllo del Costo del rischio strutturale, dei flussi di Crediti deteriorati da Crediti *in bonis* e con nuove soluzioni per le nuove esigenze emerse nello scenario attuale
- Rafforzate capacità di *risk management*: il *Risk Appetite Framework*, completo e robusto, comprende tutte le principali dimensioni di rischio del Gruppo
- Le capacità di valutazione del credito sono state ulteriormente rafforzate con l'introduzione di un *Sectorial Framework* che valuta il profilo prospettico di ciascun settore economico su base trimestrale in diversi Paesi. La visione settoriale, approvata da uno specifico comitato manageriale, alimenta tutti i processi di credito al fine di dare priorità alle decisioni creditizie e ai piani d'azione
- Estensione della protezione antifrode in ambito *cybersecurity* a nuovi prodotti e servizi per la clientela *retail*, compreso l'utilizzo dell'Intelligenza Artificiale; adozione di soluzioni di *Intelligence Open Source* per potenziare la capacità di *intelligence* sulle minacce informatiche
- Maggiore protezione sia dell'accesso da remoto alle applicazioni che nelle postazioni di lavoro aziendali abilitando l'autenticazione a più fattori, migliorando nel contempo l'esperienza degli utenti attraverso processi agevoli
- Maggiore protezione dagli attacchi informatici, con riferimento alla *detection* e al *recovery*
- Creazione dell'*Anti Financial Crime Digital Hub (AFC Digital Hub)*, che mira a diventare un centro nazionale e internazionale aperto ad altre istituzioni finanziarie e intermediari del sistema, con l'obiettivo di combattere il riciclaggio di denaro e il terrorismo attraverso le nuove tecnologie e l'Intelligenza Artificiale realizzando un modello di collaborazione pubblico-privata che abilita l'introduzione dell'innovazione (ricerca applicata) nei processi di business
- Creazione di un nuovo modello AFC basato su una piattaforma internazionale e su centri di competenza specializzati in *Transaction Monitoring* e *Know Your Customers*
- L'unità Active Credit Portfolio Steering (ACPS) ha continuato ad ampliare gli schemi di copertura del rischio di credito realizzando nel 4trim.22 una nuova cartolarizzazione sintetica su un portafoglio di ~€7,5mld di finanziamenti *corporate*, una delle operazioni più rilevanti realizzate in Europa nel corso del 2022, nonché la prima operazione di cartolarizzazione sintetica su un portafoglio di ~€2,3mld di finanziamenti *corporate* e *project finance* in ambito infrastrutturale con il più elevato *ESG score*. Sempre nel 4trim.22 l'unità ha finalizzato un'operazione di cessione di un portafoglio di ~€3,7mld di crediti rivenienti da contratti di leasing. Nel corso del 2022 l'unità ha realizzato operazioni di *credit risk transfer* per un importo complessivo di oltre €20mld su differenti classi di attivi
- L'unità ACPS ha rafforzato ulteriormente le iniziative di *capital efficiency* e le strategie creditizie, indirizzando €20mld di nuovi prestiti nel 2022 verso settori economici con il miglior profilo rischio/rendimento, ed allargando il perimetro delle soluzioni di finanziamento alternative per la clientela "*high risk*"
- Scalato il modello di *business Originate-to-share*, aumentando le capacità di distribuzione per ottimizzare il ritorno sul capitale





(1) Secondo la definizione EBA

Riduzione strutturale dei Costi, grazie alla tecnologia

Principali evidenze

Riduzione strutturale dei Costi, grazie alla tecnologia



- Nuova Banca Digitale (Isybank ) ben avviata: *Delivery Unit "Domain Isy Tech"* già operativa con ~340 specialisti dedicati, contratto con *Thought Machine* finalizzato e *masterplan* tecnologico definito
- Assunti e operativi i nuovi responsabili di Isybank , di *Domain Isy Tech* e di *Sales & Marketing Digital Retail*
- Definita la struttura dell'offerta e le funzionalità di Isybank 
- *Insourcing* delle capacità *core IT* avviato con le prime ~500 persone già assunte
- *AI Lab* a Torino già operativo (costituzione Centai Institute)
- Oltre 550 filiali chiuse nel 4trim.21/2022 alla luce del lancio di Isybank 
- Piattaforma digitale per la gestione analitica dei costi attiva e funzionante, con 27 iniziative di efficientamento già individuate
- Implementati gli strumenti a supporto delle attività di negoziazione e di *scouting* di potenziali fornitori
- Razionalizzazione del patrimonio immobiliare in Italia in corso, con una riduzione di ~354.000 mq nel 4trim.21/2022
- ~2.000 uscite volontarie nel 2022⁽¹⁾
- Completata l'implementazione di funzioni e servizi digitali in Serbia e Ungheria. Implementazione in Romania e Slovacchia in corso
- *Go-live* del nuovo *core banking system* in Egitto e allineamento dei canali digitali
- In corso le attività per la progressiva diffusione degli applicativi in ottica di piattaforma *target* nei rimanenti Paesi dalla Divisione Banche estere
- *Digital Process Transformation*: identificazione dei processi e avvio delle attività di trasformazione E2E, facendo leva sia sull'Automazione Intelligente dei Processi (es. con Intelligenza Artificiale e/o Automazione Robotica dei Processi) che sui metodi di reingegnerizzazione tradizionali (in particolare per quanto riguarda i processi di *procurement*, *onboarding* dei clienti, gestione dei processi di successione ereditaria, chiusura dei conti correnti e gestione dei controlli)

La mobile App di Intesa Sanpaolo è stata riconosciuta da Forrester come "Global Mobile Banking Apps Leader" classificandosi prima assoluta tra tutte le banking apps valutate nel mondo

(1) Riferite agli accordi già firmati con i sindacati

Crescita delle Commissioni, grazie a *Wealth Management, Protection & Advisory* (1/2)

Principali evidenze

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



- Nuovo modello di servizio dedicato ai clienti *Exclusive* completamente implementato
- Miglioramento dell'offerta prodotti (nuovi prodotti *AM/Insurance*) e ulteriore crescita del servizio di consulenza avanzata "Valore Insieme" per i clienti *Affluent* ed *Exclusive*: 43.000 nuovi contratti e €14,5mld di flussi di Attività finanziarie della clientela nel 2022
- Introduzione di nuove funzionalità di *Robo4Advisor* di BlackRock per generare consigli di investimento su prodotti selezionati (fondi, prodotti assicurativi e certificati) a supporto dei gestori
- Adozione delle piattaforme BlackRock *Aladdin Wealth* e *Aladdin Risk* per i servizi di investimento: *Aladdin Wealth* per BdT e Fideuram (prima e seconda *release*), *Aladdin Risk* e *Aladdin Enterprise* per FAM/FAMI⁽¹⁾ e ECSA/ESJL⁽²⁾
- Nuove funzionalità per gli strumenti di consulenza per clienti *UHNWI*⁽³⁾, rafforzamento del modello di servizio per i *family office* e prevista integrazione dei principi ESG nel nuovo modello unico di consulenza evoluta
- Effettuato secondo closing del fondo alternativo Art.8 *Fideuram Alternative Investments* Mercati Privati Sostenibili e in corso di arricchimento l'offerta di fondi alternativi di primari operatori internazionali attraverso *partnership* con piattaforme specializzate
- Rilasciate nuove funzionalità della piattaforma di investimento e *trading online* Fideuram che consentono ai clienti di aprire autonomamente conti e sottoscrivere prodotti di *asset management* e lancio del nuovo *brand* e logo di Fideuram Direct per rafforzare l'offerta multicanale. Avviata la prima offerta di prodotti *in-self* e avviato il progetto *Remote Advisory*. Alpiant – la prima banca svizzera *Private* digitale – è pienamente operativa come piattaforma *mobile-only* che include servizi multi-valuta, gestioni patrimoniali e assistenza di esperti consulenti finanziari
- Completata il 1.1.23 la fusione tra le due banche *Private* in Lussemburgo, dando vita a "Intesa Sanpaolo Wealth Management", un secondo Hub (in aggiunta all'Hub svizzero) con oltre 200 persone e €11mld di masse che contribuiranno alla crescita delle commissioni all'estero
- Ampliata l'offerta di Eurizon dedicata ad Intesa Sanpaolo Private Banking e lanciati diversi nuovi prodotti di *asset management* e assicurativi (ad esempio, offerta dedicata ai clienti con eccesso di liquidità, fondi a capitale protetto e *inflation-linked*)
- Prosegue il miglioramento dell'offerta di prodotti *asset management* e assicurativi ESG, con una penetrazione pari al ~54%⁽⁴⁾ del totale AUM
- Lanciato il nuovo assetto organizzativo di IMI C&IB con particolare attenzione al rafforzamento delle attività di consulenza alla clientela e al *business Originate-to-Share*
- 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 PNRR⁽⁵⁾

(1) Fideuram Asset Management/Fideuram Asset Management Ireland

(2) Eurizon Capital SA/Eurizon SLJ Capital

(3) *Ultra High Net Worth Individuals*

(4) Perimetro Eurizon – Fondi ex art. 8 e 9 SFDR 2019/2088

(5) Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza

Crescita delle Commissioni, grazie a *Wealth Management, Protection & Advisory* (2/2)

Principali evidenze

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



- Avviati *webinar* e *workshop* con i clienti con l'obiettivo di educare e condividere punti di vista su argomenti chiave (ad esempio la transizione digitale)
- Sviluppate iniziative commerciali per supportare i clienti di diversi settori (ad esempio *Energy, TMT, Infrastructure*) per ottimizzare l'incorporazione dei piani di recupero post-pandemia europei e italiani
- Lanciato Cardea, portale innovativo e digitale per le istituzioni finanziarie
- Rafforzamento della piattaforma digitale *corporate* (Inbiz) nell'UE con particolare attenzione al *Cash & Trade*, anche grazie alle *partnership* con le *Fintech*
- Aggiornamento continuo delle piattaforme IT *Global Markets* (ad esempio Equity)
- Continuo rafforzamento delle attività di *origination*, sia in Italia che all'estero, anche attraverso il rafforzamento del modello *Originate-to-Share*
- Lanciata un'iniziativa di ESG *value proposition* per i segmenti *corporate* e PMI delle banche del Gruppo in Slovacchia, Ungheria, Croazia, Serbia ed Egitto
- In corso lo sviluppo di sinergie - in ambito *Global Markets, Structured Finance e Investment Banking* - tra IMI C&IB e le banche del Gruppo in Slovacchia, Repubblica Ceca, Ungheria e Croazia con un significativo aumento dell'operatività e della *pipeline* dall'inizio del Piano di Impresa
- 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*
- Finalizzato l'accordo generale di cooperazione con un gruppo assicurativo *leader* per la distribuzione di prodotti di *bancassurance* in Slovacchia, Croazia, Ungheria, Serbia e Slovenia. Concluso il *Local Distribution Agreement* in Slovacchia, Serbia, Slovenia e Croazia
- Lanciato il prodotto di factoring "Confirming" su 5 ulteriori mercati: Slovacchia, Serbia, Romania, Slovenia e Albania
- Sviluppo ulteriore nel ramo protezione e assicurazione sanitaria attraverso la costituzione di "InSalute Servizi", nuovo *TPA* in *partnership* con Reale Group, per la gestione specializzata di prestazioni sanitarie e assistenziali, con una decisa spinta verso i servizi digitali

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

Impareggiabile supporto per far fronte ai bisogni sociali



- **Espansione del programma cibo e riparo per i bisognosi** per contrastare la povertà, fornendo aiuti concreti sul territorio in Italia e all'estero a sostegno dell'emergenza umanitaria in Ucraina. Nel 2022, **più di 21,3 milioni di interventi** portati a termine, con ~15,9 milioni di pasti, oltre 2,2 milioni di dormitori/letti, ~3 milioni di prescrizioni di farmaci, 264.000 capi di abbigliamento
- **Occupazione e istruzione inclusiva:**
 - Programma “**Giovani e Lavoro**” volto a **formare e introdurre più di 3.000 giovani nel mercato del lavoro italiano** nell'orizzonte del Piano di Impresa 2022-2025. Oltre 7.500 studenti (tra i 18 e i 29 anni) hanno fatto domanda per il programma nel 2022: più di 1.650 intervistati e oltre 770 formati/in formazione attraverso 30 corsi (~3.000 formati/in formazione dal 2019). Circa 2.300 società coinvolte dall'inizio programma avviato nel 2019. La seconda edizione del programma “**Generation4Universities**” avviata a maggio e conclusa a dicembre, ha coinvolto **~100 studenti** provenienti da 36 atenei e 31 aziende italiane di primo livello come potenziali datori di lavoro
 - **Programmi di educazione inclusiva: partnership rafforzate con le principali università e scuole italiane** (più di 1.000 scuole e circa 4.200 studenti nel 2022) per promuovere l'inclusione educativa, sostenendo il merito e la mobilità sociale. Nel 2022 è stato lanciato il progetto **School4Life** per **combattere l'abbandono scolastico precoce**, con aziende e scuole che lavorano insieme a studenti, insegnanti e famiglie. Tra i progetti di valorizzazione del talento e del merito, l'iniziativa **Tesi in Azienda** ha l'obiettivo di **orientare gli studenti verso le tematiche più attuali del mondo del lavoro** (~150 studenti nel 2022)
 - Programma “**Digital Re-start**” di Divisione Private Banking, volto a formare e ricollocare nel mercato del lavoro **disoccupati di età compresa tra i 40 e i 50 anni**, attraverso il finanziamento di 75 borse di studio per il Master in **Data Analysis**. La prima e seconda edizione, concluse nel corso del 2022, hanno visto coinvolti 50 partecipanti, di cui 29 hanno ottenuto un nuovo impiego; è in corso la terza edizione
- **Social housing:** completata nel corso del 2022 l'impostazione dell'iniziativa, di prossimo avvio la fase implementativa per il raggiungimento degli obiettivi del Piano di Impresa (promozione dello sviluppo di 6.000-8.000 unità di alloggi sociali e posti letto per studenti)

Forte focus sull'inclusione finanziaria



- Concessi **€9,3mld** in **social lending e urban regeneration** (€25mld di flussi cumulati annunciati nel Piano di Impresa)
 - **Credito al terzo settore:** erogati nel 2022 finanziamenti a supporto degli enti *no-profit* per complessivi **€339mln**
 - **Fund for Impact:** nel 2022, **messi a disposizione ~€53mln** a sostegno dei bisogni di persone e famiglie per garantire un accesso più ampio e sostenibile al credito, con programmi dedicati quali: **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** (fondi per la formazione e l'educazione dei bambini in età scolare dedicate alle famiglie fragili), **per avere Cura** (finanziamento per sostenere le famiglie che si prendono cura di persone non autosufficienti) e altre soluzioni (ad esempio **Obiettivo Pensione, per Esempio, XME Studio Station**)
 - **Credito per la rigenerazione urbana:** nel 2022, **assunti impegni per circa €616mln di nuovi finanziamenti** per il sostegno agli investimenti in **student housing, servizi e infrastrutture sostenibili**, in aggiunta alle più importanti iniziative di rigenerazione urbana in corso in Italia. Promozione di iniziative accademiche per definire metodologie di valutazione ESG per l'impatto della rigenerazione urbana

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

Continuo impegno per la cultura



- Gallerie d'Italia:
 - Apertura di **due musei** nel 2022 grazie a due imponenti interventi di trasformazione di palazzi storici di proprietà a Torino e Napoli, portando a 4 il numero delle sedi museali
 - **14 mostre**, tra cui: a Milano la collezione Torlonia e la mostra sul mecenatismo; a Napoli, Restituzioni (oltre 200 opere d'arte del patrimonio pubblico restaurate con il Ministero della Cultura) e Artemisia (con National Gallery di Londra); le mostre fotografiche a Torino di Paolo Pellegrin e Gregory Crewdson su committenza della Banca su temi di interesse ESG; a Vicenza l'omaggio al viaggio di Magellano e il percorso inclusivo Argilla dedicato alla collezione di proprietà di vasi greci
 - Circa **480.000 visitatori** (ingresso gratuito fino ai 18 anni). 1.550 *workshop* per le scuole (circa 33.000 studenti), 260 percorsi per pubblici fragili (circa 3.680 partecipanti), realizzati gratuitamente. 815 percorsi per adulti e 300 iniziative culturali (circa 30.000 partecipanti)
- **277 opere** dalle collezioni di proprietà in prestito a 61 mostre temporanee in sedi nazionali e internazionali
- Progetti per i giovani: **Gallerie d'Italia Academy**: seconda edizione del Corso Executive per giovani *manager* di patrimoni culturali (30 studenti, 8 borse di studio, 60 docenti, 162 ore di lezione). Progetto con gli studenti dell'Istituto Europeo di Design (21 studenti del corso di Fotografia). **Progetto Euploos** per la digitalizzazione dei disegni di Gallerie degli Uffizi di Firenze (1.754 schede scientifiche, 3.250 immagini nel 2022)
- *Partnership* con istituzioni e musei del Paese: Bergamo-Brescia Capitale Italiana della Cultura 2023; progetti con le Fondazioni bancarie; fiere internazionali come Miart di Milano, Artissima e Salone del Libro a Torino; collaborazione con musei come Castello di Rivoli, Palazzo Strozzi di Firenze, Pinacoteca di Brera a Milano, Museo Archeologico Nazionale di Napoli

Promozione dell'innovazione (1/2)



- **Progetti di innovazione: 201 progetti di innovazione realizzati nel 2022 da Intesa Sanpaolo Innovation Center** (~800 progetti di innovazione previsti nel Piano d'Impresa 2022-2025)
- **Iniziative per la crescita delle startup e lo sviluppo di ecosistemi di innovazione:**
 - **Torino**: lanciata la quarta classe del programma “**Torino Cities of the Future Accelerator**” gestito da Techstars. Dall'avvio nel 2019, 35 startup accelerate (11 team italiani). >30 *proof of concept* con *stakeholders* del territorio. ~€51mln di capitale raccolto, oltre 310 nuove risorse assunte dopo l'accelerazione
 - **Firenze**: lanciata la seconda classe del programma triennale “**Italian Lifestyle Accelerator Program**” gestito da Nana Bianca. Dal lancio nel 2021, 6 *startup* italiane accelerate (>210 candidate, 85% italiane), ~€2mln di capitale raccolto
 - **Napoli**: prosegue il programma triennale di accelerazione dedicato alla Bioeconomia “Terra Next” avviato nel 2022, con Cassa Depositi e Prestiti, Cariplo Factory, partner corporate e scientifici locali e con il patrocinio del “Ministero dell'Ambiente e della Sicurezza Energetica”. 8 startup accelerate (~130 candidate, 83% italiane)
 - **Venezia**: lanciato a fine Dicembre 2022 il nuovo programma triennale “**Argo**” (Ospitalità e Turismo) sponsorizzato da Banca dei Territori e Intesa Sanpaolo Innovation Center, sviluppato da Cassa Depositi e Prestiti, LVenture e con la collaborazione del Ministero del Turismo, rivolto a 10 *startup* per anno
 - **Up2Stars** conclusa la prima edizione dell'iniziativa sviluppata da Banca dei Territori con il support di Intesa Sanpaolo Innovation Center, su 4 pilastri verticali (Digitale/Industria 4.0; Bioeconomia, focus su *AgriTech* e *FoodTech*; *MedTech/Healthcare*; Aerospazio). 40 startup accelerate (~490 candidati)
 - **In Action ESG Climate**, un'iniziativa promossa dalla Divisione Insurance con il supporto di Intesa Sanpaolo Innovation Center, per promuovere lo sviluppo di nuove soluzioni per contrastare il cambiamento climatico e sostenere la transizione ecologica attraverso l'innovazione tecnologica e lo sviluppo di nuovi modelli di business, conclusa con la premiazione dei tre migliori progetti presentati con un contributo totale di €500.000
 - **2 percorsi di accelerazione di startup per clienti** completati a metà ottobre (>15 startup accelerate)

Forte impegno nell'ESG, con una posizione ai vertici mondiali per impatto sociale e grande focus sul clima (3)


Promozione dell'innovazione (2/2)



- **Sviluppo di progetti di ricerca applicata multidisciplinare:**
 - 14 in corso (8 nel campo delle neuroscienze e 6 dell'intelligenza artificiale e della robotica), di cui 7 avviati nel 2022
 - Rinnovata la collaborazione triennale fra Scuola IMT Alti Studi Lucca e *NS Lab*
- **Trasformazione aziendale:** 25 società coinvolte in programmi di *open innovation*. Completato il supporto alle Fondazioni Compagnia di San Paolo e Cariplo per il "Bando Evoluzioni" relativo alla digitalizzazione del settore *no profit*. Nel 2022 avviati 4 programmi focalizzati sulla trasformazione in ottica *Circular Economy*. Realizzato un "*Climate Innovation Tech Tour*" a Tel Aviv a supporto dei clienti e startup
- **Diffusione di un *mindset*/cultura dell'innovazione:** lanciata una nuova raccolta di *podcast* sui temi dell'innovazione ("A prova di futuro") per la diffusione della cultura dell'innovazione, disponibile gratuitamente sul sito internet di Intesa Sanpaolo. Realizzati 32 eventi di posizionamento e *match-making*⁽¹⁾ con ~2.200 partecipanti e pubblicati 15 rapporti sull'innovazione delle tecnologie e delle tendenze (cinque nel 4trim.22, di cui un report sulla decarbonizzazione)
- **Neva SGR:** chiuso con successo il fundraising del Fondo Neva First (lanciato nel 2020) e del Fondo Neva First Italia (lanciato nel 2021) per complessivi **€250mln**. Nel corso del 2022 effettuati investimenti in *startup* per **>€54mln** di cui **~€10mln** nel 4trim. Lanciato il Fondo Sviluppo Ecosistemi di Innovazione finalizzato a supportare lo sviluppo di ecosistemi di innovazione: nel 2022 raccolti €15mln

Accelerazione nell'impegno verso Net-Zero



- A seguito dell'adesione del Gruppo alle alleanze Net-Zero (**NZBA**, **NZAMI** e **NZAOA**)⁽²⁾:
 - A febbraio 2022, pubblicati nel Piano Industriale 2022-2025 gli obiettivi al 2030 su 4 settori ad alta emissione (*Oil & Gas*, *Power Generation*, *Automotive* e *Coal Mining* – oltre il 60% delle emissioni finanziate per NFC nei settori NBZA). Ad aprile 2022, l'impegno di ISP alla convalida SBTi è stato pubblicato sul sito web SBTi
 - Ad ottobre 2022, Eurizon Capital SGR, Fideuram Asset Management SGR, Fideuram Asset Management Ireland e il Gruppo assicurativo Intesa Sanpaolo Vita hanno pubblicato i loro primi obiettivi intermedi⁽³⁾
- **Engagement attivo** e continuo (tra gli altri):
 - Partecipazione a *workgroup/workstream* di **GFANZ**⁽⁴⁾, **NZBA**, **NZAOA**, **IIGCC**⁽⁵⁾, con contributi a relative pubblicazioni e casi studio dedicati (inclusione dei target di ISP nel primo NZBA 2022 *Progress Report*, *case study* su *Target setting* e *Transition Finance*, ecc..)
 - A giugno 2022, ISP è diventata un **investitore firmatario di CDP** 
 - Ad ottobre 2022, Eurizon ha aderito alla **campagna CDP Science-Based Targets**, con lo scopo di promuovere la trasparenza ambientale delle aziende
- **Linee guida** del Gruppo per la governance dei rischi ESG riviste ad aprile 2022 in linea con gli sviluppi normativi e le iniziative climatiche e ambientali in corso
- A Novembre 2022, ISP ha partecipato, unica banca italiana a COP27 a Sharm El Sheik
- Disegnata la nuova proposizione di gruppo nel mercato volontario della CO₂, volta al supporto della clientela nell'attività di riduzione delle emissioni lorde di CO₂, gestione delle emissioni residue e protezione e salvaguardia delle aree forestali

(1) Evento di posizionamento: evento in cui un protagonista illustra i temi dell'innovazione; evento di *match-making*: evento che favorisce l'incontro tra domanda e offerta di innovazione

(2) Nel 4trim.21 adesione a *Net-Zero Banking Alliance*, *Net-Zero Asset Managers Initiative*, *Net-Zero Asset Owner Alliance* e *Net-Zero Insurance Alliance*

(3) Si rimanda a https://group.intesasanpaolo.com/content/dam/portalgroup/repository-documenti/sostenibilit%C3%A0/comunicati-stampa/2022/CS_Obiettivi%20Net_Zero_wealth_management_Gruppo_ISP.pdf

(4) *Glasgow Financial Alliance per Net-Zero*

(5) *Institutional Investors' Group on Climate Change*

Forte impegno nell'ESG, con una posizione ai vertici mondiali per impatto sociale e grande *focus* sul clima (4)

Supporto ai clienti nella transizione ESG/climate



- **Erogati ~€32mld** nel 2021 e nel 2022 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
- **~€2,6mld di Mutui Green** nel 2022 sui **€12mld nuovi crediti Green a individui** nel Piano di Impresa 2022-2025
- **€8mld di linee di credito per l'economia circolare** annunciati nel Piano di Impresa 2022-2025; nel 2022 420 progetti valutati e validati per un importo di €9,1mld; accordati €4,7mld in 230 transazioni (di cui €2,6mld relativi a *green finance*) e €3,1mld erogati (di cui €2,2mld relativi alla *green finance*); rinnovata la partnership con la Fondazione Ellen MacArthur e con Cariplo Factory per il Circular Economy Lab
- Attivati i **primi 8 Laboratori ESG** (a Venezia, Padova, Brescia, Bergamo, Cuneo, Bari-Taranto, Roma, Napoli- Palermo), un punto di incontro fisico e virtuale per supportare le PMI nell'approccio alla sostenibilità, e un'evoluzione dei servizi di consulenza offerti dai *partner* (es. Circularity, Nativa, CE Lab e altri)
- Continuo successo 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). ~€2,2mld nel 2022 (~€3,5mld concessi dal lancio nel luglio 2020). A 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)**
- Ad ottobre 2021, lancio di **Digital Loan** (D-Loan) volto a migliorare la digitalizzazione delle aziende: €22mln dal lancio
- A dicembre 2021, lancio dei **Suite Loan** volti ad incentivare gli investimenti per la riqualificazione e il miglioramento delle strutture alberghiere e dei servizi ricettivi: erogati €10mln dal lancio
- **Definita l'evoluzione ESG/Clima del quadro di credito delle imprese non finanziarie**, facendo leva sulla *heatmap* settoriale, sullo *scoring* ESG delle controparti e su una nuova definizione di prodotti sostenibili
- **Consulenza ESG** accelerata **alle aziende** per guidare la transizione energetica attraverso un approccio scalabile, con particolare attenzione ai settori dell'energia, infrastrutture e industria & *automotive*
- Definita una **value proposition ESG per i segmenti corporate e PMI delle banche del Gruppo** in Slovacchia, Ungheria, Croazia, Serbia ed Egitto
- Rafforzamento dei **prodotti di investimento ESG** sia per l'*asset management* che per l'*insurance* con una penetrazione in aumento al 54% del totale *AuM*⁽¹⁾
- Lancio di due fondi "Eurizon Step 50 Obiettivo Net Zero" che investono in società con obiettivi di zero emissioni nette di gas serra entro il 2050
- Continuo impegno sulle attività di *Stewardship*: nel 2022, Eurizon Capital SGR ha preso parte a 254 assemblee degli azionisti (di cui 73% di emittenti quotati all'estero) e 538 *engagement* (di cui 50% su tematiche ESG)
- Rivisto il modello di **Advisory Fideuram** per incorporare i principi ESG nella pianificazione finanziaria *need-based* e lanciato un **programma di formazione completo per la certificazione ESG per i consulenti finanziari** (più di 51.000 ore erogate a 3.057 partecipanti nel 2022) e per **private banker dipendenti e agenti** (~13.900 ore erogate a 1.043 partecipanti)
- La Divisione *Private Banking* ha effettuato nel corso del 2022: 47 Eventi Clienti (28 in presenza e 19 in digitale) per un totale di 11.150 partecipanti (5.000 in presenza e 6.150 in digitale)

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

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

Principali classifiche⁽¹⁾ di sostenibilità

Unica banca italiana inclusa nei *Dow Jones Sustainability Index*, nella *CDP Climate A List 2022* e nell'indice *2023 di Corporate Knights "Global 100 Most Sustainable Corporations in the World"*

Al primo posto tra i peers per *Bloomberg* (ESG Disclosure Score) e *Sustainalytics*

A gennaio 2023, ISP è stata confermata nel *Bloomberg Gender-Equality Index*

A settembre 2022, ISP si è classificata seconda banca a livello mondiale nel *Refinitiv D&I Index*

Nella classifica 2022 di *Institutional Investor*, ISP si è confermata prima in Europa per gli aspetti ESG

	Bloomberg	CDP	MSCI	S&P Global	SUSTAINALYTICS
	73	A	AAA	86	15,8
UniCredit	67	A	AA	84	18,3
HSBC	63	A	AA	83	19,4
UBS	62	A-	AA	83	19,5
CREDIT SUISSE	61	A-	AA	79	20,4
LLOYDS BANK	60	B	AA	75	20,9
Santander	60	B	AA	70	21,7
BBVA	58	B	AA	65	22,4
SOCIETE GENERALE	58	B	AA	62	22,5
ING	58	B	AA	59	22,5
ING	56	B	AA	52	23,8
COMMERZBANK	54	B	AA	47	25,1
BARCLAYS	54	C	AA	46	25,5
ING	52	C	A	46	25,7
CREDIT AGRICOLE	51	F	A	40	27,9
Nordea	44	N.D.	A	N.D.	30,0



Member 2022/2023 ESG Leaders Indices

MSCI ESG RATINGS AA

CDP CLIMATE A LIST 2022

Member of Dow Jones Sustainability Award Bronze Class 2022

SOLACTIVE German Index Engineering

REFINITIV TOP 100 COMPANY 2022 Diversity and Inclusion Index

SUSTAINALYTICS

Bloomberg Gender-Equality Index 2023 Member

GLOBAL100 THE WORLD'S MOST SUSTAINABLE CORPORATIONS

standard ethics

ECPI Sense in sustainability

(1) Campione di riferimento ISP


Fonte: Bloomberg ESG Disclosure Score (Bloomberg al 27.1.23), CDP Climate Change Score 2022 (<https://www.cdp.net/en/companies/companies-scores>); MSCI ESG Score (<https://www.msci.com/esg-ratings>) dati al 27.1.23; S&P Global (website: <https://www.spglobal.com/esg/solutions/data-intelligence-esg-scores> as at 3.2.23); Sustainalytics score (<https://www.sustainalytics.com/esg-ratings>; al 27.1.23)

Le nostre Persone sono la nostra risorsa più importante

Principali evidenze

Le nostre Persone sono la nostra risorsa più importante



- ~1.300 professionisti assunti nel 2021 e nel 2022
- ~2.000 persone riqualficate nel 2022
- ~12,6mln ore di formazione erogate nel 2022, di cui più di 640k su temi ESG
- Oltre 140 talenti hanno già completato il loro percorso di sviluppo nell'ambito dell'*International Talent Program*, tuttora in corso per altre ~180 risorse; sono stati selezionati ~170 nuovi talenti che inizieranno il programma entro il 1trim.2023 (~150 colleghi interni e 20 dall'esterno)
- Identificati ~430 *key people*, soprattutto tra il *Middle Management* per iniziative di sviluppo e formazione dedicate
- *Webinar* in diretta, *podcast*, contenuti video, articoli e altre iniziative (anche in presenza) e servizio di *Employee Assistance Program* (supporto psicologico) per favorire il benessere dei dipendenti
- Attuato il nuovo *Long-Term Incentive Plan* per supportare gli obiettivi del Piano di Impresa 2022-2025 e favorire l'imprenditorialità individuale
- Completata la creazione del nuovo *player leader* in Italia nella formazione attraverso la combinazione tra ISP Formazione e Digit'Ed, società del Fondo Nextalia
- Nuova organizzazione del lavoro ancora più vicina ai bisogni delle nostre Persone con maggiore flessibilità in tema di orario, *smart working* e l'introduzione della settimana lavorativa di 4 giorni su base volontaria a parità di retribuzione
- 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*; avviato il monitoraggio degli obiettivi 2022 per ciascuna Divisione e Area di Governo; avviata la collaborazione con ISPROUD, la prima community di dipendenti del Gruppo, che oggi include più di 400 Persone LGBTQ+ e alleate
- Riconoscimento di Intesa Sanpaolo all'interno del *Refinitiv Global Diversity and Inclusion Index*, come prima banca in Europa, seconda a livello globale e unica italiana tra i 100 luoghi di lavoro più inclusivi e attenti alle diversità. Intesa Sanpaolo è inoltre il primo grande Gruppo bancario italiano ad ottenere la certificazione Prassi di Riferimento (PDR) 125:2022 per la parità di genere prevista dal Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR), grazie al suo impegno in materia di diversità e inclusione
- ISP riconosciuta *Top Employer 2023*⁽¹⁾  per il secondo anno consecutivo e classificata al primo posto nella classifica *Top Companies 2022* di LinkedIn

€77mln di contributo *una tantum* alle Persone di ISP per mitigare l'impatto dell'inflazione

(1) Da *Top Employers Institute*

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



- Il **Fondo Straordinario per la donazione di €10mln** a sostegno dell'emergenza umanitaria in Ucraina è stato **completamente impiegato** per il 60% per iniziative all'estero (in Ucraina e ai suoi confini) e per il 40% in Italia (per i rifugiati in arrivo) grazie ad accordi di collaborazione stipulati con importanti organizzazioni umanitarie.
 - In particolare, sono stati stipulati accordi con **UNHCR⁽¹⁾, Caritas, CESVI⁽²⁾, Banco Farmaceutico, Consiglio Italiano per i Rifugiati, Vicariato di Roma, Confederazione Nazionale delle Misericordie d'Italia, Federazione Europea dei Banchi Alimentari, AVSI⁽³⁾, Azione Contro la Fame, Robert F. Kennedy Human Rights Italia e Bambini nel Deserto Onlus** 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
 - Conclusa raccolta fondi, tramite la piattaforma di *crowdfunding* ISP **ForFunding**, a favore di UNHCR⁽¹⁾ pari a **€1,1mln**; la **Banca ha raddoppiato l'importo raccolto**
- **Raccolta fondi**
 - attraverso **ForFunding**, a sostegno della **Fondazione RAVA** per gli **ospedali pediatrici in Ucraina** (totale raccolto € 354k) dove il Gruppo ISP ha contribuito con una donazione diretta
 - Tramite le **Banche Estere** del Gruppo in **5 paesi** dell'Est Europa, a **sostegno** di diverse **ONG locali** (totale raccolto €255k)
- Il **Fondo di Beneficienza** ha garantito il supporto a due enti direttamente presenti in Ucraina: **Medici senza Frontiere** e **Fondazione Soleterre** per la distribuzione di forniture mediche d'emergenza agli ospedali, formazione al personale delle strutture sanitarie e l'accoglienza e la continuità assistenziale a bambini oncologici
- **Donate⁽⁴⁾ 6.400 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 loro familiari in Italia in appartamenti, residence e altri alloggi. Utilizzo di un edificio della Banca 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 €250k)
- Per facilitare l'integrazione delle famiglie dei colleghi di Pravex Bank ospitati presso circa 40 appartamenti di proprietà del Gruppo e strutture residenziali a Bergamo, sono state attivate ulteriori iniziative 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



Le nostre Persone sono la nostra risorsa più importante



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

~1% *NPL ratio* netto⁽¹⁾

~40pb Costo del rischio⁽¹⁾



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*⁽²⁾



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

Chiaro ed elevato *upside* rispetto all'obiettivo di €6,5mld di Risultato netto nel 2025 grazie agli aumenti dei tassi di interesse

(1) Nell'orizzonte del Piano di Impresa

(2) Commissioni nette e Attività assicurativa

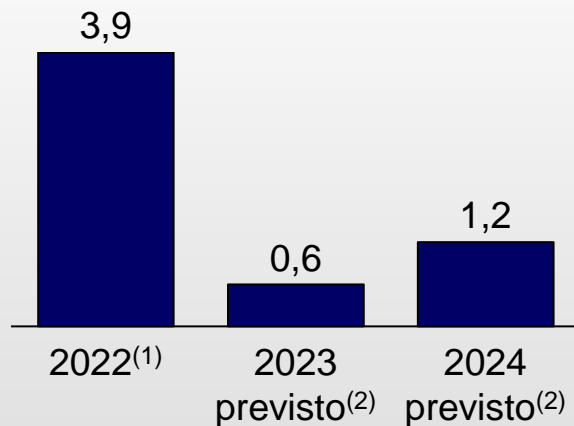
2022: Risultati di elevata qualità

Il Piano di Impresa 2022-2025 procede a pieno ritmo

**ISP è ben preparata per continuare ad avere
successo**

L'economia italiana è più forte che in passato e i solidi fondamentali dell'Italia supportano la resilienza dell'economia...

%



L'economia italiana è resiliente grazie a solidi fondamentali

Famiglie

- **Elevata ricchezza lorda delle famiglie italiane** a oltre €11.400mld, di cui €5.200mld in attività finanziarie, unita ad un basso livello di indebitamento e ad un basso *debt-service ratio*

Imprese

- **PMI italiane molto resilienti, in rapida ripresa** dopo l'emergenza COVID-19 con tassi di *default* storicamente bassi, elevata liquidità e migliorata leva finanziaria
- **Imprese orientate all'export** altamente diversificate in termini di settore e dimensione, con l'*export* italiano che ha superato quello della Germania di circa il 15% negli ultimi 5 anni⁽³⁾
- **Elevato surplus commerciale manifatturiero**: €106mld nel 2021, €92mld nel periodo gennaio-novembre 2022

Sistema bancario

- **Il sistema bancario** ha giocato un ruolo importante nell'attenuare l'impatto economico del COVID-19 e sta ora supportando le famiglie e le imprese per superare la crisi energetica

Governo italiano e sostegno europeo

- **Ampio sostegno all'economia da parte del Governo italiano**, con ~€93mld di misure approvate da settembre 2021 (~5% 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 ricevuti nel 2021, €42mld nel 2022 e €35mld previsti nel 2023

- **Prezzi inferiori alle attese di energia e materie prime** contribuiranno a ridurre la pressione inflazionistica
- Il mercato del lavoro rimane solido e, mentre l'inflazione rallenta, **l'economia è pronta a ri-accelerare**
- Nel 2024, la **ripresa globale sosterrà anche la domanda esterna per le imprese italiane**

(1) Fonte: ISTAT, stima preliminare, 31.1.23

(2) Fonte: Banca d'Italia, gennaio 2023

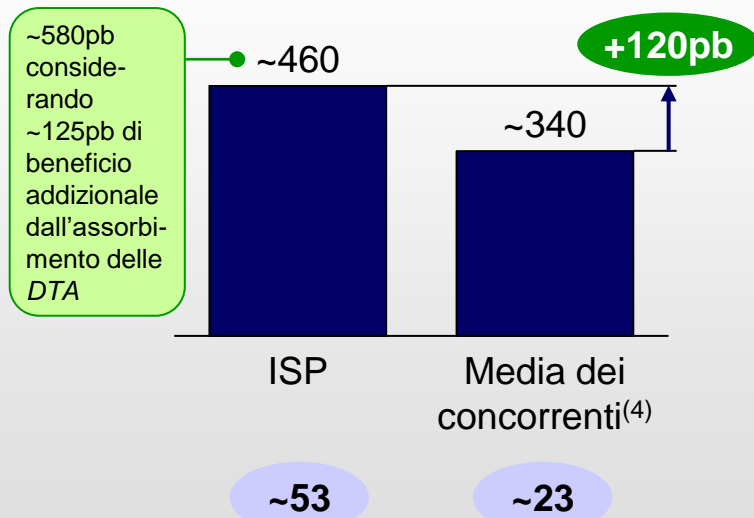
(3) A prezzi correnti (novembre 2022 vs novembre 2017)

... e ISP è meglio equipaggiata rispetto ai concorrenti grazie ad un eccellente profilo di rischio, una patrimonializzazione elevata ed un modello di *business* ben diversificato e resiliente

Buffer vs requisiti SREP + combined buffer⁽¹⁾

31.12.22, pb

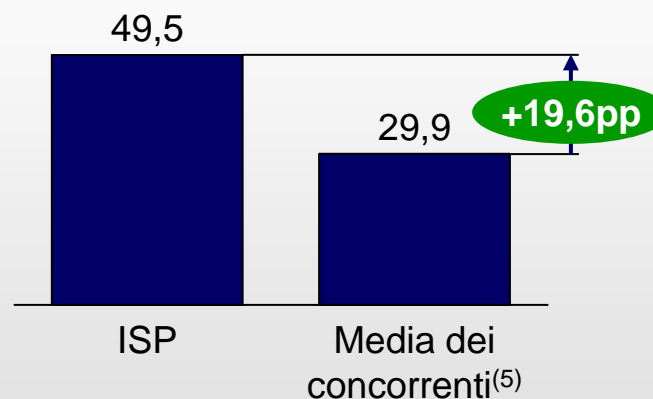
x Fully phased-in CET1⁽²⁾/Totale attivi illiquidi⁽³⁾, 31.12.22, %



Patrimonializzazione elevata ed eccellente profilo di rischio

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

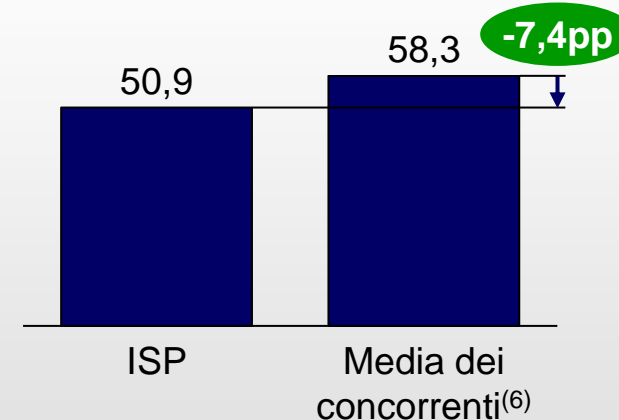
31.12.22, %



Modello di *business* ben diversificato e resiliente

Cost/Income ratio

31.12.22, %



Elevata flessibilità strategica per gestire i Costi

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Calcolato come la differenza tra il Fully phased in CET1 ratio, tenendo conto dello share buyback approvato dalla BCE, vs requisiti SREP + combined buffer

(2) Fully phased-in CET1. Campione: BBVA, Deutsche Bank, ING Group, Nordea, Santander, UBS e UniCredit (dati al 31.12.22); Barclays, BNP Paribas, Commerzbank, Crédit Agricole S.A., Credit Suisse, HSBC, Lloyds Banking Group, Société Générale e Standard Chartered (dati al 30.9.22)

(3) Totale attivi illiquidi include stock di Crediti deteriorati netti, attivi di Livello 2 e Livello 3. Campione: BBVA, Deutsche Bank, ING Group, Nordea, Santander, UBS e UniCredit (NPL netti al 31.12.22); Barclays, Commerzbank, Crédit Agricole S.A., Credit Suisse, HSBC, Lloyds Banking Group, Société Générale e Standard Chartered (NPL netti al 30.9.22); BNP Paribas (NPL netti al 30.6.22). Attivi di Livello 2 e Livello 3 dati al 30.6.22; (Nordea dati al 31.12.22)

(4) Campione: BBVA, Deutsche Bank, ING Group, Nordea, Santander e UniCredit (dati al 31.12.22); BNP Paribas, Commerzbank, Crédit Agricole S.A e Société Générale (dati al 30.9.22)

(5) Campione: BBVA, Deutsche Bank, ING Group, Nordea, Santander, UBS e UniCredit (dati al 31.12.22); BNP Paribas, Commerzbank, Credit Suisse, HSBC e Standard Chartered (dati al 30.9.22); Barclays, Lloyds Banking Group e Société Générale (dati al 30.6.22)

(6) Campione: BBVA, Deutsche Bank, ING Group, Nordea, Santander, UBS e UniCredit (dati al 31.12.22); Barclays, BNP Paribas, Commerzbank, Crédit Agricole S.A., Credit Suisse, HSBC, Lloyds Banking Group, Société Générale e Standard Chartered (dati al 30.9.22)

Eccellente performance 2022 trainata da risultati di elevata qualità

- Risultato netto di €5,5mld escludendo il *de-risking* della Russia (superato l'obiettivo del Piano di Impresa di Risultato netto >5€mld per il 2022)
- €4,4mld di Risultato netto contabile, il miglior anno dal 2007
- Forte aumento del *fully phased-in CET1* nel 4trim. (+110pb vs 3trim.)
- Riduzione del 68% dell'esposizione verso la Russia ⁽¹⁾, scesa sotto lo 0,3% degli Impieghi alla clientela del Gruppo
- Forte accelerazione degli Interessi netti (+20,2% vs 2021⁽²⁾)
- Proventi operativi netti, Risultato della gestione operativa e Risultato corrente lordo migliori di sempre
- Riduzione dei Costi operativi (-0,4% vs 2021⁽²⁾) e miglioramento del *Cost/Income ratio* (-1,9pp vs 2021⁽²⁾)
- Ulteriore riduzione dello *stock* di Crediti deteriorati e *stock* di Crediti deteriorati e *NPL ratio* più bassi di sempre

Pienamente preparati ad avere successo in futuro grazie ad un modello di *business* ben diversificato e resiliente

- Redditività resiliente, patrimonializzazione elevata, *leverage* basso e forte posizione di liquidità
- Banca **Zero-NPL** con *NPL ratio* netto all'1,0%⁽³⁾ e basso Costo del rischio strutturale
- Modello di *business* ben diversificato e resiliente: leader nel *Wealth Management, Protection & Advisory* con fabbriche prodotte di piena proprietà e oltre €1.200 miliardi di Attività finanziarie della clientela
- Interessi netti in forte accelerazione
- Elevata flessibilità strategica nella gestione dei Costi, con *Cost/Income ratio* al 50,9%
- €0,9mld di *overlay* ancora disponibili
- Esposizione Russia-Ucraina bassa e con una copertura adeguata

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

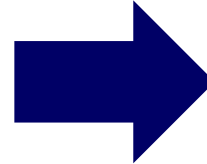
(1) Vs 30.6.22

(2) 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. Inoltre, i dati 2021, 1trim.22 e 2trim.22 sono riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022 e la vendita di Intesa Sanpaolo Formazione a fine giugno 2022

(3) Secondo la definizione EBA

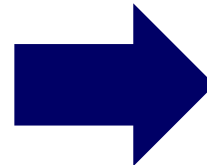
ISP outlook per il 2023

Solida crescita dei Ricavi, trainata dagli Interessi netti, unita al continuo *focus* sul *Cost Management*...



... che determina un aumento significativo del Risultato della gestione operativa

Forte riduzione delle Rettifiche nette sui crediti...

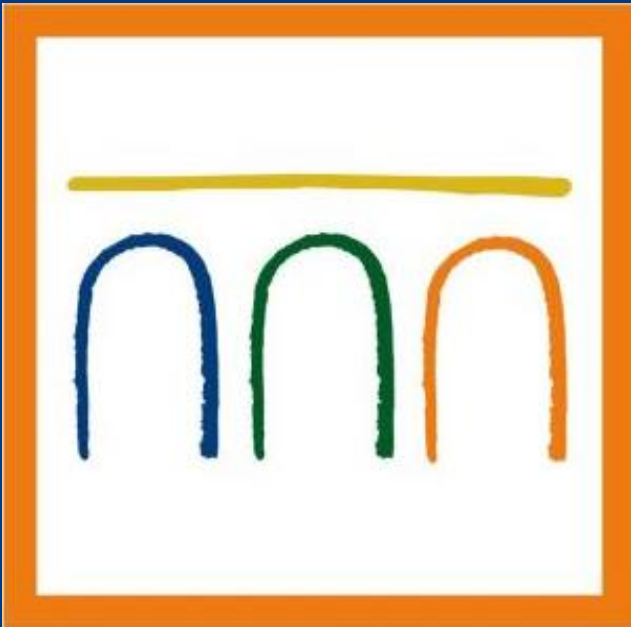


... che genera una crescita del Risultato netto ben al di sopra rispetto ai €5,5mld di Risultato netto 2022 prima del *de-risking* della Russia

- Solida e sostenibile creazione e distribuzione di valore: *cash payout ratio* del 70% e seconda *tranche* del *buyback* di €1,7mld da avviare nei prossimi giorni
- *Fully phased-in CET1 ratio* atteso vicino al 13% alla fine del 2023, >13% nel 2024 e >13,5% nel 2025 (>13% *post* Basilea 4, ~14% includendo l'assorbimento di *DTA*), tendendo conto del *cash payout ratio* del 70% e non considerando eventuali ulteriori distribuzioni che saranno valutate di anno in anno
- Confermato l'obiettivo di un *CET1 ratio fully phased-in* (Basilea 3/Basilea 4) >12% nell'orizzonte del Piano di Impresa 2022-2025

Risultati 2022

Informazioni di dettaglio



Principali dati di Conto economico e Stato patrimoniale

€ mln

	2022		31.12.22
Proventi operativi netti	21.470	Impieghi a clientela	446.854
Costi operativi	(10.934)	Attività finanziarie della clientela ⁽¹⁾	1.222.006
<i>Cost/Income ratio</i>	50,9%	di cui Raccolta diretta bancaria	545.386
Risultato della gestione operativa	10.536	di cui Raccolta diretta assicurativa e Riserve tecniche	173.597
Risultato corrente lordo	7.344	di cui Raccolta indiretta	674.705
Risultato netto	4.354	- <i>Risparmio gestito</i>	430.165
		- <i>Risparmio amministrato</i>	244.540
		<i>RWA</i>	295.443
		Totale attivo	975.683

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

2022 vs 2021: Risultato netto a €5,5mld escludendo il *de-risking* della Russia, grazie ad *performance operativa di elevata qualità*

€ mln

	2021		2022	Δ%
	contabile ⁽¹⁾ [A]	rideterminato ⁽²⁾ [B]	[C]	[C]/[B]
Interessi netti	7.971	7.905	9.500	20,2
Commissioni nette	9.621	9.527	8.919	(6,4)
Risultato dell'attività assicurativa	1.586	1.629	1.705	4,7
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	1.636	1.635	1.378	(15,7)
Altri proventi (oneri) operativi netti	111	97	(32)	n.s.
Proventi operativi netti	20.925	20.793	21.470	3,3
Spese del personale	(6.794)	(6.743)	(6.742)	(0,0)
Spese amministrative	(2.987)	(2.994)	(2.912)	(2,7)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.241)	(1.243)	(1.280)	3,0
Costi operativi	(11.022)	(10.980)	(10.934)	(0,4)
Risultato della gestione operativa	9.903	9.813	10.536	7,4
Rettifiche di valore nette su crediti	(2.772)	(2.766)	(3.113)	12,5
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(848)	(851)	(281)	(67,0)
Altri proventi (oneri) netti	332	332	202	(39,2)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	58	0	(100,0)
Risultato corrente lordo	6.615	6.586	7.344	11,5
Imposte sul reddito	(1.604)	(1.605)	(2.059)	28,3
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(439)	(439)	(140)	(68,1)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(39)	(39)	(211)	441,0
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(525)	(512)	(576) ⁽³⁾	12,5
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	177	194	(4)	n.s.
Risultato netto	4.185	4.185	4.354	4,0

Inclusi €1,3mld di accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina e €1,2mld in *overlay* e per favorire il *de-risking*

€5.499mIn, +31,4% escludendo accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. Dati 2021, 1trim.22 e 2trim.22 riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022 e la vendita di Intesa Sanpaolo Formazione a fine giugno 2022

(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) €836mln pre-tasse di cui Oneri per il Fondo di Risoluzione: €369mln pre-tasse (€254mln al netto delle tasse) e oneri per il Sistema di Garanzia dei Depositi: €424mln pre-tasse (€289mln al netto delle tasse)

4trim. vs 3trim.: Risultato netto a €1,1mld, grazie ad una performance operativa di elevata qualità associata ad accantonamenti prudenziali e al rafforzamento dei buffer

€ mln

	3trim.22	4trim.22	Δ%
Interessi netti	2.387	3.064	28,4
Commissioni nette	2.153	2.222	3,2
Risultato dell'attività assicurativa	436	402	(7,8)
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	51	(2)	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	(12)	(12)	0,0
Proventi operativi netti	5.015	5.674	13,1
Spese del personale	(1.632)	(1.921)	17,7
Spese amministrative	(695)	(865)	24,5
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(313)	(344)	9,9
Costi operativi	(2.640)	(3.130)	18,6
Risultato della gestione operativa	2.375	2.544	7,1
Rettifiche di valore nette su crediti	(496)	(1.185)	138,9
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(45)	(113)	151,1
Altri proventi (oneri) netti	4	55	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	1.838	1.301	(29,2)
Imposte sul reddito	(562)	(50)	(91,1)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(23)	(78)	239,1
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(51)	(59)	15,7
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(266)	(32)	(88,0)
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(6)	(12)	100,0
Risultato netto	930	1.070	15,1

Inclusi accantonamenti per €1,0mld in overlay e per favorire il *de-risking* nel 4trim.

Conto economico trimestrale

€ mln

	1trim.21	2trim.21	3trim.21	4trim.21	1trim.22	2trim.22	3trim.22	4trim.22
	rideterminato⁽¹⁾							
Interessi netti	1.953	1.997	2.000	1.955	1.957	2.092	2.387	3.064
Commissioni nette	2.317	2.369	2.323	2.518	2.289	2.255	2.153	2.222
Risultato dell'attività assicurativa	398	456	365	410	402	465	436	402
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al fair value	798	346	380	111	769	560	51	(2)
Altri proventi (oneri) operativi netti	32	21	26	18	4	(12)	(12)	(12)
Proventi operativi netti	5.498	5.189	5.094	5.012	5.421	5.360	5.015	5.674
Spese del personale	(1.629)	(1.652)	(1.636)	(1.826)	(1.576)	(1.613)	(1.632)	(1.921)
Spese amministrative	(675)	(734)	(716)	(869)	(634)	(718)	(695)	(865)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(306)	(299)	(301)	(337)	(314)	(309)	(313)	(344)
Costi operativi	(2.610)	(2.685)	(2.653)	(3.032)	(2.524)	(2.640)	(2.640)	(3.130)
Risultato della gestione operativa	2.888	2.504	2.441	1.980	2.897	2.720	2.375	2.544
Rettifiche di valore nette su crediti	(402)	(599)	(543)	(1.222)	(702)	(730)	(496)	(1.185)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(134)	(220)	(82)	(415)	(60)	(63)	(45)	(113)
Altri proventi (oneri) netti	198	(7)	63	78	(4)	147	4	55
Utile (perdita) delle attività operative cessate	48	10	0	0	0	0	0	0
Risultato corrente lordo	2.598	1.688	1.879	421	2.131	2.074	1.838	1.301
Imposte sul reddito	(832)	(81)	(614)	(78)	(777)	(670)	(562)	(50)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(52)	(55)	(41)	(291)	(16)	(23)	(23)	(78)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(16)	(18)	(51)	46	(54)	(47)	(51)	(59)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(196)	(83)	(210)	(23)	(266)	(12)	(266)	(32)
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	0	0	0	0	0	0
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	14	56	20	104	6	8	(6)	(12)
Risultato netto	1.516	1.507	983	179	1.024	1.330	930	1.070

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. Dati 2021, 1trim.22 e 2trim.22 riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022 e la vendita di Intesa Sanpaolo Formazione a fine giugno 2022

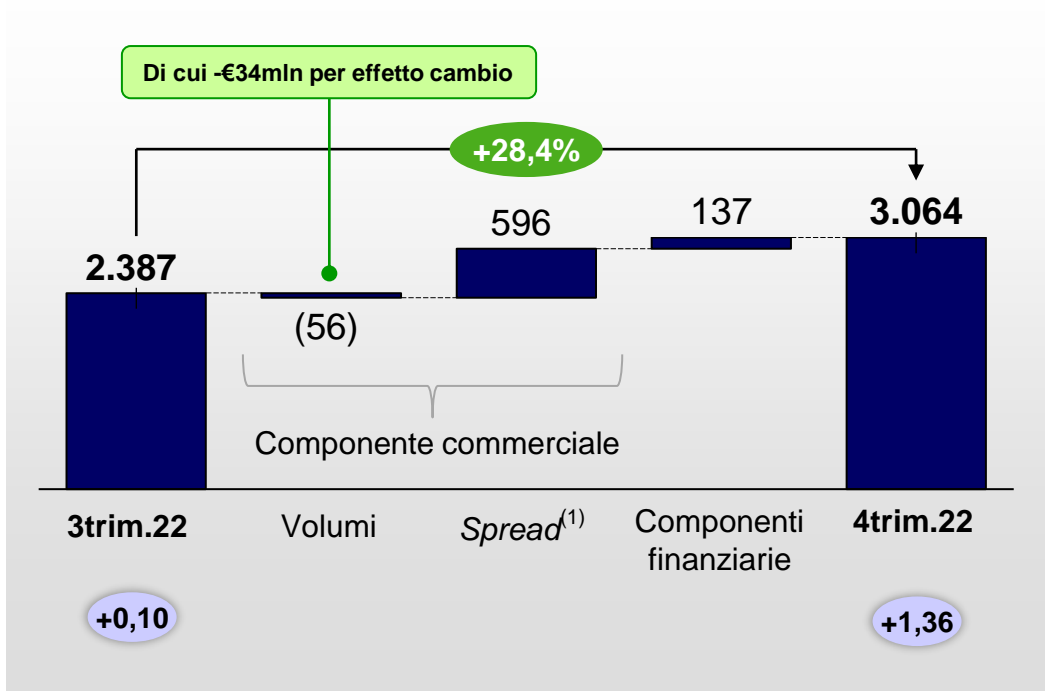
(1) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base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

Interessi netti: significativa crescita su base annuale, con forte accelerazione nel 4trim grazie alla componente commerciale

Analisi trimestrale

€ mln

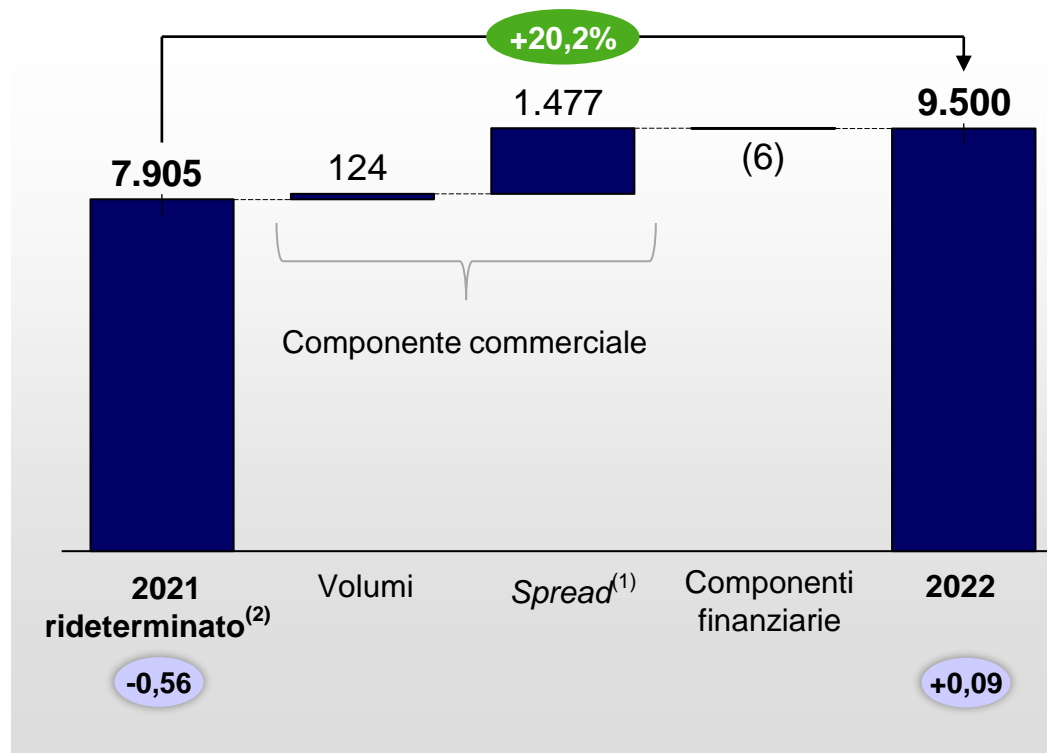
% Euribor 1M (dati medi)



Analisi annuale

€ mln

% Euribor 1M (dati medi)



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. Dati 2021, 1trim.22 e 2trim.22 riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022 e la vendita di Intesa Sanpaolo Formazione a fine giugno 2022

(1) Include hedging su poste a vista

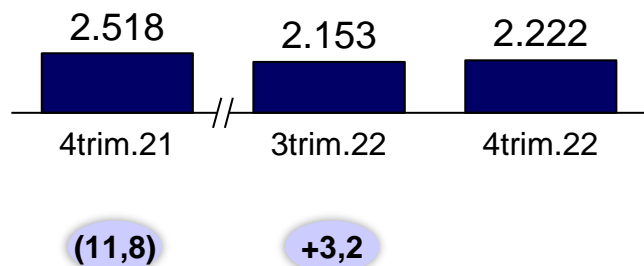
(2) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base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

Commissioni nette: impattate dalla *performance* negativa del mercato

Analisi trimestrale

€ mln

% Δ 4trim.22 vs 4trim.21 e 3trim.22

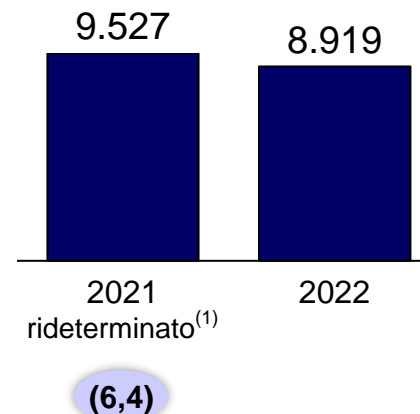


- Commissioni da Attività bancaria commerciale in crescita del 5,0% (+€32mln) vs 4trim.21
- Forte aumento delle commissioni da Attività di gestione, intermediazione e consulenza (+6,7%; +€81mln) vs 3trim.
- +€2,8mld di flussi netti di Risparmio gestito nel 4trim.
- -5,5% vs 4trim.21 escludendo le commissioni di *performance*

Analisi annuale

€ mln

% Δ 2022 vs 2021



- Commissioni da Attività bancaria commerciale in crescita del 5,4% (+€137mln)
- +€4,1mld di flussi netti di Risparmio gestito su base annuale
- -3,1% escludendo le commissioni di *performance*

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. Dati 2021, 1trim.22 e 2trim.22 riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022 e la vendita di Intesa Sanpaolo Formazione a fine giugno 2022

(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	2trim.22	3trim.22	4trim.22
	rideterminato⁽¹⁾							
Garanzie rilasciate / ricevute	42	51	57	52	47	54	86	59
Servizi di incasso e pagamento	137	139	138	138	139	164	156	164
Conti correnti	344	353	352	365	346	348	348	344
Servizio Bancomat e carte di credito	61	106	108	89	83	108	114	109
Attività bancaria commerciale	584	649	655	644	615	674	704	676
Intermediazione e collocamento titoli	293	284	209	229	228	153	134	167
Intermediazione valute	3	3	3	4	2	3	4	0
Gestioni patrimoniali	732	775	758	877	704	676	660	670
Distribuzione prodotti assicurativi	406	383	401	417	403	421	357	406
Altre commissioni intermediazione / gestione	61	53	61	112	75	56	59	52
Attività di gestione, intermediazione e consulenza	1.495	1.498	1.432	1.639	1.412	1.309	1.214	1.295
Altre commissioni nette	238	222	236	235	262	272	235	251
Commissioni nette	2.317	2.369	2.323	2.518	2.289	2.255	2.153	2.222

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. Dati 2021, 1trim.22 e 2trim.22 riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022 e la vendita di Intesa Sanpaolo Formazione a fine giugno 2022

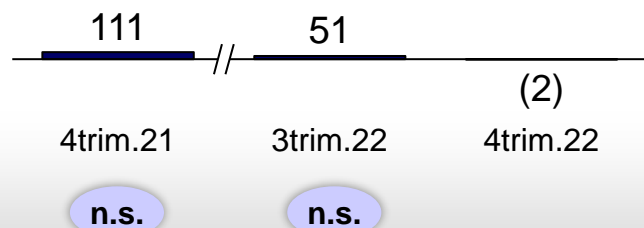
(1) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base 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*: €1,4mld nel 2022

Analisi trimestrale

€ mln

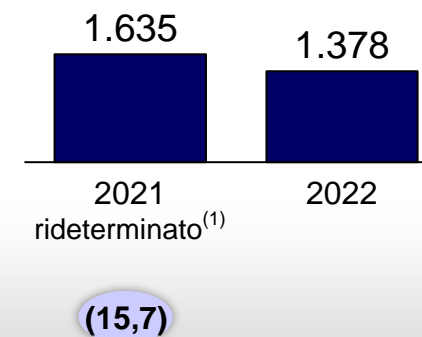
% Δ 4trim.22 vs 4trim.21 e 3trim.22



Analisi annuale

€ mln

% Δ 2022 vs 2021



Contributi per attività

	4trim.21	3trim.22	4trim.22	2021 rideterminato ⁽¹⁾	2022
Clientela	83	105	91	321	374
Capital markets	118	(173)	(74)	691	(336)
Trading e Tesoreria	(89)	129	(2)	614	1.389
Prodotti strutturati di credito	(1)	(10)	(17)	9	(49)

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. Dati 2021, 1trim.22 e 2trim.22 riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022 e la vendita di Intesa Sanpaolo Formazione a fine giugno 2022

(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

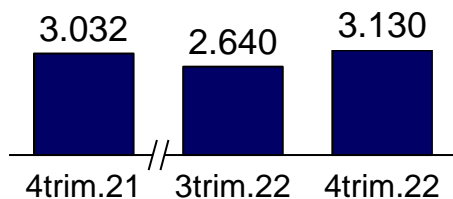
Costi operativi: calo su base annuale e miglioramento del *Cost/Income ratio* nonostante l'inflazione, pur continuando ad investire in tecnologia e nella crescita

Analisi trimestrale

% Δ 4trim.22 vs 4trim.21 e 3trim.22

Costi operativi

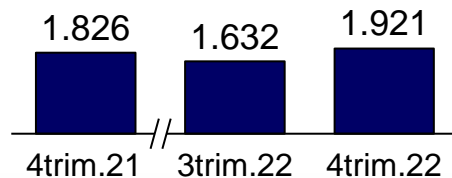
€ mln



+3,2 +18,6

Spese del personale

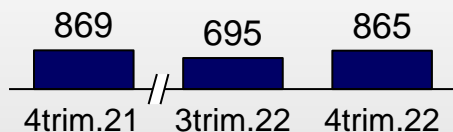
€ mln



+5,2 +17,7

Spese amministrative

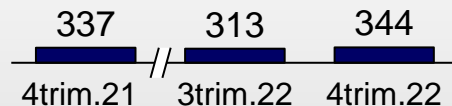
€ mln



(0,5) +24,5

Ammortamenti

€ mln



+2,1 +9,9

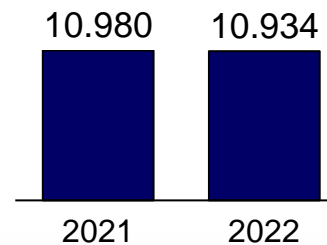
- Aumento dei Costi operativi vs 3trim. dovuto agli investimenti, agli incentivi per la crescita e alla stagionalità di fine anno
- Calo delle Spese amministrative vs 4trim.21 (-0,5%)

Analisi annuale

% Δ 2022 vs 2021

Costi operativi

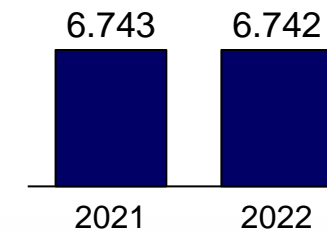
€ mln



(0,4)

Spese del personale

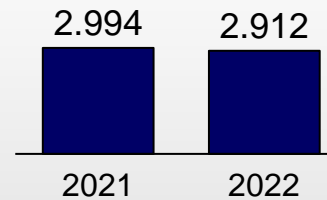
€ mln



(0,0)

Spese amministrative

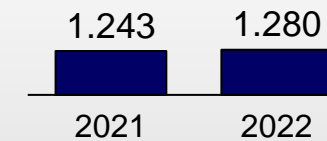
€ mln



(2,7)

Ammortamenti

€ mln



+3,0

- *Cost/Income ratio* in calo al 50,9% (vs 52,8% nei 2021⁽¹⁾)
- Forte calo delle Spese amministrative (-2,7%)
- Ammortamenti in aumento per gli investimenti per la crescita (tecnologia +7,3%), razionalizzando immobili e altro (-4,8%)
- Riduzione dell'organico di ~2.100 unità, di cui ~1.150 nel 2sem.

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. Dati 2021, 1trim.22 e 2trim.22 riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022 e la vendita di Intesa Sanpaolo Formazione a fine giugno 2022

(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: basso Costo del rischio strutturale

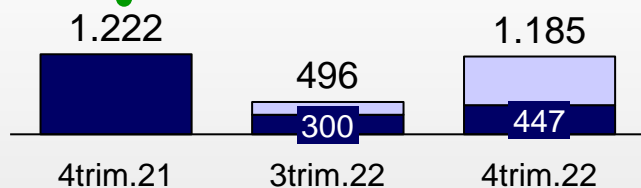
Analisi trimestrale

€ mln

% Δ 4trim.22 vs 4trim.21 e 3trim.22

Accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina, accantonamenti in *overlay* e accantonamenti addizionali per favorire il *de-risking* (al netto del rilascio della generica accantonata nel 2020 per impatti COVID-19)

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



(3,0)

+138,9

- Ventinovesimo trimestre di continua riduzione dello *stock* di Crediti deteriorati netti
- Copertura dei Crediti deteriorati in crescita nel 4trim. (+1,5pp vs 3trim.)
- Riduzione di €0,7mld di Crediti deteriorati lordi nel 4trim.22

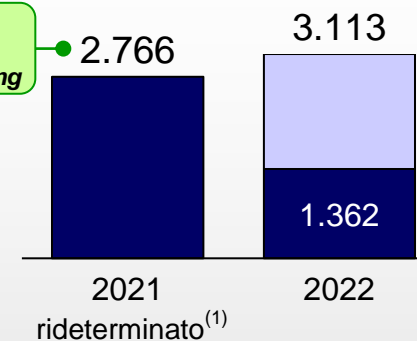
Analisi annuale

€ mln

% Δ 2022 vs 2021

Accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina, accantonamenti in *overlay* e accantonamenti addizionali per favorire il *de-risking* (al netto del rilascio della generica accantonata nel 2020 per impatti COVID-19)

~€1.610mln di accantonamenti addizionali su portafogli di Crediti deteriorati per accelerare il *deleveraging*



+12,5

- Costo del credito a 30pb escludendo €1,8mld di accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina, accantonamenti in *overlay* e accantonamenti addizionali per favorire il *de-risking* (al netto del rilascio della generica conservativamente accantonata nel 2020 per impatti da COVID-19)
- €0,9mld in *overlay* ancora disponibili
- Il più basso flusso di Crediti deteriorati di sempre⁽²⁾
- Riduzione di €4,6mld di Crediti deteriorati lordi su base annuale

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

(2) Escludendo l'esposizione Russa-Ucraina

Dettaglio risultati economici consolidati

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'attivo

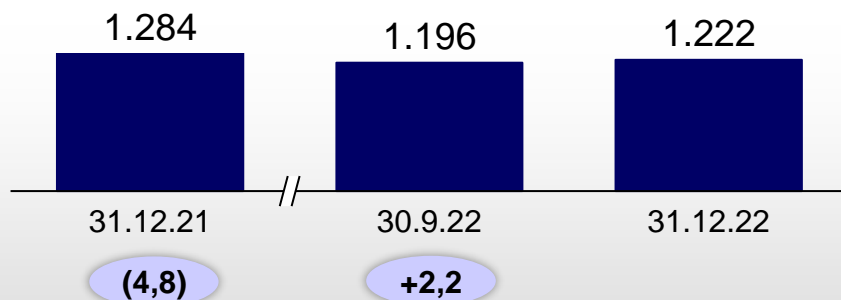
Risultati divisionali e altre informazioni

Oltre €1.200 miliardi di Attività finanziarie della clientela per alimentare il motore del *Wealth Management* e favorire la crescita degli Interessi netti, con un incremento di €26mld nel 4trim.

% Δ 31.12.22 vs 31.12.21 e 30.9.22

Attività finanziarie della clientela⁽¹⁾

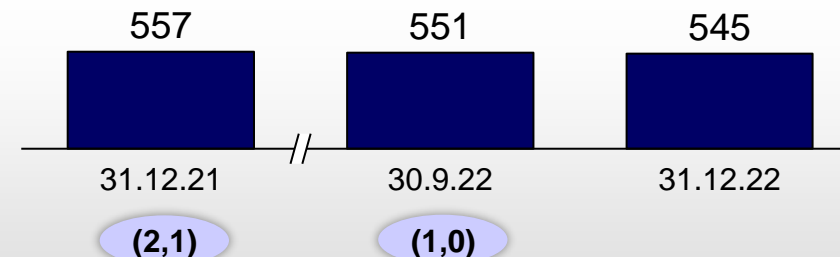
€ mld



- Calo vs 31.12.21 dovuto alla *performance* negativa del mercato

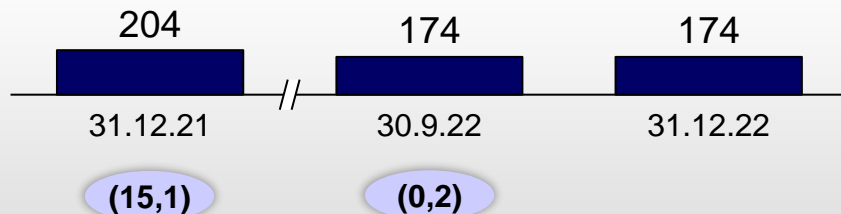
Raccolta diretta bancaria

€ mld



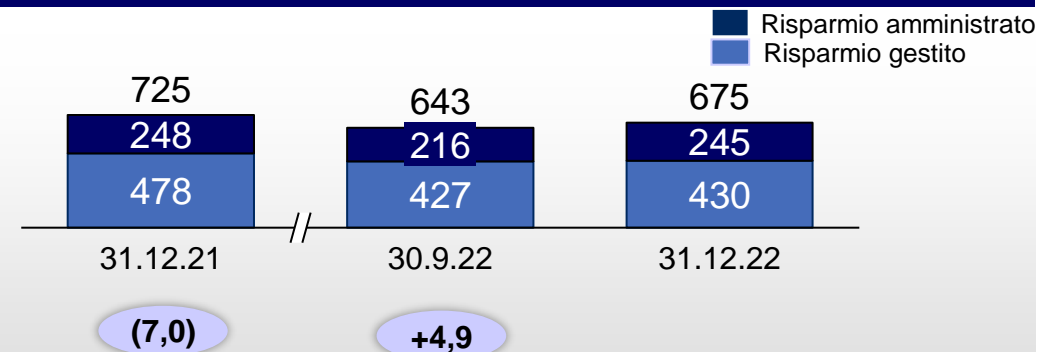
Raccolta diretta assicurativa e riserve tecniche

€ mld



Raccolta indiretta

€ mld



- +€4,1mld di flussi netti di Risparmio gestito su base annuale

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti. Dati 2021, 1trim.22 e 2trim.22 riesposti per riflettere il consolidamento di Compagnie de Banque Privée Quilvest (Gruppo Fideuram) da luglio 2022

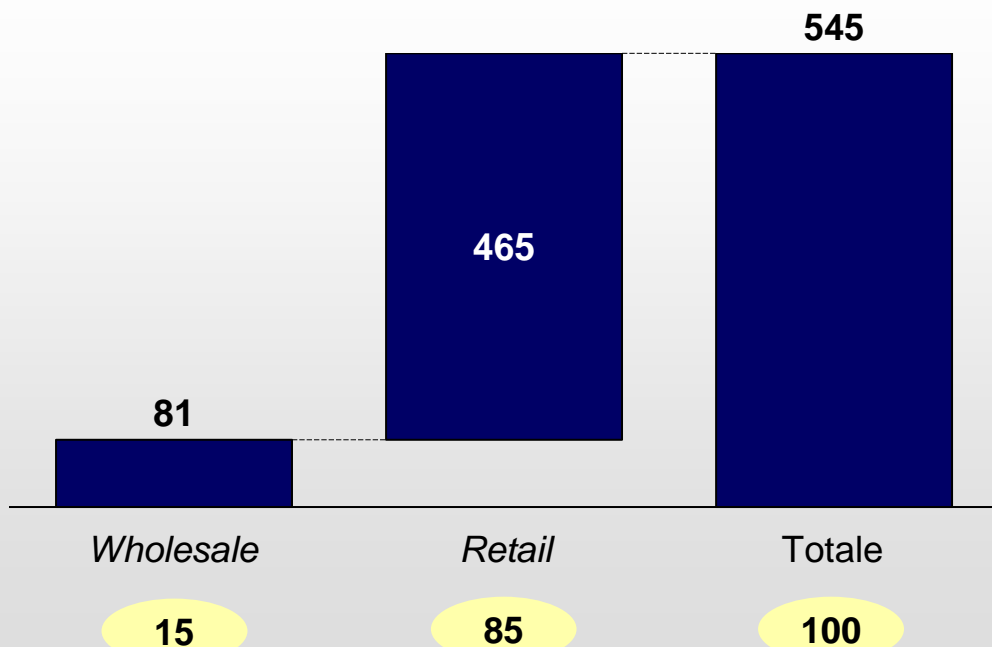
(1) Al netto delle duplicazioni tra Raccolta diretta e indiretta

Mix della Raccolta

Composizione Raccolta diretta bancaria

€ mld; 31.12.22

% Percentuale sul totale



	Wholesale	Retail
Conti correnti e depositi	13	420
Pct e prestito titoli	1	-
<i>Bond senior</i> ⁽¹⁾	27	7
<i>Covered bond</i>	19	-
<i>Funding</i> istituzionale a breve termine	11 ⁽²⁾	-
Passività subordinate	9	4
Altra raccolta	1	34 ⁽³⁾

Collocati presso clienti Private Banking

La raccolta *retail* rappresenta l'85% della Raccolta diretta bancaria

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Inclusi i *Senior non-preferred*

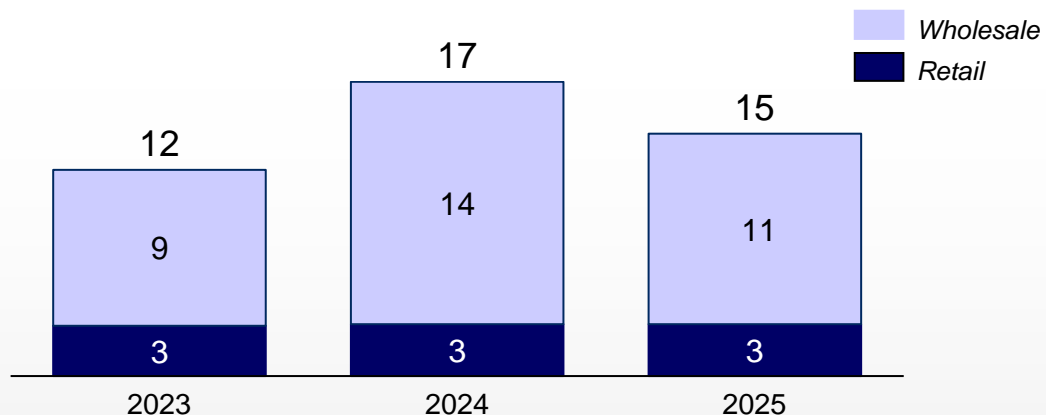
(2) Certificati di deposito + *Commercial paper*

(3) Inclusi i *Certificates*

Forte capacità di funding: ampio accesso ai mercati internazionali

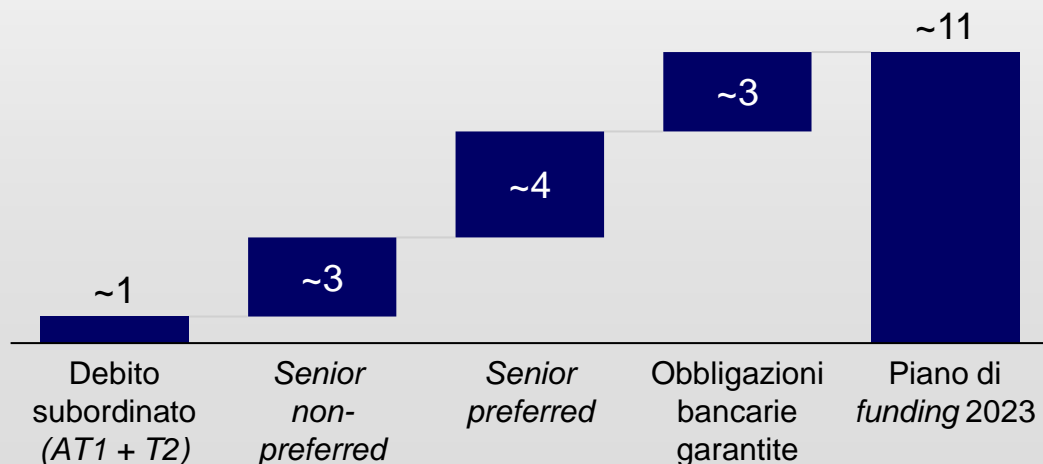
Scadenze a M/L termine 2023-2025

€ mld



Piano di funding⁽¹⁾ wholesale nel 2023

€ mld



Principali emissioni wholesale

2021⁽²⁾

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

2022

- Collocati €1mld di *AT1*, €1mld di obbligazioni *green senior non-preferred*, £400mln di *Tier 2*, €750m di *social senior preferred* e una doppia *tranche* per complessivi \$2mld di *senior e senior non-preferred*. In media la domanda è per il 91% estera; la media della sottoscrizione in eccesso degli *orderbooks* è stata di ~3,2x
 - Marzo: collocati €1mld di *AT1*. L'emissione è stata la prima *AT1* di ISP dalla doppia *tranche* effettuata ad agosto 2020 e ha segnato la riapertura del mercato primario dell'*AT1* in euro per il 2022
 - Agosto: collocati €1mld di obbligazioni *green senior non-preferred* a 5 anni, nell'ambito dell'*ISP Green, Social and Sustainability Bond Framework*⁽³⁾ aggiornato, il primo in assoluto *green SNP* da una banca italiana
 - Settembre: collocati £400mln di *Tier 2* a 10 anni
 - Ottobre: collocata la prima emissione di €750m di *social senior preferred bond* a 7 anni, con profitti netti da destinare al finanziamento o al rifinanziamento delle Categorie Sociali come definite all'interno del *Green, Social and Sustainability Bond Framework*
 - Novembre: doppia *tranche* di \$2mld: \$750mln di *senior preferred* a 3 anni e \$1.250mln 11NC10 di *senior non-preferred*, la prima emissione di ISP di *SNP* in USA e la prima emissione di ISP in *144a/RegS format*

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Il *mix* e le dimensioni del finanziamento potrebbero variare in base alle condizioni di mercato e alla crescita degli *asset*

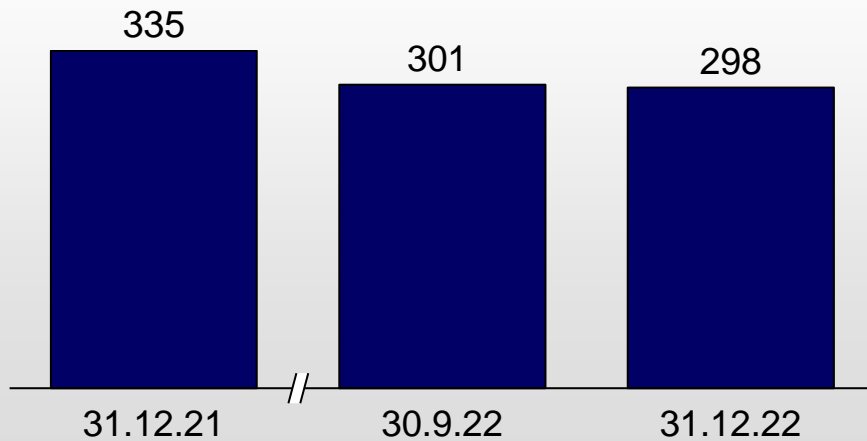
(2) *ISP stand-alone*

(3) In linea con i *Green Bond Principles* (2021), i *Social Bond Principles* (2021) e le *Sustainability Bond Guidelines* (2021) dell'*ICMA*, nonché - ove possibile e sulla base del miglior sforzo - con l'*EU Taxonomy Climate Delegated Act* (2021)

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

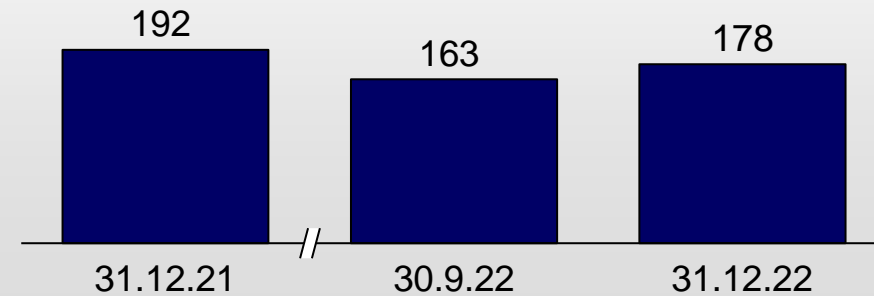
Attivi Liquidi⁽¹⁾

€ mld



Attivi stanziabili disponibili e non utilizzati presso le Banche Centrali⁽²⁾ (al netto di *haircut*)

€ mld



- Operazioni di rifinanziamento con la BCE: ~€96mld⁽³⁾ composti interamente da TLTRO III al 31.12.22 (~€76mld⁽³⁾ al 31.1.23)
- *Loan to Deposit ratio*⁽⁴⁾ all'82%

(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) *TLTRO tranche*: III.3: €4mld - scadenza il 29.3.23; III.4: €47mld - scadenza il 28.6.23; III.7: €36mld - scadenza il 27.3.24; III.8: €9mld - scadenza il 26.6.24; III.9: €60mld - scadenza il 25.9.24. A gennaio 2023 rimborso parziale anticipato di €20mld (€4mld nella III.3 e €16mld nella III.4) con una riduzione a ~€76mld

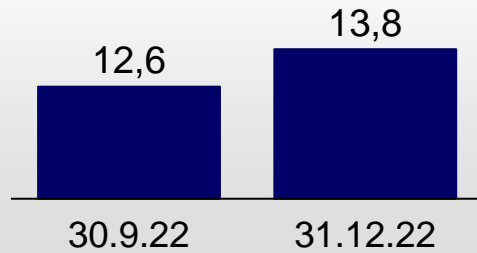
(4) Impieghi a clientela/Raccolta diretta bancaria

Patrimonializzazione elevata e in forte crescita

Phased-in Common equity ratio

Post €3mld⁽¹⁾ di dividendi nel 2022

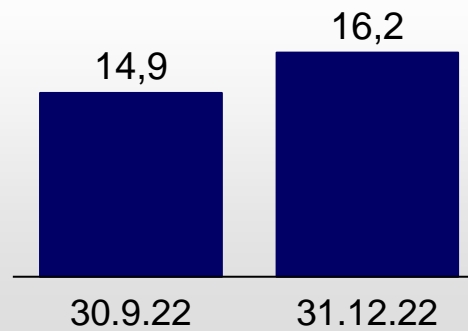
%



Phased-in Tier 1 ratio

Post €3mld⁽¹⁾ di dividendi nel 2022

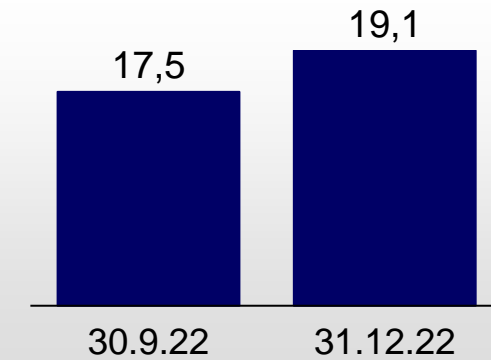
%



Phased-in Total capital ratio

Post €3mld⁽¹⁾ di dividendi nel 2022

%



- **Fully phased-in CET1 ratio⁽²⁾ al 13,5% (+110pb vs 3trim.) non includendo ~125pb di beneficio aggiuntivo dall'assorbimento delle DTA (di cui >30pb nell'orizzonte 2023-2025) e includendo ~60pb di impatto dalla seconda *tranche* del *buyback* (€1,7mld)**
- **Leverage ratio al 5,6%⁽³⁾**

(1) Payout ratio del 70% di dividendi cash previsto nel Piano d'Impresa 2022-2025, €1,4mld pagati come *interim dividend* il 23.11.22

(2) 14,9% pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.12.22 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9 (€1,0mld al 31.12.22), DTA convertibili in crediti di imposta relative all'affrancamento del goodwill (€4,9mld al 31.12.22) e alle rettifiche di valore su crediti (€2,6mld al 31.12.22), 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 (€0,05mld al 31.12.22), 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 (€0,4mld al 31.12.22) e DTA relative alle perdite pregresse (€2,3mld al 31.12.22), e la prevista distribuzione a valere sull'Utile assicurativo del 2022)

(3) Includendo le esposizioni con la BCE

Dettaglio risultati economici consolidati

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'attivo

Risultati divisionali e altre informazioni

Crediti deteriorati: massivo deleveraging

x NPL ratio lordo, %

Crediti deteriorati lordi

€ mld

	31.12.21 ⁽¹⁾	30.9.22 ⁽²⁾	31.12.22 ⁽³⁾
Sofferenze	7,2	3,8	3,7
- di cui forborne	1,5	0,8	0,8
Inadempienze probabili	7,3	7,0	6,4
- di cui forborne	2,9	2,9	2,6
Scaduti e sconfinanti	0,8	0,6	0,6
- di cui forborne	0,2	0,1	-
Totale	15,2	11,4	10,6
	3,2	2,4	2,3
	2,4	1,9	1,9

Di cui €0,5mld relativi all'esposizione Russia-Ucraina

x NPL ratio netto, %

Crediti deteriorati netti

€ mld

	31.12.21 ⁽¹⁾	30.9.22 ⁽²⁾	31.12.22 ⁽³⁾
Sofferenze	2,1	1,3	1,1
- di cui forborne	0,5	0,3	0,3
Inadempienze probabili	4,3	4,2	4,0
- di cui forborne	2,1	1,9	1,7
Scaduti e sconfinanti	0,6	0,5	0,4
- di cui forborne	0,1	0,1	-
Totale	7,1	6,0	5,5
	1,5	1,3	1,2
	1,2	1,0	1,0

Di cui €0,2mld relativi all'esposizione Russia-Ucraina

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

Stock e ratio di Crediti deteriorati più bassi di sempre con il ventinovesimo trimestre di continua riduzione dello stock di Crediti deteriorati netti

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

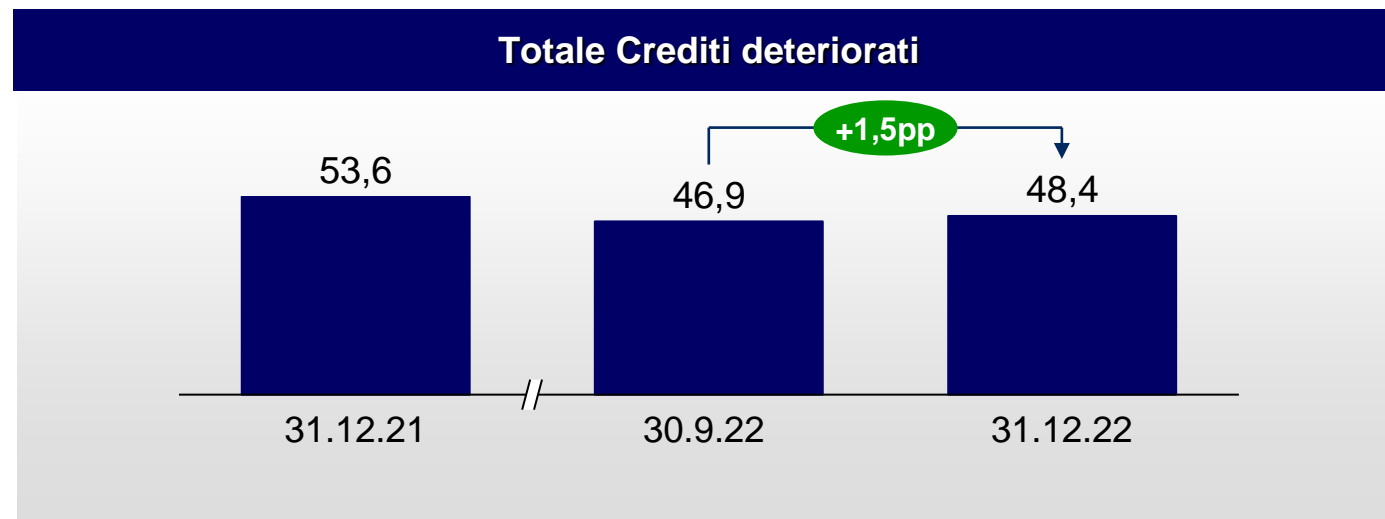
(1) Escludendo €4,5mld di Crediti deteriorati lordi (€1,2mld netti) contabilizzati nelle Attività in via di dismissione

(2) Escludendo €3,8mld di Crediti deteriorati lordi (€0,9mld netti) contabilizzati nelle Attività in via di dismissione

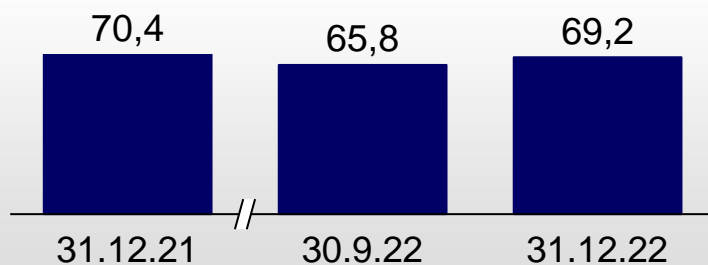
(3) Escludendo €0,7mld di Crediti deteriorati lordi (€0,4mld netti) contabilizzati nelle Attività in via di dismissione

Crediti deteriorati: copertura cospicua ed in aumento nel 4trim.

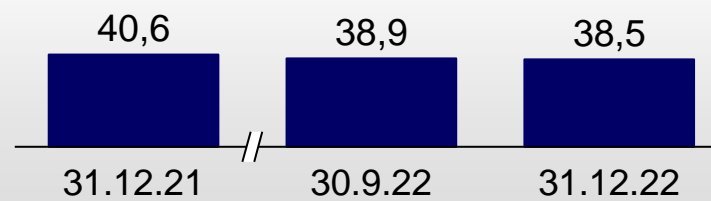
Copertura specifica; %



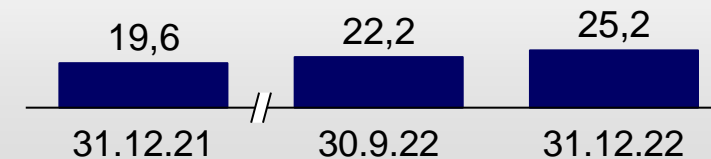
Sofferenze



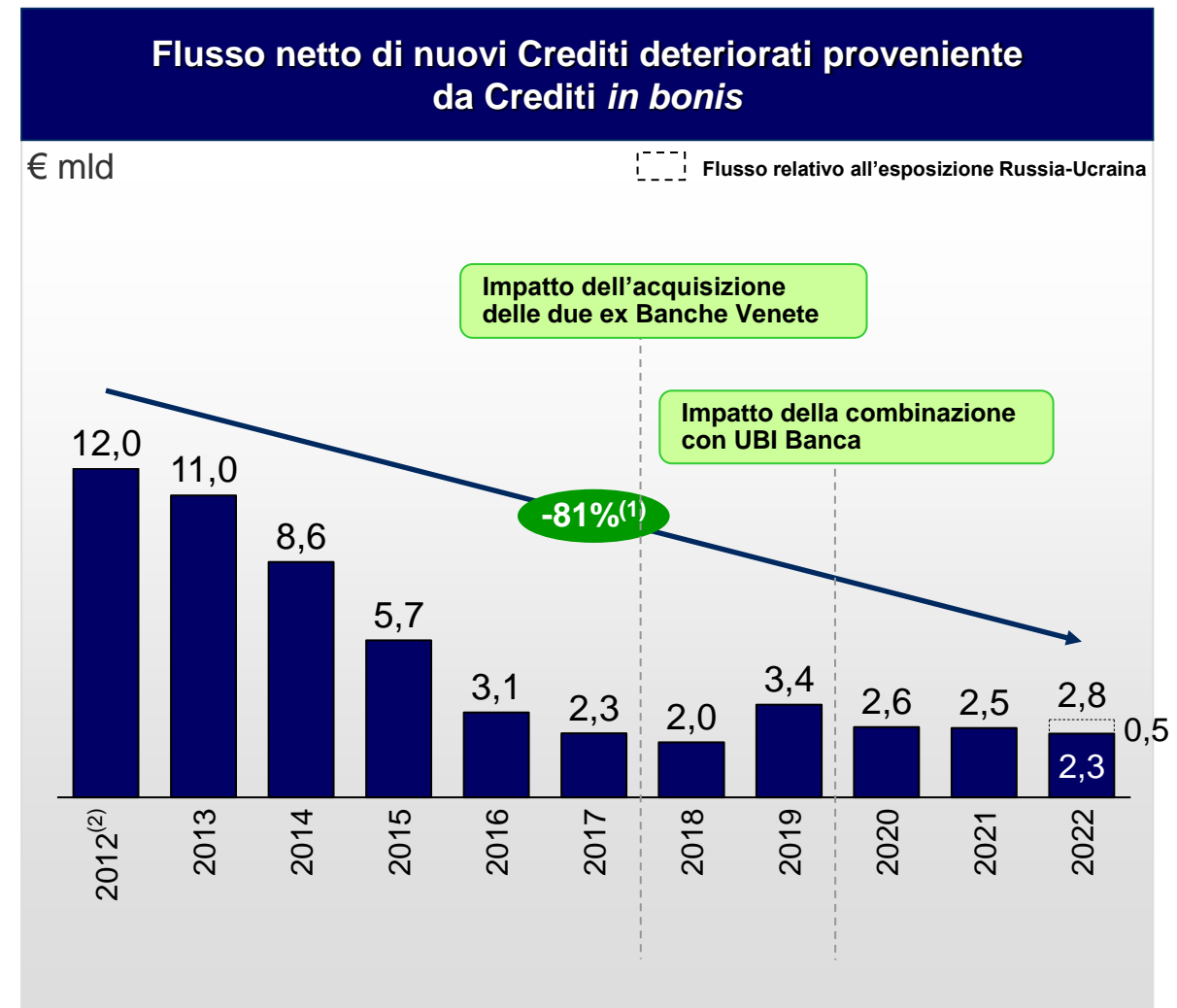
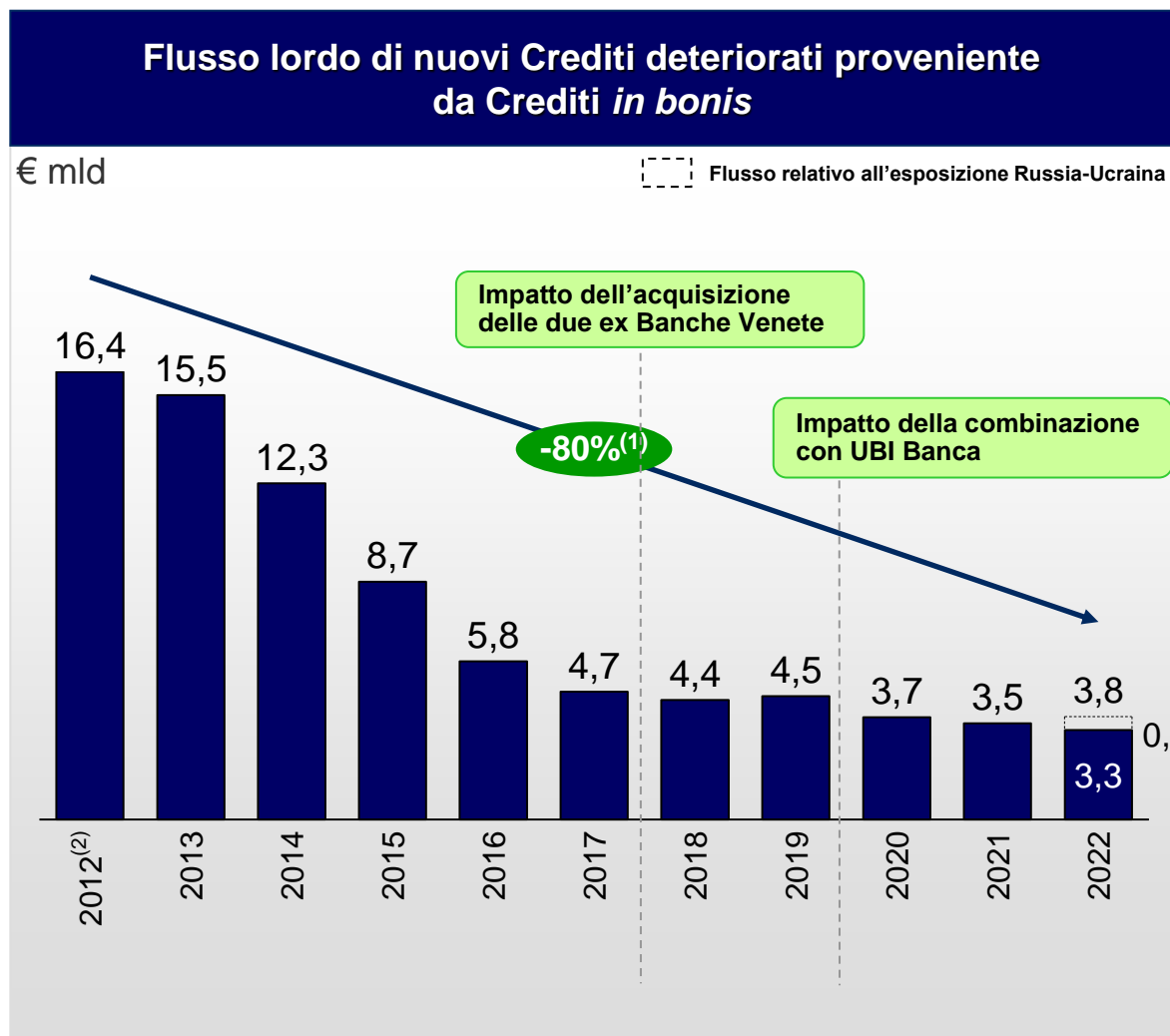
Inadempienze probabili



Scaduti e sconfinanti



Flusso di Crediti deteriorati: i più bassi di sempre escludendo l'esposizione Russia-Ucraina



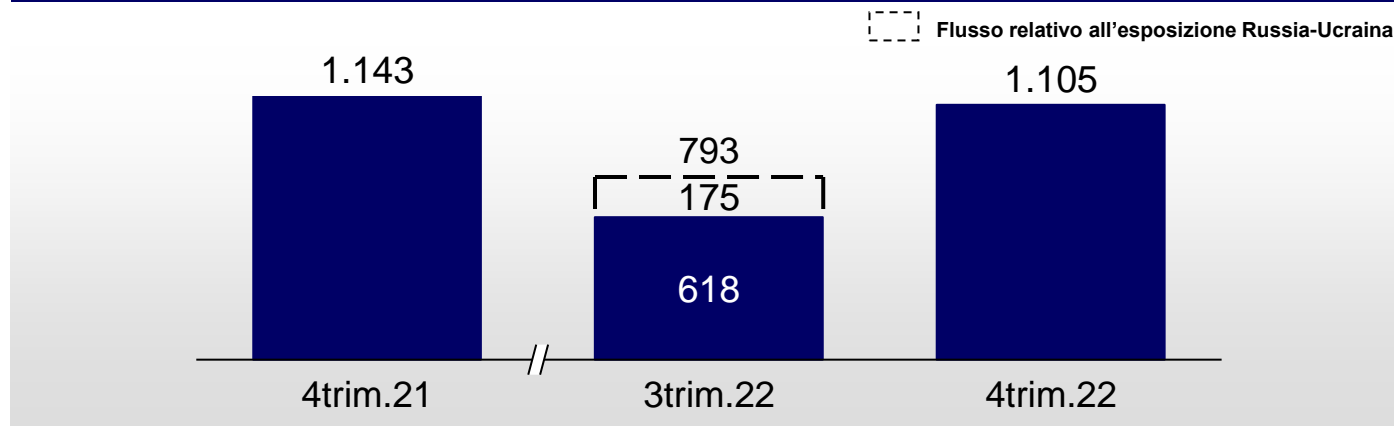
(1) Escludendo l'esposizione Russia-Ucraina (€0,5mld di flusso lordo/netto)

(2) 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

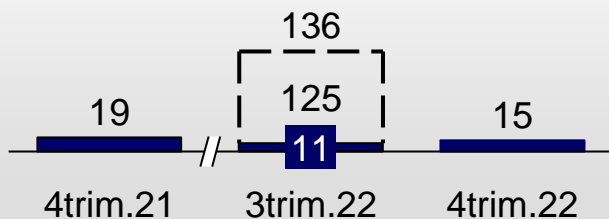
€ mln

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



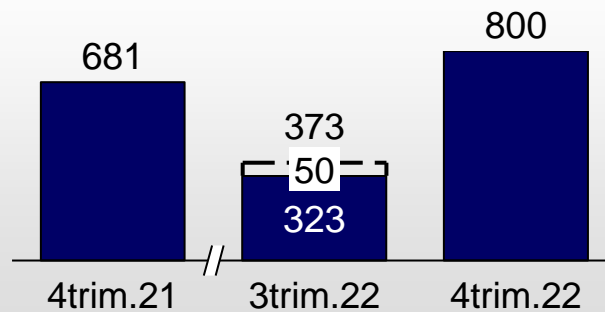
Sofferenze

Flusso relativo all'esposizione Russia-Ucraina

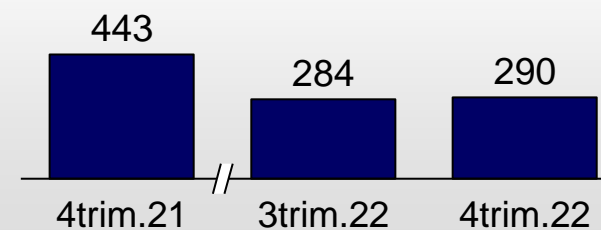


Inadempienze probabili

Flusso relativo all'esposizione Russia-Ucraina



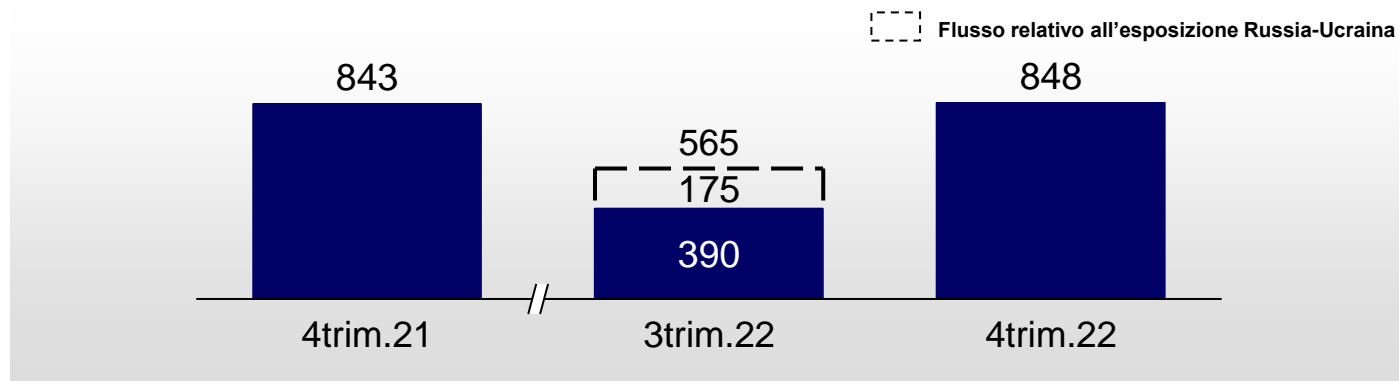
Scaduti e sconfinanti



Flusso netto di Crediti deteriorati

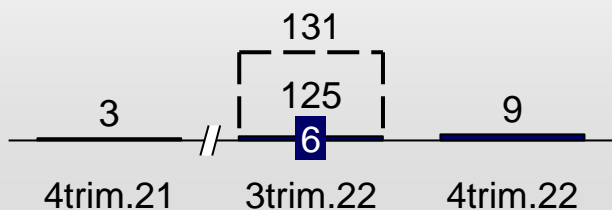
€ mln

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



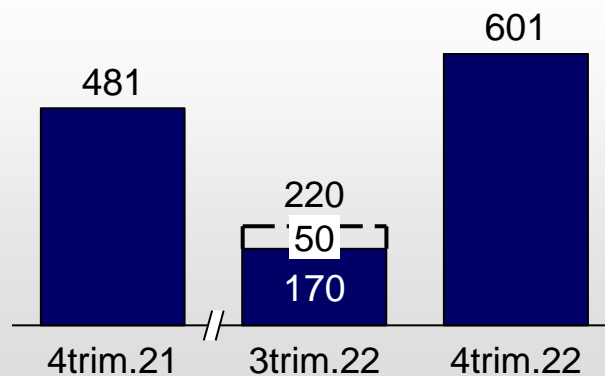
Sofferenze

Flusso relativo all'esposizione Russia-Ucraina

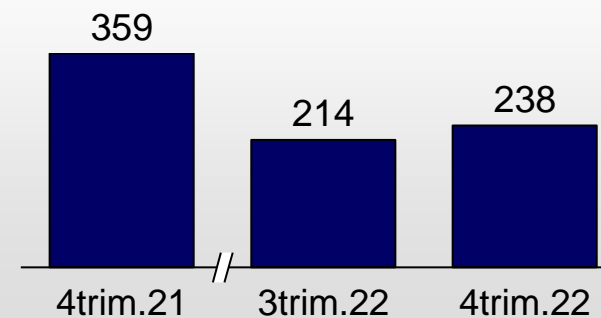


Inadempienze probabili

Flusso relativo all'esposizione Russia-Ucraina

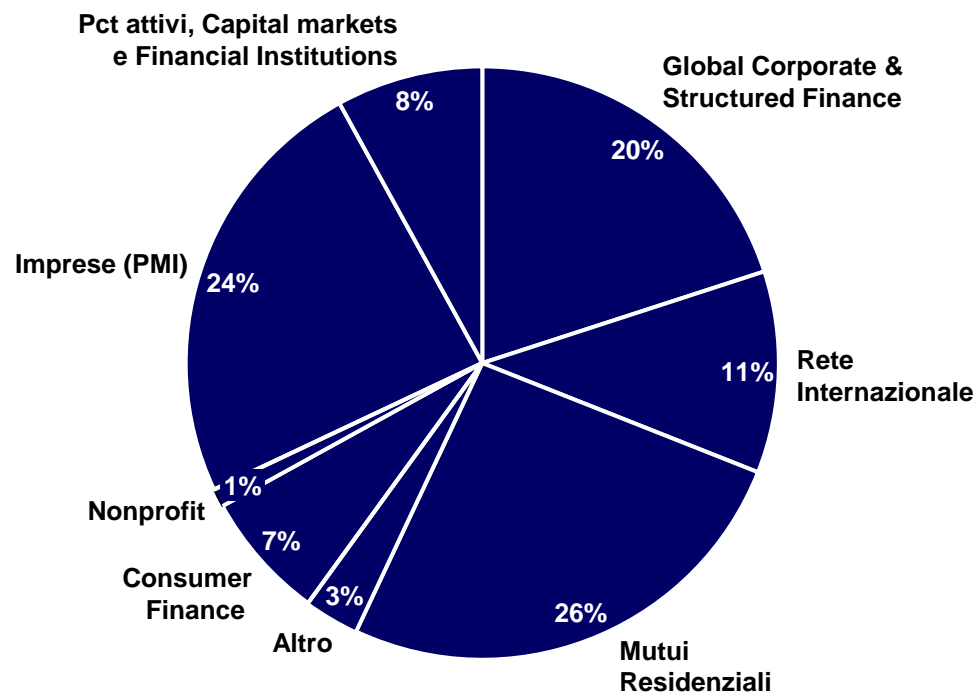


Scaduti e sconfinanti



Impieghi a clientela: un portafoglio ben diversificato

Composizione per area di *business* (dati al 31.12.22)



■ Il portafoglio mutui residenziali presenta un basso profilo di rischio

- Rapporto rata/reddito disponibile al 31%
- *Loan-to-Value* medio pari al ~59%
- 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

	31.12.22
Amministrazioni pubbliche	4,9%
Società finanziarie	7,2%
Società non finanziarie	44,3%
<i>di cui:</i>	
UTILITY	4,6%
SERVIZI	4,5%
IMMOBILIARE	3,3%
DISTRIBUZIONE	3,3%
COSTR. E MATERIALI PER COSTRUZIONI	3,2%
ALIMENTARE	2,6%
INFRASTRUTTURE	2,5%
METALLURGIA E PRODOTTI IN METALLO	2,4%
SISTEMA MODA	2,2%
MEZZI DI TRASPORTO	1,9%
ENERGIA ED ESTRAZIONE	1,9%
MECCANICA	1,8%
CHIMICA, GOMMA E PLASTICA	1,8%
TURISMO	1,7%
AGRICOLTURA	1,6%
TRASPORTI	1,3%
COMPONENTI E APPARECCHIATURE ELETTRICHE	0,9%
MOBILI E ELETTRODOMESTICI	0,8%
FARMACEUTICA	0,8%
MEDIA	0,5%
LEGNO E CARTA	0,5%
ALTRI BENI DI CONSUMO	0,2%

Riduzione dell'esposizione verso la Russia, al di sotto dello 0,3% degli Impieghi alla clientela del Gruppo

€ mld, dati al 31.12.22

	Presenza locale		Esposizione <i>cross-border</i> Russia ⁽²⁾
	Russia (Banca Intesa)	Ucraina (Pravex Bank) ⁽¹⁾	
Impieghi a Clientela (al netto delle garanzie ECA e degli accantonamenti)	0,2 ⁽³⁾	-(3)	0,96 ⁽⁴⁾
Garanzie ECA⁽⁵⁾	-	-	0,8 ⁽⁶⁾
Impieghi verso banche (al netto degli accantonamenti)	0,7	0,06	0,04 ⁽⁷⁾
Obbligazioni (al netto delle svalutazioni)	0,01	-	0,03 ⁽⁸⁾
Derivati	n.s.	-	n.s.
RWA	2,0	0,1	2,7
Totale attivo	1,6	0,1	n.a.
Funding infragruppo	0,2	-	n.a.

Esposizioni *cross-border* verso la Russia in larga parte *in bonis* e classificati come Stage 2

(1) Dati al 30.9.22 aggiornati utilizzando il tasso di cambio al 31.12.22

(2) L'esposizione verso le controparti russe incluse nelle liste SDN di nomi a cui si applicano le sanzioni è pari a solamente €0,4mld. Esposizione *cross-border* verso l'Ucraina non significativa

(3) E' inoltre presente un *off-balance* di €0,1mld per la Russia (di cui €0,05mld margini disponibili irrevocabili) e di €0,07mld per l'Ucraina

(4) E' inoltre presente *off-balance* di €0,2mld (di cui €0,03mld margini disponibili irrevocabili)

(5) *Export Credit Agencies*

(6) Sono inoltre presenti garanzie *Export Credit Agencies* su *off-balance* per €0,5mld (tutti margini disponibili irrevocabili)

(7) E' inoltre presente un *off-balance* di €0,15mld (no margini disponibili irrevocabili)

(8) Inclusa attività assicurativa (riguardante polizze emesse non a totale rischio degli assicurati)

Dettaglio risultati economici consolidati

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'attivo

Risultati divisionali e altre informazioni

Risultati per area di *business*

Dati al 31.12.22

	Divisioni							Totale
	Banca dei Territori	IMI Corporate & Investment Banking	International Subsidiary Banks ⁽¹⁾	Private Banking ⁽²⁾	Asset Management ⁽³⁾	Insurance ⁽⁴⁾	Centro di Governo / Altro ⁽⁵⁾	
Proventi operativi netti (€ mln)	8.813	4.333	2.227	2.475	962	1.607	1.053	21.470
Risultato gestione operativa (€ mln)	2.416	2.915	1.109	1.554	740	1.222	580	10.536
Risultato netto (€ mln)	471	681	504	1.034	550	870	244	4.354
Cost/Income (%)	72,6	32,7	50,2	37,2	23,1	24,0	n.s.	50,9
RWA (€ mld)	81,7	101,8	35,1	12,8	1,8	0,0	62,3	295,4
Raccolta diretta bancaria (€ mld)	291,1	94,8	54,4	50,4	0,0	0,0	54,7	545,4
Impieghi a clientela (€ mld)	247,5	132,9	40,2	15,1	0,3	0,0	10,8	446,9

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) Compagnie de Banque Privée Quilvest, (fusa con Fideuram Bank Luxembourg il 1.1.23, formando Intesa Sanpaolo *Wealth Management*), Fideuram, Intesa Sanpaolo Private Banking, Gruppo REYL e Siref Fiduciaria

(3) Eurizon

(4) 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: 2022 vs 2021

€ mln

	2021	2022	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	3.932	3.957	0,6
Commissioni nette	4.809	4.744	(1,4)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	105	120	14,3
Altri proventi (oneri) operativi netti	7	(8)	n.s.
Proventi operativi netti	8.853	8.813	(0,5)
Spese del personale	(3.506)	(3.430)	(2,2)
Spese amministrative	(2.988)	(2.964)	(0,8)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(5)	(3)	(40,0)
Costi operativi	(6.499)	(6.397)	(1,6)
Risultato della gestione operativa	2.354	2.416	2,6
Rettifiche di valore nette su crediti	(1.234)	(1.238)	0,3
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(118)	(68)	(42,4)
Altri proventi (oneri) netti	11	11	0,0
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	1.013	1.121	10,7
Imposte sul reddito	(320)	(375)	17,2
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(180)	(42)	(76,7)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(38)	(32)	(15,8)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(190)	(214)	12,6
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	31	13	(58,1)
Risultato netto	316	471	49,1

Banca dei Territori: 4trim. vs 3trim.

€ mln

	3trim.22	4trim.22	Δ%
Interessi netti	970	1.050	8,3
Commissioni nette	1.152	1.215	5,5
Risultato dell'attività assicurativa	(0)	(0)	(34,1)
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	31	30	(2,3)
Altri proventi (oneri) operativi netti	(6)	(7)	11,4
Proventi operativi netti	2.146	2.288	6,6
Spese del personale	(831)	(928)	11,7
Spese amministrative	(709)	(828)	16,8
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(1)	(0)	(35,3)
Costi operativi	(1.540)	(1.756)	14,0
Risultato della gestione operativa	606	532	(12,2)
Rettifiche di valore nette su crediti	(157)	(823)	424,9
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(5)	(25)	376,2
Altri proventi (oneri) netti	(0)	(0)	(91,9)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	443	(316)	n.s.
Imposte sul reddito	(150)	101	n.s.
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(7)	(27)	301,1
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(8)	(6)	(20,2)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(206)	(8)	(96,0)
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	(100,0)
Risultato netto	73	(258)	n.s.

IMI Corporate & Investment Banking: 2022 vs 2021

€ mln

	2021	2022	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	2.182	2.132	(2,3)
Commissioni nette	1.135	1.156	1,9
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	1.317	1.047	(20,5)
Altri proventi (oneri) operativi netti	2	(2)	n.s.
Proventi operativi netti	4.636	4.333	(6,5)
Spese del personale	(506)	(528)	4,3
Spese amministrative	(845)	(870)	3,0
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(21)	(20)	(4,8)
Costi operativi	(1.372)	(1.418)	3,4
Risultato della gestione operativa	3.264	2.915	(10,7)
Rettifiche di valore nette su crediti	20	(1.564)	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(45)	(131)	191,1
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	3.239	1.220	(62,3)
Imposte sul reddito	(991)	(519)	(47,6)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(24)	(21)	(12,5)
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	3	1	(66,7)
Risultato netto	2.247	681	(69,7)

Includendo €1.079mln di accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina nel 2022

€1.617mln, (28,0)% escludendo accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina

IMI Corporate & Investment Banking: 4trim. vs 3trim.

€ mln

	3trim.22	4trim.22	Δ%
Interessi netti	560	605	8,0
Commissioni nette	291	295	1,2
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	38	(17)	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	(1)	(0)	67,9
Proventi operativi netti	888	883	(0,6)
Spese del personale	(136)	(157)	15,7
Spese amministrative	(214)	(234)	9,6
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(7)	(5)	(22,8)
Costi operativi	(356)	(397)	11,4
Risultato della gestione operativa	532	486	(8,6)
Rettifiche di valore nette su crediti	(284)	(208)	(26,8)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(45)	(26)	(41,6)
Altri proventi (oneri) netti	(0)	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	202	252	24,4
Imposte sul reddito	(63)	(104)	63,6
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(5)	(6)	26,8
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)	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.
Risultato netto	134	142	5,9

Rispettivamente €283mln e €155mln escludendo accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina

International Subsidiary Banks: 2022 vs 2021

€ mln

	2021	2022	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	1.337	1.592	19,1
Commissioni nette	546	574	5,1
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	127	129	1,6
Altri proventi (oneri) operativi netti	(38)	(68)	78,9
Proventi operativi netti	1.972	2.227	12,9
Spese del personale	(549)	(573)	4,4
Spese amministrative	(410)	(431)	5,1
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(113)	(114)	0,9
Costi operativi	(1.072)	(1.118)	4,3
Risultato della gestione operativa	900	1.109	23,2
Rettifiche di valore nette su crediti	(157)	(345)	119,7
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(74)	(20)	(73,0)
Altri proventi (oneri) netti	7	35	400,0
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	676	779	15,2
Imposte sul reddito	(144)	(191)	32,6
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(43)	(44)	2,3
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)	(26)	(40)	53,8
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.
Risultato netto	463	504	8,9

Includendo €161mln di accantonamenti per l'esposizione Russia-Ucraina nel 2022

€660mln, +42,6% escludendo accantonamenti/svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina

International Subsidiary Banks: 4trim. vs 3trim.

€ mln

	3trim.22	4trim.22	Δ%
Interessi netti	423	460	8,7
Commissioni nette	146	138	(4,9)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	20	30	46,7
Altri proventi (oneri) operativi netti	(16)	(20)	27,8
Proventi operativi netti	573	608	6,0
Spese del personale	(145)	(163)	12,1
Spese amministrative	(109)	(124)	14,2
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(29)	(29)	(1,8)
Costi operativi	(284)	(316)	11,4
Risultato della gestione operativa	290	292	0,8
Rettifiche di valore nette su crediti	(45)	(112)	146,7
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	2	(8)	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	2	32	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	248	204	(17,9)
Imposte sul reddito	(43)	(30)	(29,4)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(12)	(13)	8,8
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)	(7)	(8)	20,0
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.
Risultato netto	186	152	(18,6)

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

Private Banking: 2022 vs 2021

€ mln

	2021	2022	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	217	419	93,1
Commissioni nette	2.096	1.980	(5,5)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	56	60	7,1
Altri proventi (oneri) operativi netti	26	16	(38,5)
Proventi operativi netti	2.395	2.475	3,3
Spese del personale	(473)	(486)	2,7
Spese amministrative	(365)	(354)	(3,0)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(76)	(81)	6,6
Costi operativi	(914)	(921)	0,8
Risultato della gestione operativa	1.481	1.554	4,9
Rettifiche di valore nette su crediti	3	(12)	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(37)	13	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	194	0	(100,0)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	1.641	1.555	(5,2)
Imposte sul reddito	(483)	(444)	(8,1)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(40)	(37)	(7,5)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(22)	(21)	(4,5)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(15)	(21)	40,0
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(5)	2	n.s.
Risultato netto	1.076	1.034	(3,9)

Private Banking: 4trim. vs 3trim.

€ mln

	3trim.22	4trim.22	Δ%
Interessi netti	102	216	112,5
Commissioni nette	482	475	(1,4)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	4	31	768,6
Altri proventi (oneri) operativi netti	2	4	74,7
Proventi operativi netti	589	726	23,2
Spese del personale	(116)	(145)	25,3
Spese amministrative	(80)	(89)	11,3
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(21)	(20)	(3,7)
Costi operativi	(217)	(255)	17,3
Risultato della gestione operativa	372	471	26,7
Rettifiche di valore nette su crediti	(4)	(5)	7,3
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	9	(10)	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	(0)	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	376	457	21,6
Imposte sul reddito	(111)	(153)	37,9
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(6)	(15)	127,8
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(5)	(6)	34,9
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(19)	(2)	(87,9)
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	3	799,1
Risultato netto	235	284	20,8

Asset Management: 2022 vs 2021

€ mln

	2021	2022	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	(1)	0	(100,0)
Commissioni nette	1.282	913	(28,8)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	(4)	(21)	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	67	70	4,5
Proventi operativi netti	1.344	962	(28,4)
Spese del personale	(120)	(110)	(8,3)
Spese amministrative	(112)	(106)	(5,4)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(7)	(6)	(14,3)
Costi operativi	(239)	(222)	(7,1)
Risultato della gestione operativa	1.105	740	(33,0)
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	1	0	(100,0)
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	1.106	740	(33,1)
Imposte sul reddito	(297)	(184)	(38,0)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(8)	(1)	(87,5)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(4)	(4)	0,0
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	(10)	(1)	(90,0)
Risultato netto	787	550	(30,1)

Asset Management: 4trim. vs 3trim.

€ mln

	3trim.22	4trim.22	Δ%
Interessi netti	0	1	n.s.
Commissioni nette	218	223	2,0
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	(7)	1	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	18	14	(21,3)
Proventi operativi netti	229	238	4,0
Spese del personale	(25)	(36)	41,7
Spese amministrative	(25)	(32)	29,1
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(2)	(2)	9,7
Costi operativi	(52)	(70)	34,7
Risultato della gestione operativa	177	168	(5,0)
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.
Risultato corrente lordo	177	168	(5,0)
Imposte sul reddito	(43)	(52)	21,3
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(0)	(0)	(64,3)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(1)	(1)	0,0
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.
Risultato netto	132	115	(13,0)

Insurance: 2022 vs 2021

€ mln

	2021	2022	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	0	0	n.s.
Commissioni nette	2	3	50,0
Risultato dell'attività assicurativa	1.586	1.616	1,9
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	0	0	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	(16)	(12)	(25,0)
Proventi operativi netti	1.572	1.607	2,2
Spese del personale	(142)	(148)	4,2
Spese amministrative	(240)	(217)	(9,6)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(20)	(20)	0,0
Costi operativi	(402)	(385)	(4,2)
Risultato della gestione operativa	1.170	1.222	4,4
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(335)	90	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	8	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	835	1.320	58,1
Imposte sul reddito	(210)	(347)	65,2
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(42)	(14)	(66,7)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(52)	(65)	25,0
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	181	(24)	n.s.
Risultato netto	712	870	22,2

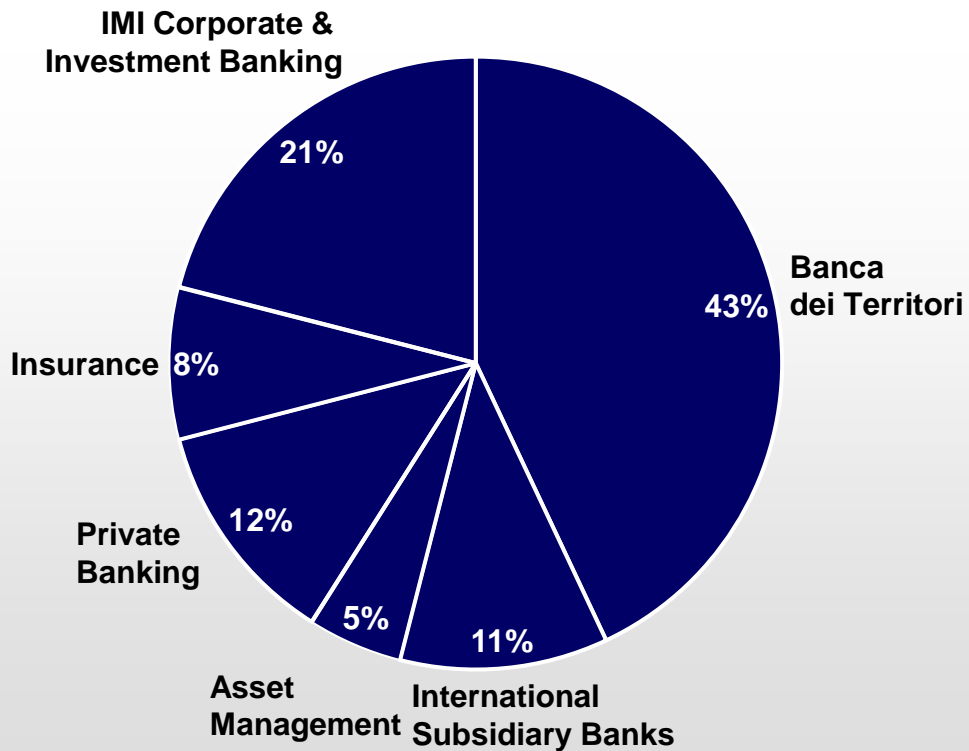
Insurance: 4trim. vs 3trim.

€ mln

	3trim.22	4trim.22	Δ%
Interessi netti	(0)	0	n.s.
Commissioni nette	1	1	5,4
Risultato dell'attività assicurativa	415	371	(10,5)
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	(0)	0	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	(3)	(2)	(12,8)
Proventi operativi netti	413	370	(10,5)
Spese del personale	(32)	(48)	48,5
Spese amministrative	(55)	(63)	13,5
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(5)	(5)	11,3
Costi operativi	(92)	(116)	25,6
Risultato della gestione operativa	321	254	(20,8)
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(3)	102	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	(0)	8	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	318	364	14,7
Imposte sul reddito	(87)	(94)	7,8
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(3)	(7)	112,7
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(17)	(16)	(7,3)
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)	(23)	n.s.
Risultato netto	209	225	7,4

Leadership di mercato in Italia

Proventi operativi netti 2022 Composizione per area di business⁽¹⁾



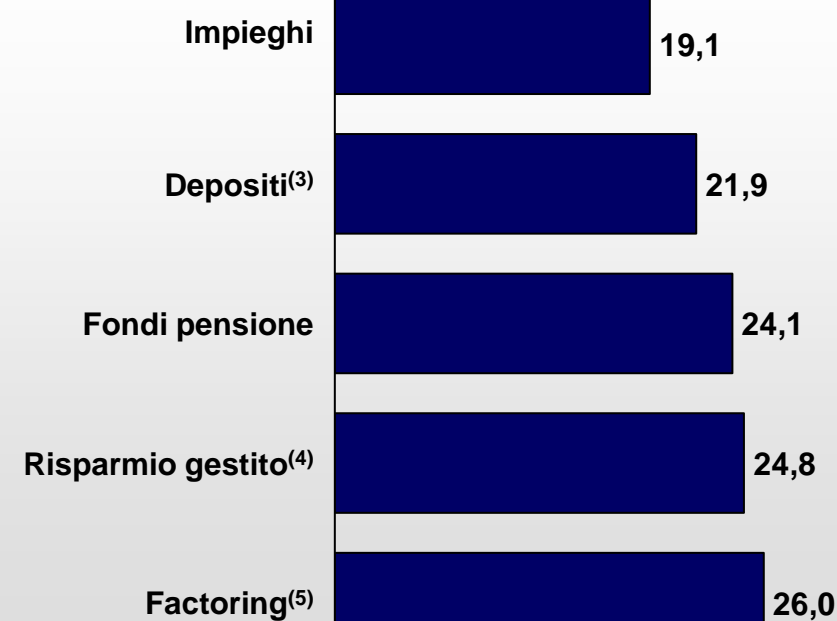
Leader in Italia

Ranking

Quote di mercato⁽²⁾

%

- 1
- 1
- 1
- 1
- 1



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Escluso il Centro di Governo

(2) Dati al 31.12.22

(3) Comprendono le obbligazioni

(4) Fondi comuni; dati al 30.9.22

(5) Dati al 30.9.22

International Subsidiary Banks per Paese

Dati al 31.12.22

											Totale CEE		Totale	Incidenza % sul Gruppo
	Ungheria	Slovacchia	Slovenia	Croazia	Bosnia	Serbia	Albania	Romania	Moldavia	Ucraina ^(*)		Egitto		
Proventi operativi netti (€ mln)	329	504	83	448	46	330	45	44	18	14	1.860	384	2.244	10,5%
Costi operativi (€ mln)	114	225	46	196	23	125	25	32	11	16	812	154	966	8,8%
Rettifiche su crediti (€ mln)	61	53	8	(3)	4	43	2	4	3	126	302	44	345	11,1%
Risultato netto (€ mln)	92	169	16	188	14	110	11	5	3	(128)	481	129	610	14,0%
Raccolta diretta da clientela (€ mld)	5,3	19,4	3,2	12,7	0,9	5,3	1,5	1,1	0,2	0,2	49,8	4,2	54,0	9,9%
Impieghi a clientela (€ mld)	3,6	17,2	2,3	8,1	0,8	4,6	0,5	0,8	0,1	0,0	38,1	2,1	40,2	9,0%
Crediti in bonis (€ mld)	3,5	17,1	2,3	7,9	0,8	4,6	0,5	0,8	0,1	0,0	37,6	2,1	39,7	9,0%
di cui:														
Retail valuta locale	43%	59%	43%	25%	33%	22%	23%	13%	54%	n.s.	43%	59%	44%	
Retail in valuta estera	0%	0%	0%	25%	13%	29%	15%	13%	0%	n.s.	10%	0%	9%	
Corporate valuta locale	25%	33%	57%	23%	24%	6%	11%	44%	17%	n.s.	28%	27%	28%	
Corporate in valuta estera	32%	7%	0%	27%	30%	42%	52%	31%	30%	n.s.	19%	14%	19%	
Totale Crediti deteriorati (€ mln)	73	107	6	184	13	48	10	21	3	0	465	46	511	9,3%
Copertura Crediti deteriorati	44%	67%	78%	53%	58%	64%	41%	54%	25%	100%	62%	65%	62%	
Costo del credito ⁽¹⁾ (pb)	170	31	34	n.s.	55	93	41	47	n.s.	n.s.	79	n.s.	86	

Rispettivamente 46pb e 54pb escludendo gli accantonamenti in Ucraina

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

(*) Consolidata sulla base del controvalore dei saldi del 30.9.22 al tasso di cambio del 31.12.22

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

Esposizione totale⁽¹⁾ per i principali Paesi

€ mln

	TITOLI DI DEBITO				IMPIEGHI
	Attività bancaria				
	AC	FVTOCI	FVTPL ⁽²⁾	Totale ⁽³⁾	
Paesi UE	41.931	31.921	2.858	76.710	409.531
Austria	729	269	12	1.010	547
Belgio	3.381	2.029	115	5.525	954
Bulgaria			3	3	10
Croazia	281	1.100	72	1.453	8.020
Cipro					15
Repubblica Ceca	142			142	925
Danimarca	41	46	2	89	65
Estonia					4
Finlandia	270	53	4	327	219
Francia	6.966	3.755	-201	10.520	6.994
Germania	756	1.402	-97	2.061	4.508
Grecia	37		-1	36	22
Ungheria	368	824	39	1.231	3.582
Irlanda	827	1.024	480	2.331	386
Italia	21.688	13.106	1.850	36.644	349.255
Lettonia					20
Lituania					1
Lussemburgo	444	714	201	1.359	7.998
Malta					56
Paesi Bassi	1.015	787	108	1.910	1.749
Polonia	334	111		445	980
Portogallo	544	621	-24	1.141	129
Romania	66	370	6	442	1.005
Slovacchia		917	2	919	14.764
Slovenia	1	155	2	158	2.252
Spagna	4.018	4.372	283	8.673	4.561
Svezia	23	266	2	291	510
Albania	93	489	1	583	495
Egitto	96	1.145		1.241	2.783
Giappone	71	2.907	60	3.038	267
Russia	4	31		35	2.108
Serbia	7	536		543	5.163
Regno Unito	525	630	65	1.220	12.489
Stati Uniti d'America	2.071	8.282	334	10.687	5.910
Altri Paesi	6.741	5.925	127	12.793	24.385
Totale	51.539	51.866	3.445	106.850	463.131

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 31.12.22

(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 €71.541mln (di cui €48.072mln in Italia)

Esposizione verso i rischi sovrani⁽¹⁾ per i principali Paesi

€ mln

	TITOLI DI DEBITO				IMPIEGHI
	Attività bancaria				
	AC	FVTOCI	FVTPL ⁽²⁾	Totale ⁽³⁾	
Paesi UE	30.875	24.708	616	56.199	10.128
Austria	615	160	1	776	
Belgio	2.405	1.962	101	4.468	
Bulgaria			3	3	
Croazia	151	1.100	72	1.323	1.378
Cipro					
Repubblica Ceca					
Danimarca					
Estonia					
Finlandia	255	13		268	
Francia	6.457	2.370	-309	8.518	3
Germania	262	538	-151	649	
Grecia			-8	-8	
Ungheria	141	787	39	967	313
Irlanda	336	45	26	407	
Italia	14.994	11.255	622	26.871	8.019
Lettonia					20
Lituania					
Lussemburgo	265	392	88	745	
Malta					
Paesi Bassi	828	19	25	872	
Polonia	28	65		93	
Portogallo	388	621	-41	968	
Romania	66	370	-1	435	4
Slovacchia		892	2	894	149
Slovenia	1	148	2	151	178
Spagna	3.683	3.971	145	7.799	64
Svezia					
Albania	93	489	1	583	1
Egitto	96	1.145		1.241	515
Giappone		2.404		2.404	
Russia		31		31	
Serbia	7	536		543	165
Regno Unito		173	19	192	
Stati Uniti d'America	1.398	6.944	126	8.468	
Altri Paesi	2.232	3.443	50	5.725	4.763
Totale	34.701	39.873	812	75.386	15.572

Duration titoli governativi
(Attività bancaria): 6,1 anni
Duration corretta per coperture: 0,4 anni

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

(1) Esposizione verso Amministrazioni centrali e locali. Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.12.22

(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 €55.264mln (di cui €45.491mln in Italia). Il totale delle riserve FVTOCI e AFS (al netto delle imposte e delle attribuzioni alle gestioni separate assicurative) ammonta a -€2.149mln (di cui -€889mln in Italia)

Esposizione verso banche per i principali Paesi⁽¹⁾

€ mln

	TITOLI DI DEBITO				IMPIEGHI
	Attività bancaria				
	AC	FVTOCI	FVTPL ⁽²⁾	Totale ⁽³⁾	
Paesi UE	2.008	3.616	936	6.560	16.921
Austria	98	66	10	174	79
Belgio	12	48	10	70	13
Bulgaria					
Croazia	42			42	110
Cipro					
Repubblica Ceca					
Danimarca	27	7	2	36	14
Estonia					
Finlandia	9	9	3	21	16
Francia	238	906	34	1.178	3.736
Germania	284	444	30	758	1.701
Grecia			7	7	14
Ungheria	150	37		187	170
Irlanda	16	27		43	153
Italia	847	1.022	623	2.492	9.724
Lettonia					
Lituania					
Lussemburgo	92	232	98	422	566
Malta					20
Paesi Bassi	58	320	-11	367	91
Polonia		39		39	7
Portogallo			2	2	2
Romania			7	7	96
Slovacchia		25		25	
Slovenia		7		7	
Spagna	117	274	123	514	361
Svezia	18	153	-2	169	48
Albania					8
Egitto					49
Giappone	34	338		372	28
Russia					137
Serbia					353
Regno Unito	128	265	33	426	810
Stati Uniti d'America	143	528	174	845	83
Altri Paesi	87	1.765	47	1.899	4.079
Totale	2.400	6.512	1.190	10.102	22.468

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

(1) Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.12.22

(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 €8.141mln (di cui €1.208mln in Italia)

Esposizione verso altra clientela per i principali Paesi⁽¹⁾

€ mln

	TITOLI DI DEBITO				IMPIEGHI
	Attività bancaria				
	AC	FVTOCI	FVTPL ⁽²⁾	Totale ⁽³⁾	
Paesi UE	9.048	3.597	1.306	13.951	382.482
Austria	16	43	1	60	468
Belgio	964	19	4	987	941
Bulgaria					10
Croazia	88			88	6.532
Cipro					15
Repubblica Ceca	142			142	925
Danimarca	14	39		53	51
Estonia					4
Finlandia	6	31	1	38	203
Francia	271	479	74	824	3.255
Germania	210	420	24	654	2.807
Grecia	37			37	8
Ungheria	77			77	3.099
Irlanda	475	952	454	1.881	233
Italia	5.847	829	605	7.281	331.512
Lettonia					
Lituania					1
Lussemburgo	87	90	15	192	7.432
Malta					36
Paesi Bassi	129	448	94	671	1.658
Polonia	306	7		313	973
Portogallo	156		15	171	127
Romania					905
Slovacchia					14.615
Slovenia					2.074
Spagna	218	127	15	360	4.136
Svezia	5	113	4	122	462
Albania					486
Egitto					2.219
Giappone	37	165	60	262	239
Russia	4			4	1.971
Serbia					4.645
Regno Unito	397	192	13	602	11.679
Stati Uniti d'America	530	810	34	1.374	5.827
Altri Paesi	4.422	717	30	5.169	15.543
Totale	14.438	5.481	1.443	21.362	425.091

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

(1) Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.12.22

(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 €8.136mln (di cui €1.373mln 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.