

Risultati 1trim.23

Il miglior inizio d'anno di sempre

Risultato netto pari a €2mld con uno Stato patrimoniale ulteriormente rafforzato

**Una banca forte per
un mondo sostenibile**

ISP ha conseguito il miglior inizio d'anno di sempre con un Risultato netto di €2mld

€2,0mld di Risultato netto (+88% vs 1trim.22⁽¹⁾), il miglior trimestre dal 2007 (€2,2mld escludendo il contributo finale al Fondo di Risoluzione)

Patrimonializzazione solida con *fully phased-in Common Equity ratio* in crescita al 13,7%, nonostante ~60pb di impatti regolamentari nel 1° trimestre

Il miglior trimestre di sempre per Proventi operativi netti (+12% vs 1trim.22⁽¹⁾), Risultato della gestione operativa (+22% vs 1trim.22⁽¹⁾) e Risultato corrente lordo (+58% vs 1trim.22⁽¹⁾)

Crescita significativa degli Interessi netti (+66% vs 1trim.22 and +6% vs 4trim.22) senza alcuna contribuzione da TLTRO

Costi operativi stabili (+0,5% vs 1trim.22) nonostante l'inflazione e proseguendo gli investimenti in tecnologia, con il più basso *Cost/Income ratio* di sempre (41,9%)

Banca *Zero-NPL* con il flusso di Crediti deteriorati ai minimi storici, da cui deriva il Costo del rischio annualizzato più basso di sempre (17pb) senza riduzione degli *overlay*

Ulteriore incremento della copertura dei Crediti deteriorati (+1,7pp vs 4trim.22) con lo *stock* di Crediti deteriorati netti e *NPL ratio* (pari all'1,0%⁽²⁾) più bassi di sempre

Elevata posizione di liquidità con una base di depositi molto diversificata e fidelizzata

La realizzazione del Piano di Impresa 2022-2025 procede a pieno ritmo, con una *guidance* di Risultato netto per il 2023 in crescita a ~€7mld

(1) Riesposto per l'applicazione dell'IFRS 17 e dell'IFRS 9 da parte delle società assicurative del Gruppo

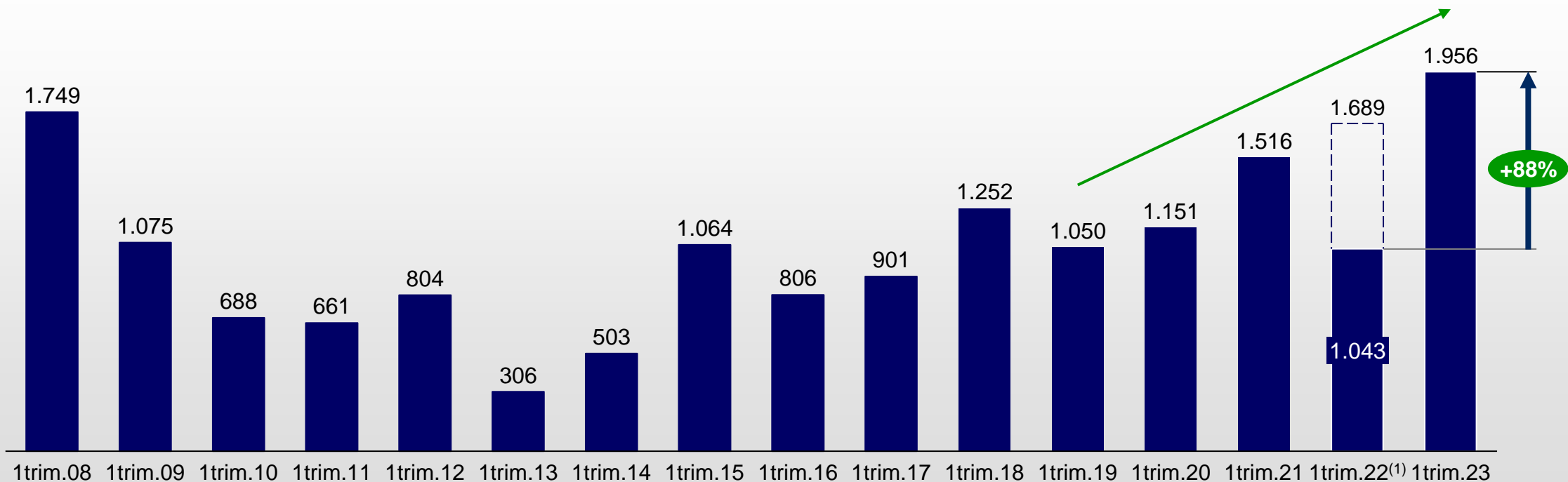
(2) *NPL ratio* netto secondo la definizione EBA

Miglior Risultato netto trimestrale dal 2007...

Risultato netto

€ mln

Impacto netto degli accantonamenti/
svalutazioni per l'esposizione Russia-Ucraina

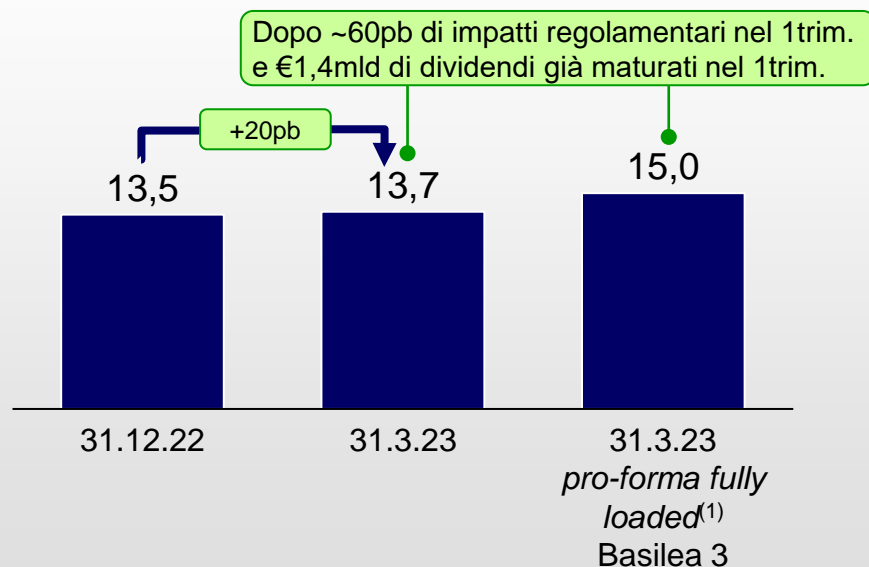


(1) Riesposto per l'applicazione dell'IFRS 17 e dell'IFRS 9 da parte delle società assicurative del Gruppo

... con una patrimonializzazione solida e in aumento nonostante gli impatti regolamentari del 1° trimestre...

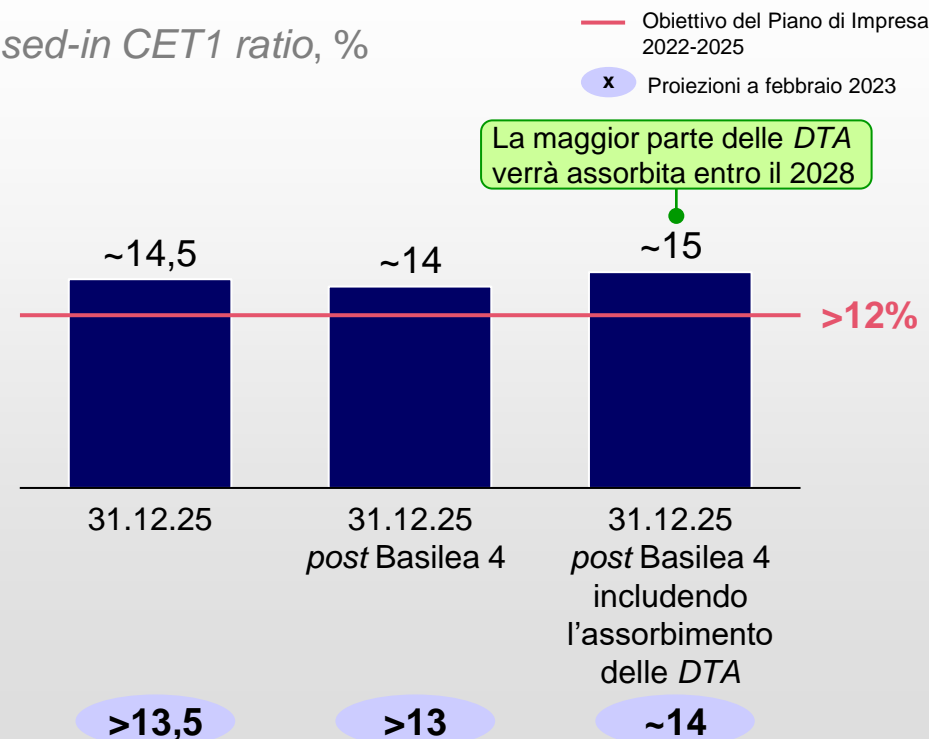
Patrimonializzazione solida e in aumento nonostante l'assorbimento nel 1° trimestre della gran parte degli impatti regolamentari previsti...

Fully phased-in CET1 ratio, %



... permettendo un miglioramento delle proiezioni

Fully phased-in CET1 ratio, %



- 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* >12% (Basilea 3/ Basilea 4) nell'orizzonte del Piano di Impresa 2022-2025

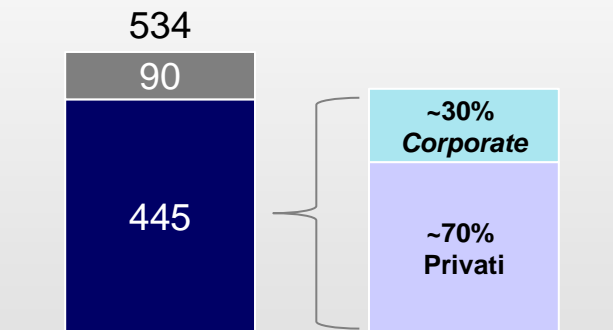
(1) Sulla base dei dati di bilancio al 31.3.23 considerando l'assorbimento totale delle DTA relative alla FTA di IFRS 9, DTA convertibili in crediti di imposta relative all'affrancamento del goodwill e alle Rettifiche di valore su crediti, DTA relative al contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, così come l'atteso assorbimento delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca e al nuovo accordo con i sindacati sottoscritto il 16.11.21 e DTA relative alle perdite pregresse, e la prevista distribuzione a valere sull'Utile assicurativo del 1trim.23

... mantenendo al contempo una posizione di liquidità ai vertici di settore...

La Raccolta *retail* rappresenta 83% della Raccolta diretta bancaria

€ mld, 31.3.23

■ Wholesale

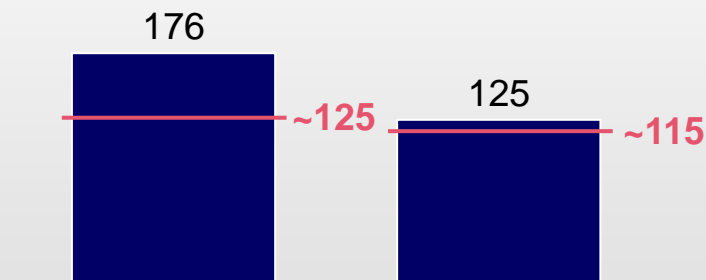


Raccolta diretta bancaria

Coefficienti di liquidità ampiamente superiori ai requisiti regolamentari e agli obiettivi del Piano di Impresa

%, 31.3.23

— Obiettivo 2025 del Piano di Impresa



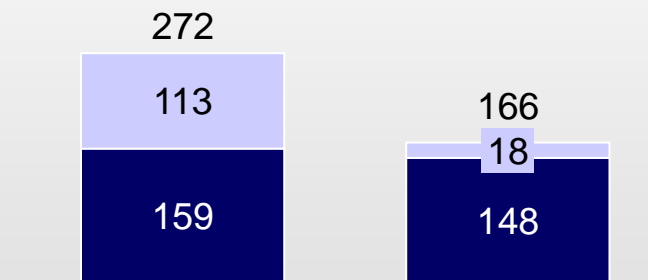
LCR

NSFR

Elevate riserve di liquidità

€ mld, 31.3.23

■ Altre riserve
■ HQLA



Attivi Liquidi⁽¹⁾

Attivi stanziabili disponibili e non utilizzati⁽²⁾

- 83% dei depositi dei Privati sono garantiti dal Sistema di Garanzia dei Depositi (62% includendo i *Corporate*)
- Base di depositi ad elevata granularità: deposito medio di €14mila per i Privati (~19mln di clienti) e €69mila per i *Corporate* (~1,8mln di clienti)
- Ampio accesso ai mercati internazionali della raccolta *wholesale* in tutte le aree geografiche

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

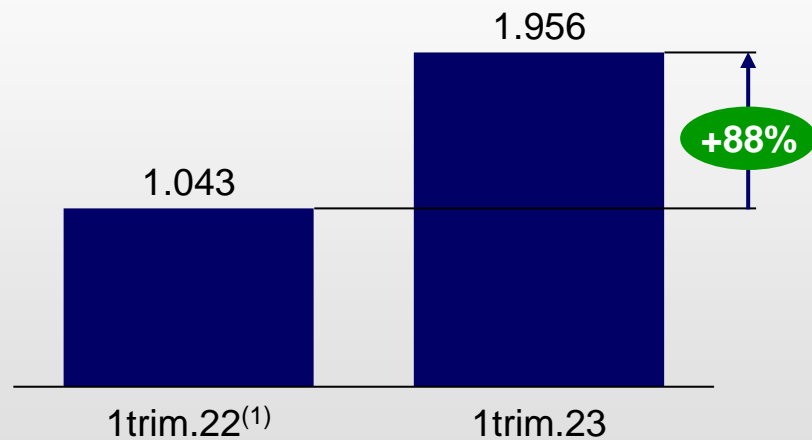
(1) Attivi di proprietà stanziabili (inclusi attivi dati a collaterale e esclusi attivi stanziabili ricevuti a collaterale) e cassa e depositi presso le Banche Centrali

(2) Attivi stanziabili disponibili (esclusi attivi dati a collaterale e inclusi attivi stanziabili ricevuti a collaterale) e cassa e depositi presso le Banche Centrali. Al netto di *haircut*

... da cui deriva un miglioramento della *guidance* del Risultato netto per il 2023

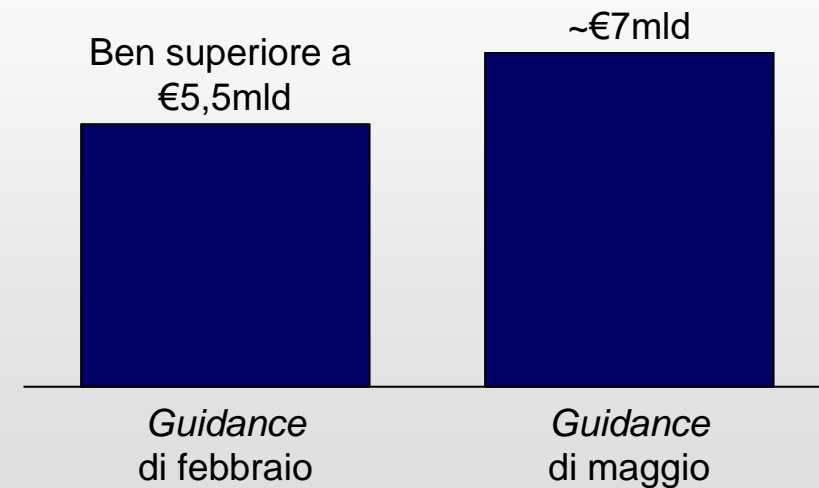
Un inizio d'anno eccellente...

Risultato netto, € mln



... da cui deriva un miglioramento della *guidance* del Risultato netto per il 2023

Guidance Risultato netto per il 2023



(1) Riesposto per l'applicazione dell'IFRS 17 e dell'IFRS 9 da parte delle società assicurative del Gruppo

1trim.23: il miglior inizio d'anno di sempre

Il Piano di Impresa 2022-2025 procede a pieno ritmo

ISP è ben preparata per continuare ad avere successo

1trim.23: Risultato netto pari a €2,0mld, il miglior trimestre dal 2007

CE 1trim.23; € mln

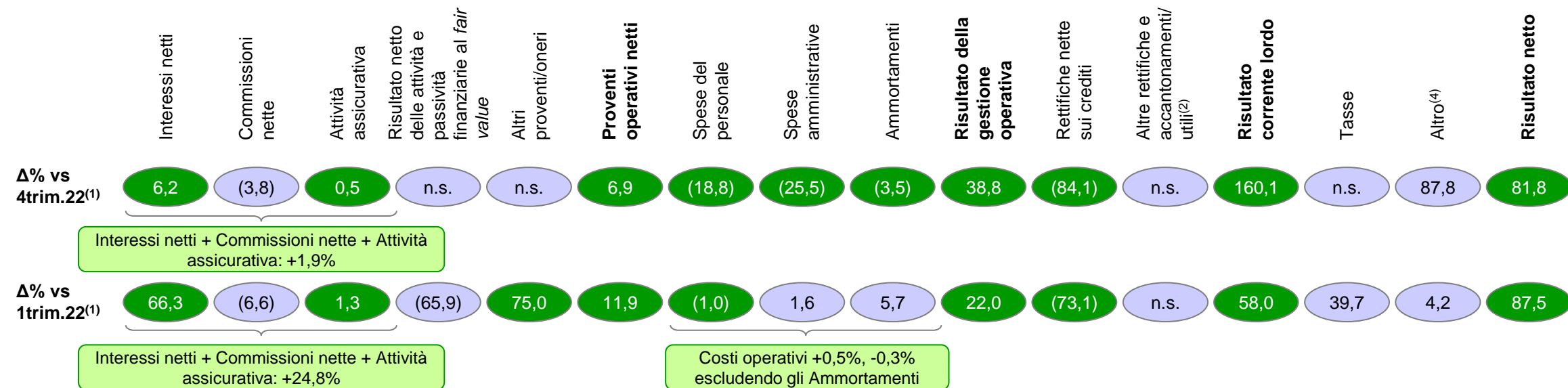
+19% trim./trim. non considerando il beneficio netto da TLTRO del 4trim.22 e tenendo conto del diverso numero di giorni nei due trimestri

Ricavi P&C *non-motor* pari a €134mln (+11% vs 1trim.22), €156mln includendo i prodotti *credit-linked*

Senza rilasci di *overlay*

Includendo €228mln di Tributi e altri oneri riguardanti il sistema bancario⁽³⁾

€2.184mln escludendo Tributi e altri oneri riguardanti il sistema bancario



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

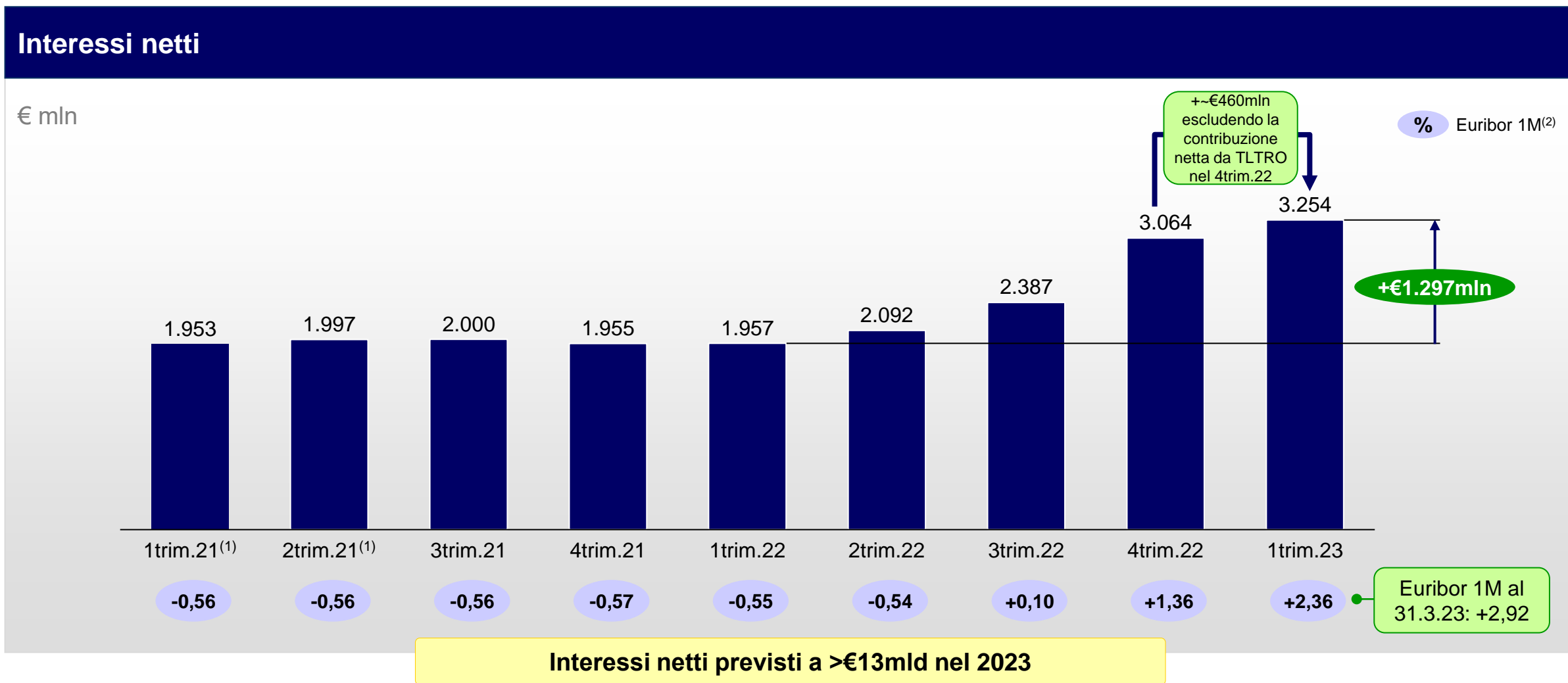
(1) Riesposto per l'applicazione dell'IFRS 17 e dell'IFRS 9 da parte delle società assicurative del Gruppo

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

(3) Includendo il contributo finale al Fondo di Risoluzione: €330mln pre-tasse (€227mln al netto delle tasse), costo stimato per l'intero anno

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

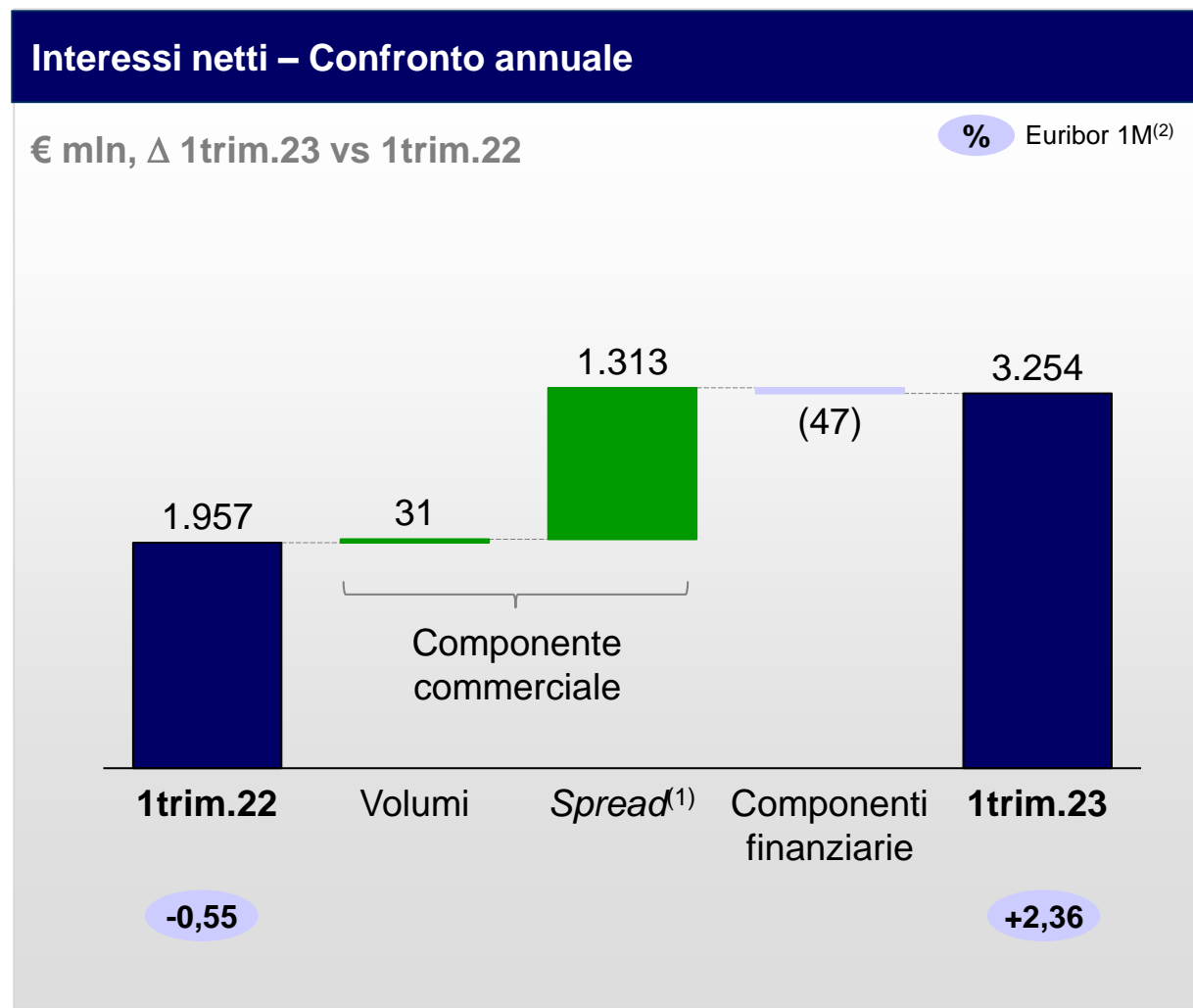
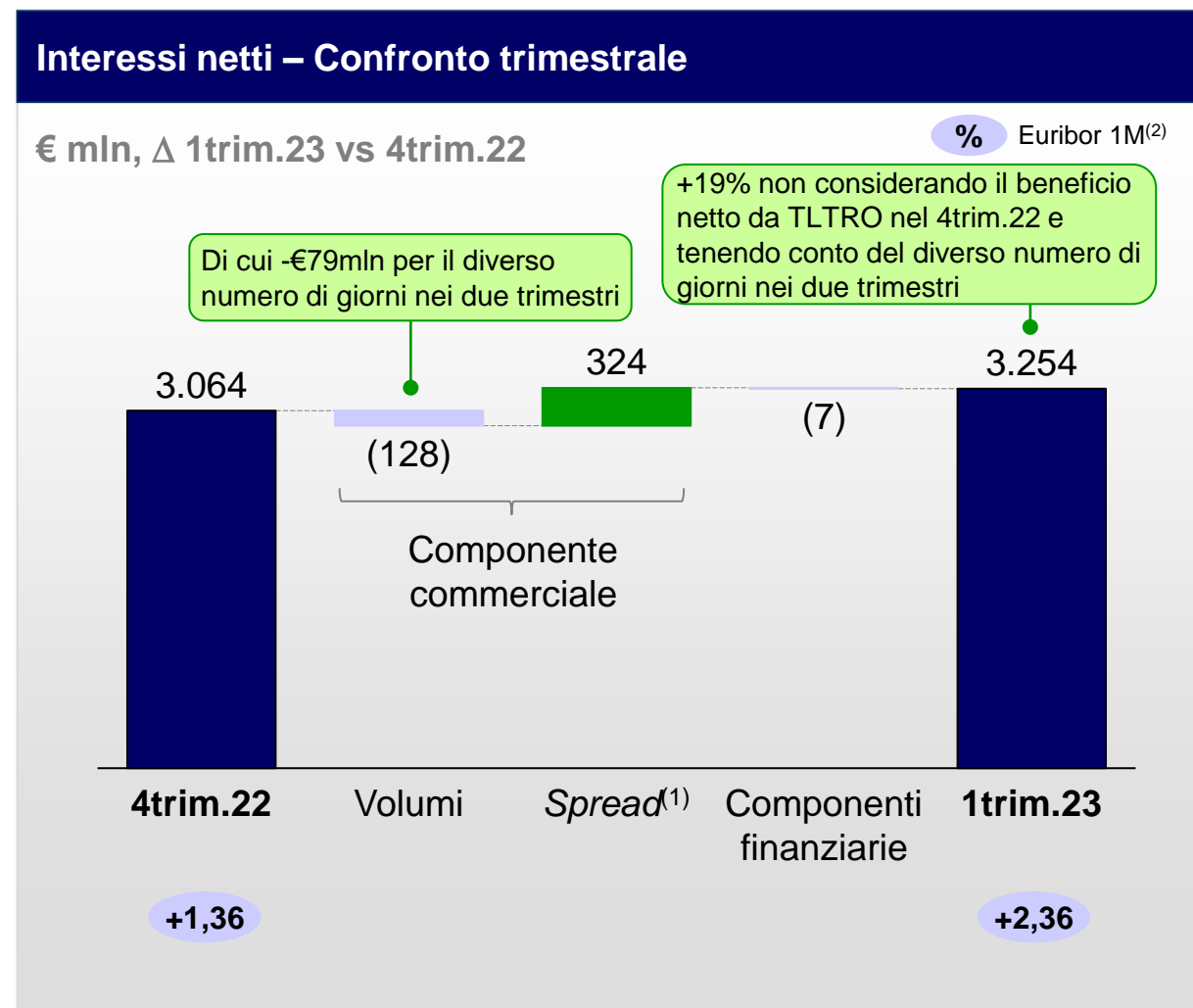
Ulteriore accelerazione degli Interessi netti nel 1° trimestre nonostante nessuna contribuzione da TLTRO...



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

(2) Media trimestrale

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

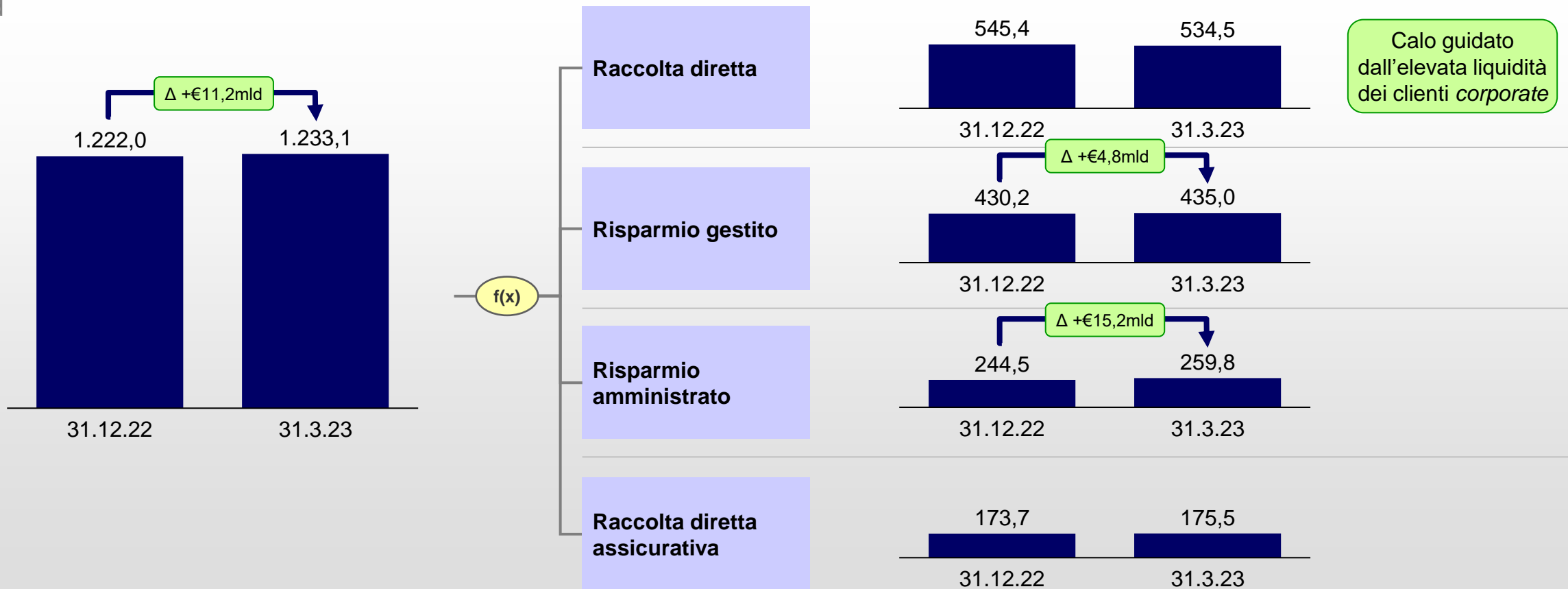


Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti
 (1) Include l'hedging sulle coperture delle poste a vista
 (2) Media trimestrale

Oltre €1.200 miliardi di Attività finanziarie della clientela, con un aumento di €11,2mld nel 1° trimestre

Attività finanziarie della clientela⁽¹⁾

€ mld



Leader nel *Wealth Management, Protection & Advisory*, con crescente contributo del ramo Danni

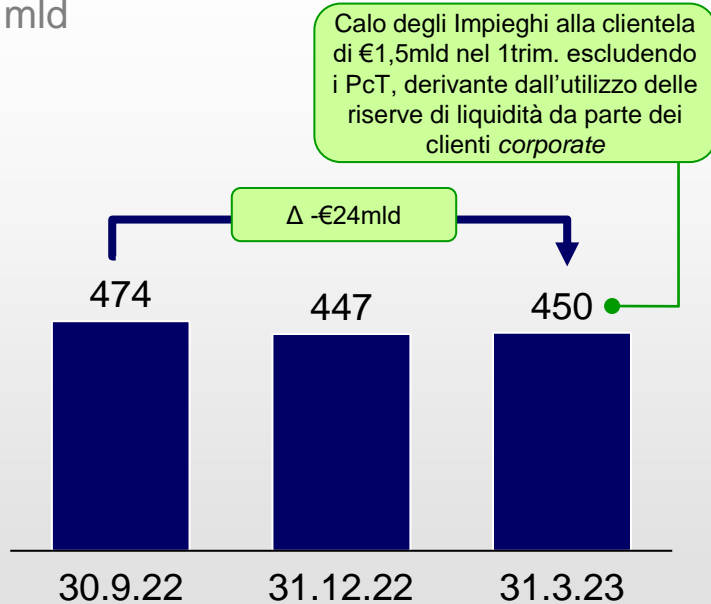
Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

Gestione di attività e passività ben bilanciata

Impieghi alla clientela

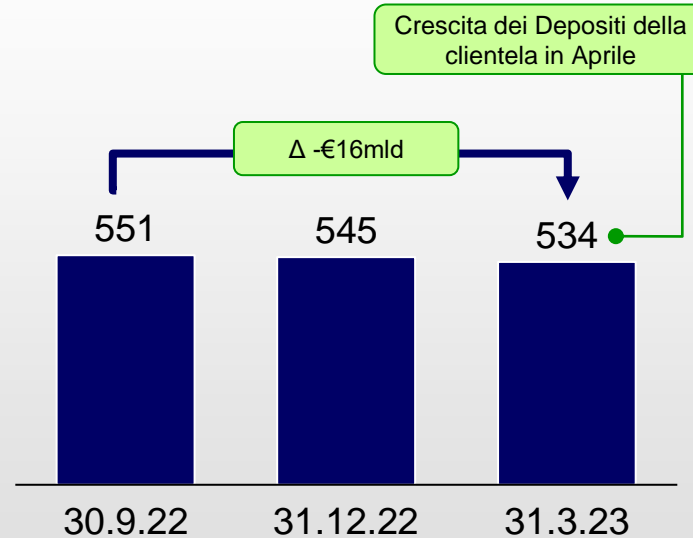
€ mld



La riduzione degli Impieghi alla clientela nel 4trim.22 si riferisce principalmente a posizioni con EVA negativo o non più giustificate in relazione al capitale assorbito...

Raccolta diretta bancaria

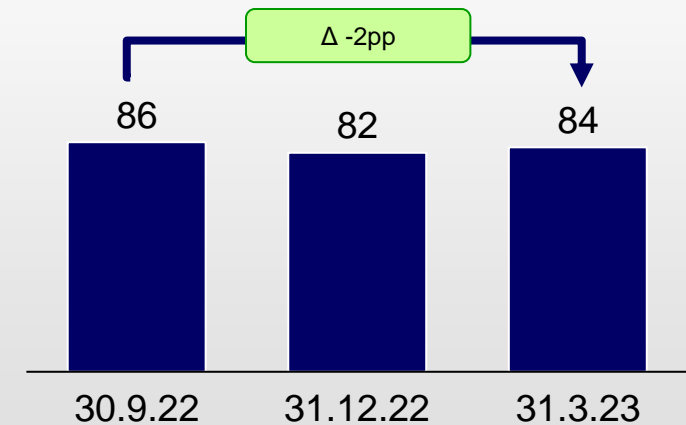
€ mld



... da cui derivano esigenze di *funding* inferiori, con un calo nel 1trim. attribuibile alla riduzione dei depositi dei clienti *corporate* con elevata liquidità e all'aumento della Raccolta indiretta

Loan to Deposit ratio

%



Miglioramento del *Loan to Deposit ratio*

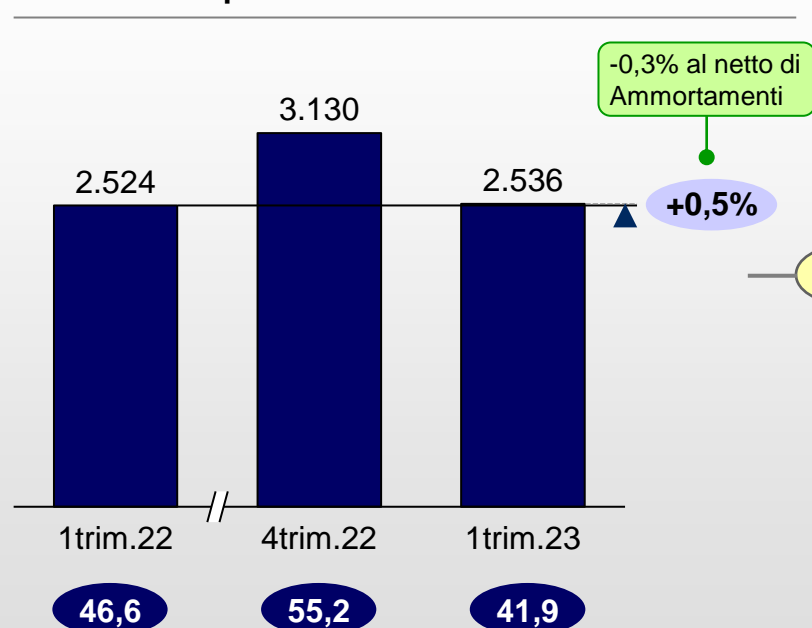
Costi operativi stabili e *Cost/Income ratio* più basso di sempre nonostante l'inflazione, proseguendo gli investimenti in tecnologia e per la crescita

Costi operativi

€ mln

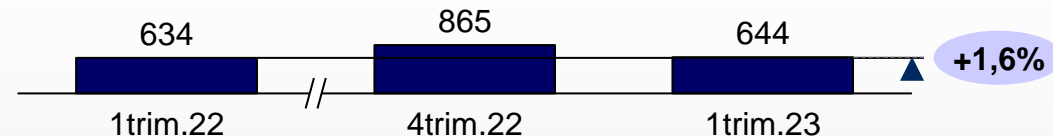
x *Cost/Income ratio*, %

Totale Costi operativi

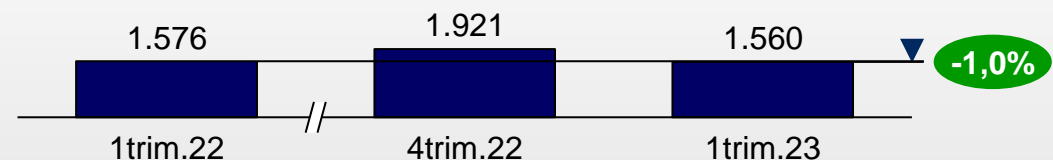


f(x)

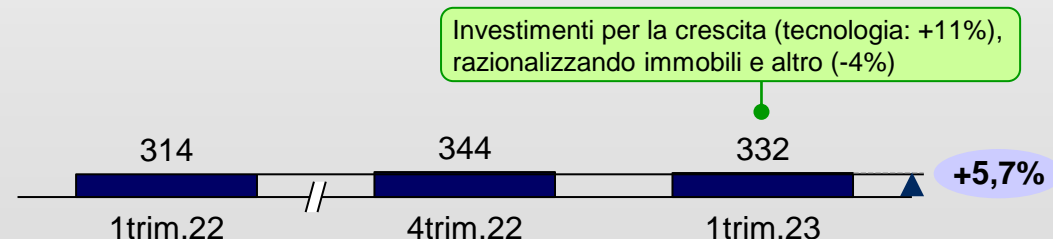
Spese amministrative



Spese del personale



Ammortamenti

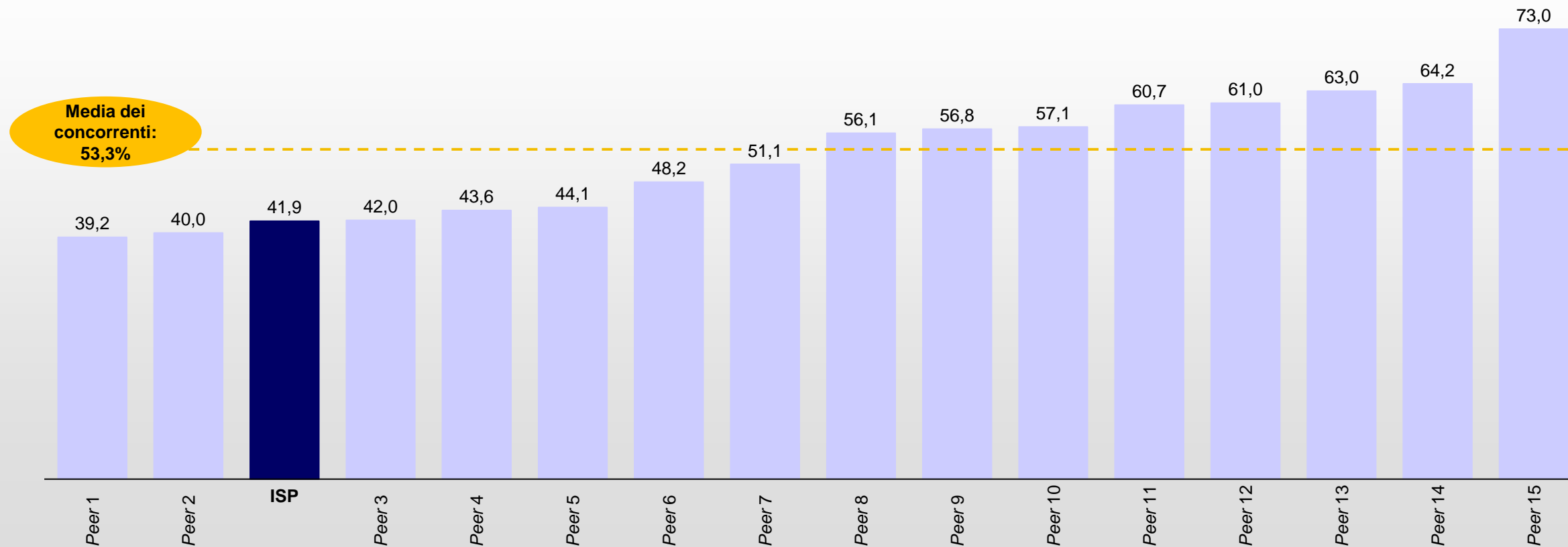


- Riduzione del personale di ~2.000 su base annuale, di cui ~910 nel 1° trimestre con ulteriori ~3.100 uscite volontarie entro il 1trim.25, già concordate con i sindacati e con relativi oneri già pienamente accantonati
- ~1.800 assunzioni nel 2021-2022-1trim.23, con ulteriori ~2.800 assunzioni entro il 2025

Cost/Income ratio ai vertici in Europa

Cost/Income ratio⁽¹⁾

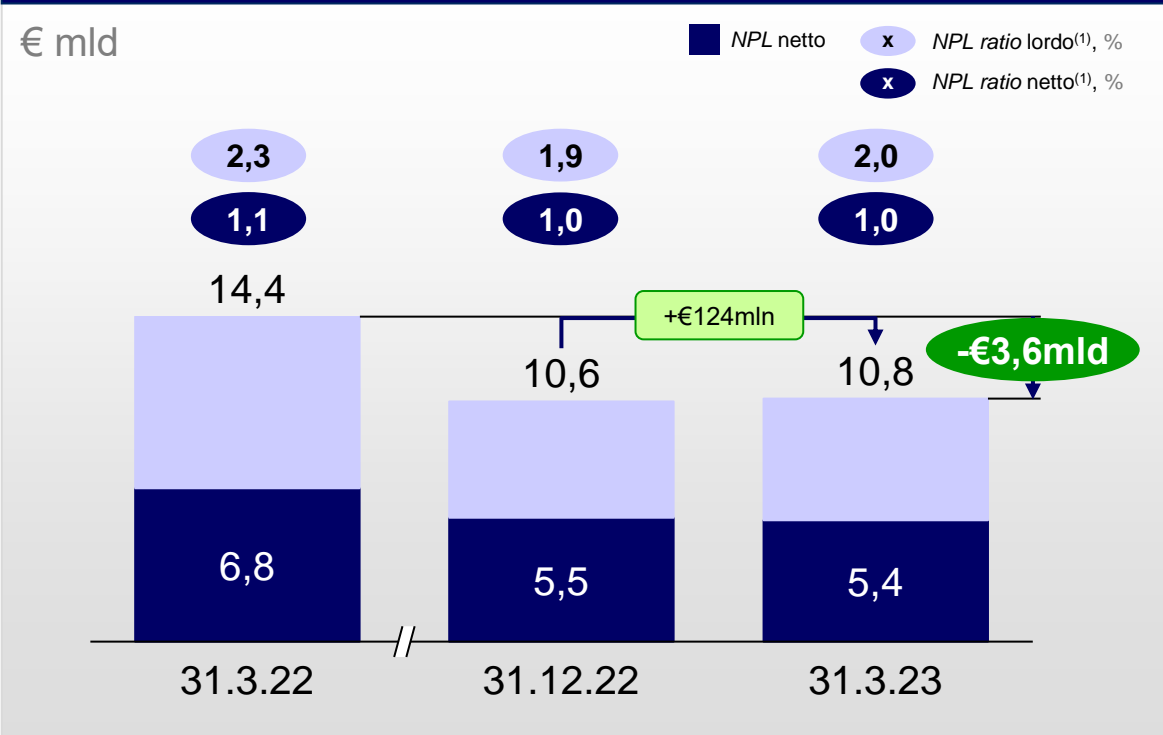
%



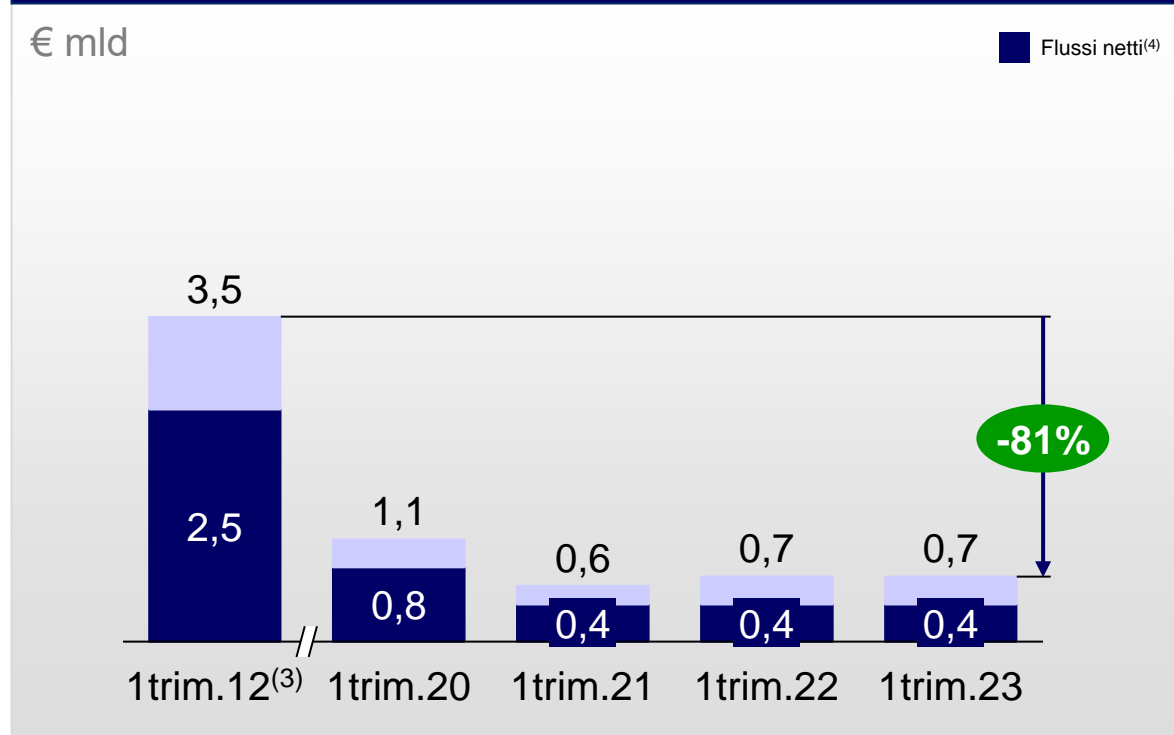
(1) Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Standard Chartered, UBS e UniCredit (dati al 31.3.23); Commerzbank, Crédit Agricole S.A., ING Group e Société Générale (dati al 31.12.22)

Status di Banca Zero-NPL con il flusso di Crediti deteriorati ai minimi storici...

Stock di Crediti deteriorati



Flussi di Crediti deteriorati⁽²⁾ da crediti *in bonis*



30° trimestre di riduzione continua dello stock di Crediti deteriorati netti

(1) Secondo la definizione EBA

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

(3) 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)

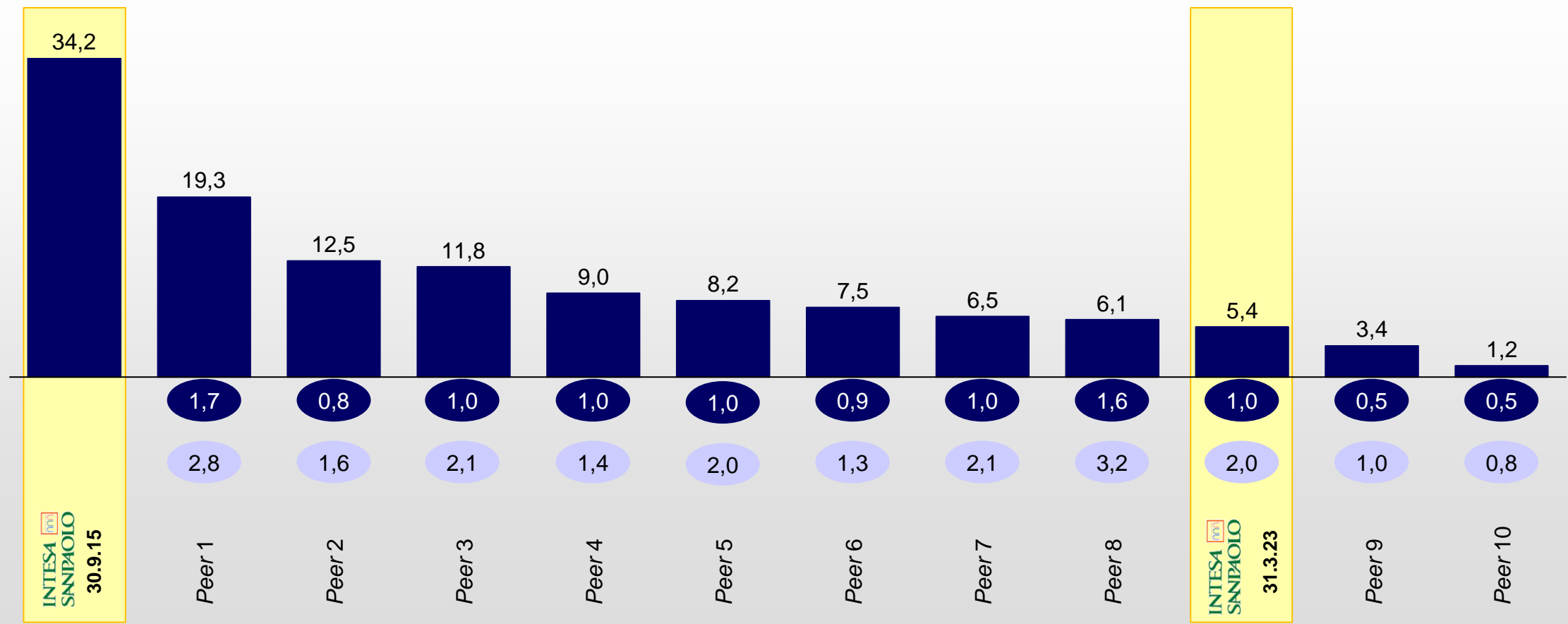
(4) Flussi in ingresso a Crediti deteriorati (sofferenze, inadempienze probabili, scaduti e sconfinanti) da crediti *in bonis* meno flussi da Crediti deteriorati a crediti *in bonis*

... 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⁾

€ mld

x NPL ratio netto⁽²⁾, % x NPL ratio lordo⁽²⁾, %



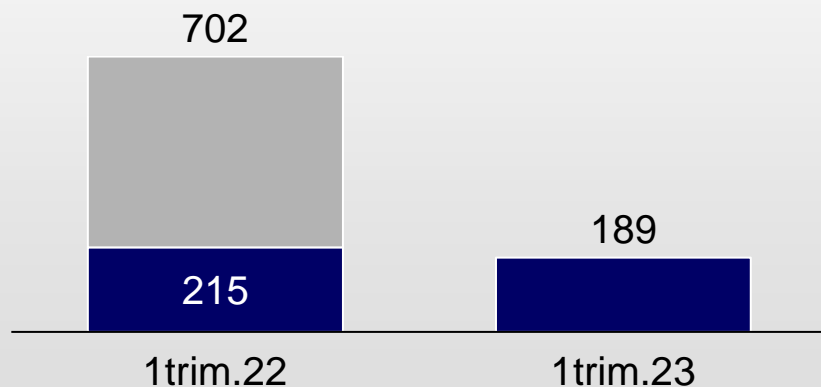
(1) Includendo solo le banche presenti nell'EBA Transparency Exercise. Campione: BBVA, Deutsche Bank, Nordea, Santander e UniCredit al 31.3.23; BNP Paribas, Commerzbank, Crédit Agricole Group, ING Group e Société Générale al 31.12.22
 (2) Secondo la definizione EBA. Dati al 30.6.22

... e da cui deriva il più basso Costo del rischio di sempre...

Rettifiche nette sui crediti

€ mln

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

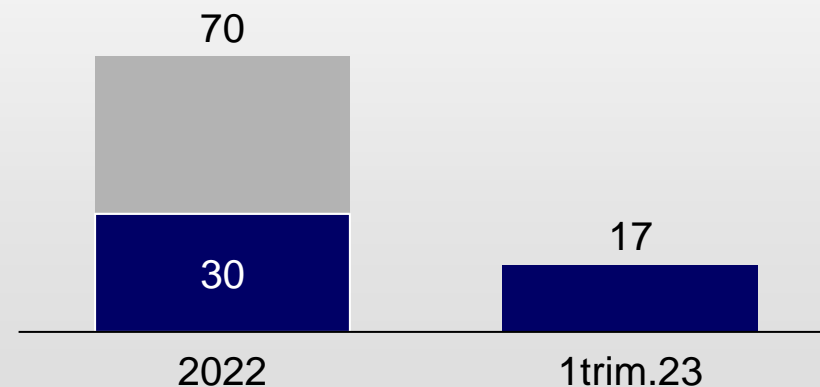


Nessuna riduzione degli *overlay* vs 4trim.22 (€0,9mld ancora disponibili)

Costo del rischio

pb; annualizzato

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



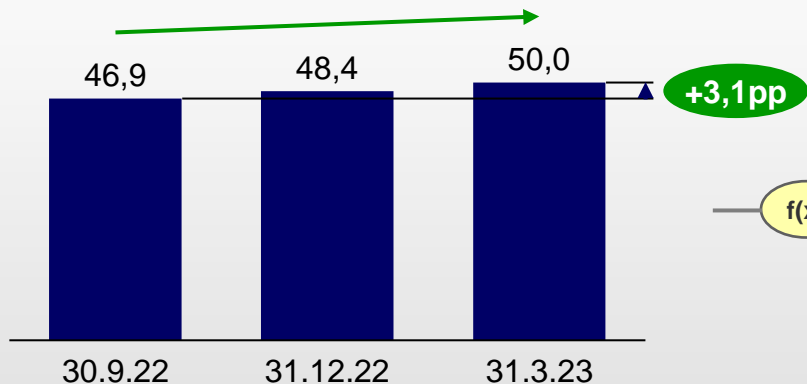
Basso Costo del rischio, in linea con lo *status* di Banca *Zero-NPL* e con un'esposizione verso la Russia già prossima allo zero

... con la copertura dei Crediti deteriorati in ulteriore aumento nel 1° trimestre

Tassi di copertura

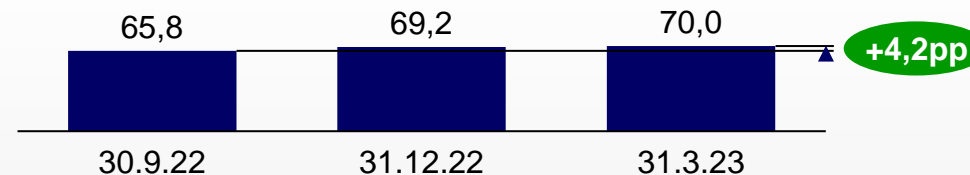
%

Tasso di copertura dei Crediti deteriorati

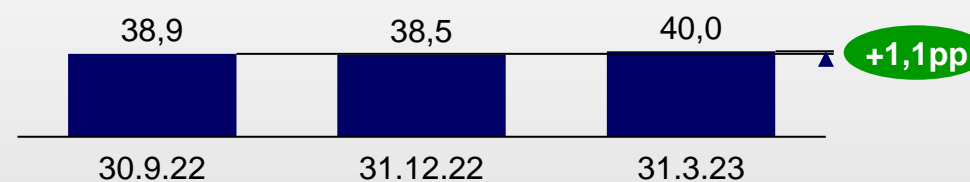


f(x)

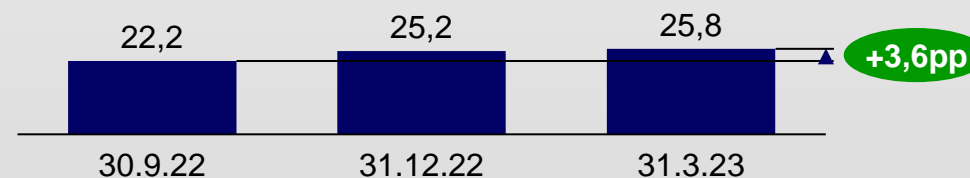
Tasso di copertura delle Sofferenze



Tasso di copertura delle Inadempienze probabili



Tasso di copertura dei prestiti Scaduti e sconfinanti



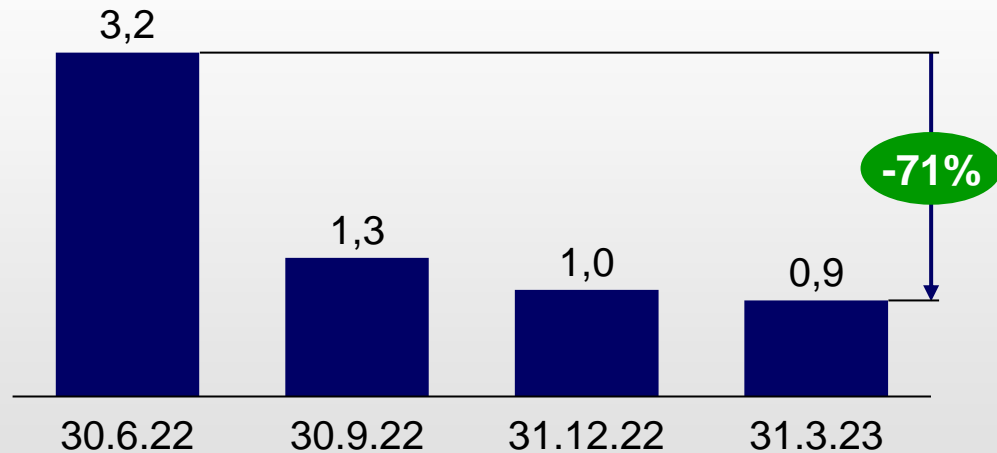
Incremento significativo del tasso di copertura dei Crediti deteriorati (+1,7pp vs 4trim.22)

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Riduzione dell'esposizione verso la Russia allo 0,2% degli Impieghi alla clientela del Gruppo

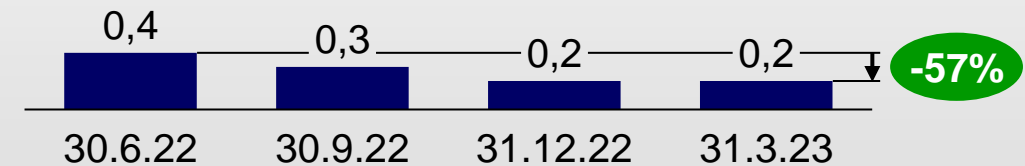
Esposizione *cross-border* verso la Russia

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



Presenza locale in Russia

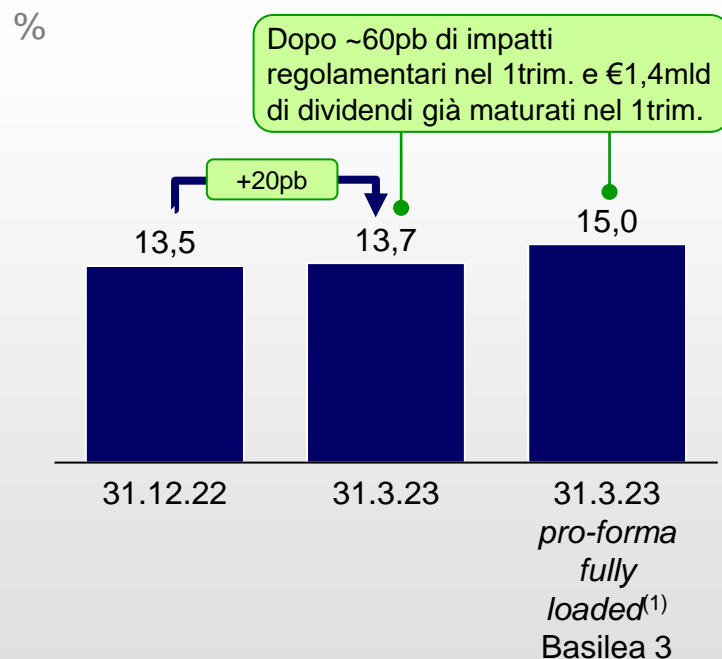
Impieghi a clientela al netto degli accantonamenti – Banca Intesa, € mld



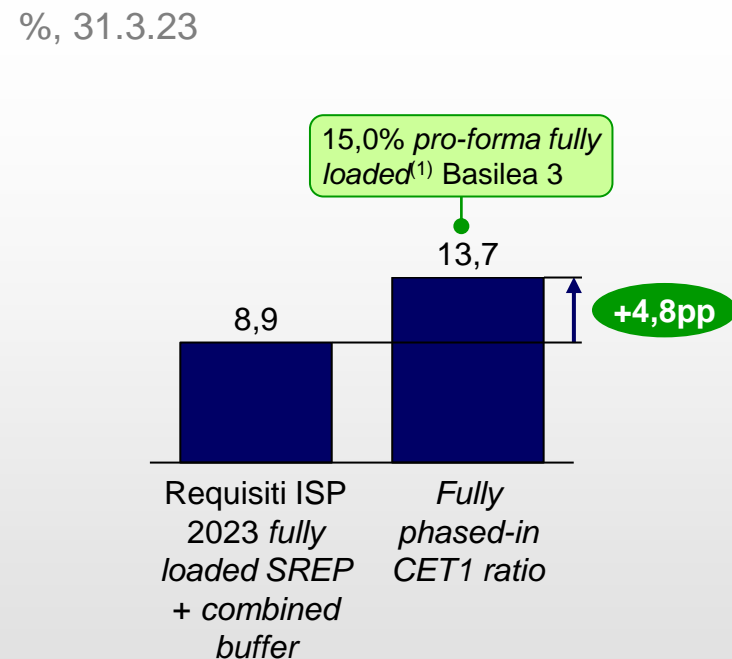
- **Nessun nuovo finanziamento/investimento dall'inizio del conflitto**
- **Più di due terzi dell'esposizione *cross-border* verso la Russia si riferisce a primari gruppi industriali con:**
 - Relazioni commerciali consolidate con clienti appartenenti alle principali filiere internazionali
 - Una parte significativa dei ricavi dei clienti derivante dalle esportazioni di materie prime

Solida e aumentata patrimonializzazione nonostante l'assorbimento nel 1° trimestre della gran parte degli impatti regolamentari previsti

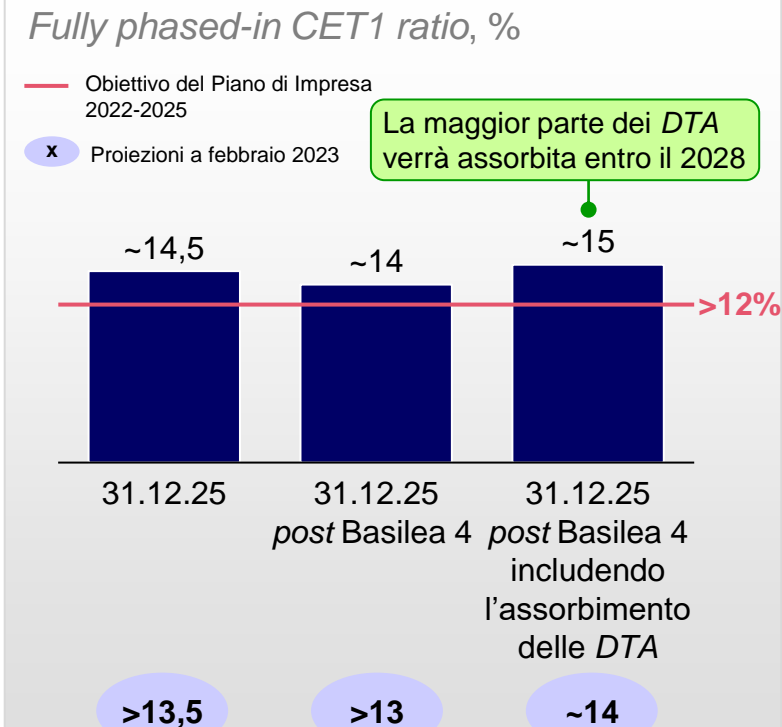
ISP fully phased-in CET1 ratio



ISP CET1 ratios vs requisiti SREP + combined buffer



Miglioramento delle proiezioni



- Beneficio addizionale di ~125pb dall'assorbimento di DTA (di cui ~30pb nell'orizzonte 2trim.23-2025) non incluso nel *fully phased-in CET1 ratio*
- Confermato l'obiettivo di un *CET1 ratio fully phased-in* >12% (Basilea 3/Basilea 4) nell'orizzonte del Piano di Impresa 2022-2025

(1) Sulla base dei dati di bilancio al 31.3.23 considerando l'assorbimento totale delle DTA relative alla FTA di IFRS 9, DTA convertibili in crediti di imposta relative all'affrancamento del goodwill e alle Rettifiche di valore su crediti, DTA relative al contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, così come l'atteso assorbimento delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca e al nuovo accordo con i sindacati sottoscritto il 16.11.21 e DTA relative alle perdite pregresse, e la prevista distribuzione a valere sull'Utile assicurativo del 1trim.23

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

Azionisti

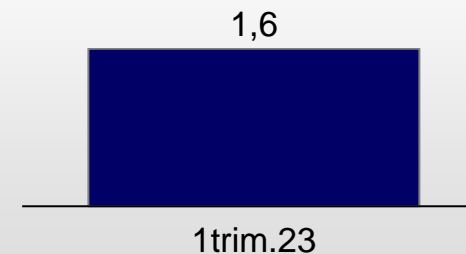
Risultato netto, € mld



€1,4mld di dividendi *cash* già maturati nel 1trim. e €1,7mld di *buyback* eseguito nel periodo febbraio-aprile 2023

Dipendenti

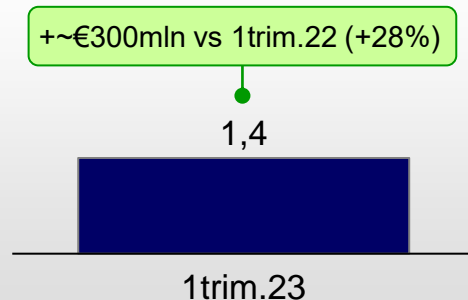
Spese del personale, € mld



Nel 2022, €77mld di contributo *una tantum* alle Persone di ISP per mitigare l'impatto dell'inflazione

Settore pubblico

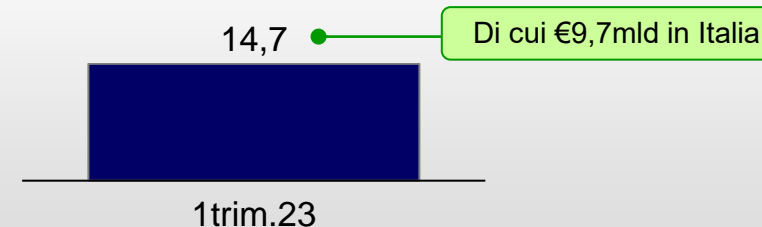
Imposte⁽¹⁾, € mld



Aumento delle imposte⁽¹⁾ di ~€300mld vs 1trim.22 per effetto della crescita degli Interessi netti che ha guidato un incremento del Risultato netto di ~€900mld

Famiglie e imprese

Erogazioni credito a medio-lungo termine, € mld



>900 imprese italiane aiutate a tornare *in bonis*⁽²⁾ nel 1trim. (>138.000 dal 2014)

(1) Dirette e indirette. Aumento vs 1trim.22 interamente dovuto alle imposte dirette

(2) Dovuto a rientri in bonis da Crediti deteriorati

1trim.23: il miglior inizio d'anno di sempre

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 prodotte di proprietà (*Asset management e Insurance*)




Ulteriore crescita nel *business* dei pagamenti




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



Crescita delle attività delle International Subsidiary Banks




Impareggiabile supporto per far fronte ai bisogni sociali



Forte *focus* sull'inclusione finanziaria



Continuo impegno per la cultura



Promozione dell'innovazione



Accelerazione nell'impegno verso *Net-Zero*



Supporto ai clienti nella transizione *ESG/climate*



100% delle iniziative lanciate, di cui ~80% 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 €4,5mld nel 2022-1trim.23, 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/recovery* e aumentata consapevolezza interna sugli attacchi informatici (ad esempio *phishing*)
- 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 per l'ottimizzazione degli assorbimenti patrimoniali. Alla fine del 1trim.23, il volume *outstanding* delle operazioni di cartolarizzazione sintetica, incluse nel Programma GARC (Gestione Attiva Rischio di Credito), era pari a ~€26mld
- L'unità ACPS ha altresì rafforzato le iniziative di *capital efficiency* ed esteso il perimetro di applicazione della strategia creditizia, indirizzando €20mld di nuovi prestiti nel 2022 e ~€4,5mld nel 1trim.23 verso settori economici più sostenibili, con il miglior profilo rischio/rendimento ed allargando il perimetro delle soluzioni di finanziamento alternative per la clientela "*high risk*"
- Vincitore del premio nella categoria "Innovazione dell'Anno" in ambito Cartolarizzazioni ESG di SCI⁽²⁾ per avere applicato il modello proprietario di ESG Scoring alle proprie transazioni con trasferimento del rischio
- Esteso il modello di *business Originate-to-share*, aumentando le capacità di distribuzione per ottimizzare il ritorno sul capitale

(1) Secondo la definizione EBA








(2) *Structured Credit Investor* è un primario fornitore di informazioni finanziarie con focus sui mercati globali di cartolarizzazioni

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 ~390 specialisti dedicati, contratto con *Thought Machine* finalizzato e *masterplan* tecnologico definito. Definita la struttura dell'offerta e le funzionalità di Isybank 
- Assunti e operativi i nuovi responsabili di Isybank , di *Domain Isy Tech* e di *Sales & Marketing Digital Retail*
- Partita l'iniziativa *Family&Friends* di Isybank  con il coinvolgimento delle Persone di ISP e selezionati "friends" esterni
- Definito il piano per il conferimento del ramo d'azienda da ISP a Isybank 
- *Insourcing* delle capacità *core IT* avviato con ~750 persone già assunte
- *AI Lab* a Torino già operativo (costituzione Centai Institute)
- Oltre 660 filiali chiuse a partire dal 4trim.21 alla luce del lancio di Isybank 
- Piattaforma digitale per la gestione analitica dei costi attiva e funzionante, con ~30 iniziative di efficientamento già individuate
- Implementati gli strumenti a supporto delle attività di negoziazione e di *scouting* di potenziali fornitori ed avviato il programma di *procurement analytics*
- Razionalizzazione del patrimonio immobiliare in Italia in corso, con una riduzione di ~383.000 mq dal 4trim.21
- ~3.250 uscite volontarie⁽¹⁾ nel 2022 e 1trim.23
- Completata l'implementazione di funzioni e servizi digitali in Serbia e Ungheria. Implementazione in Slovacchia in corso e atteso il *go-live* nel 2trim.23 in Romania
- *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 International Subsidiary Banks
- *Digital Process Transformation*: identificazione dei processi e avvio delle attività di trasformazione E2E (in particolare i processi di *procurement*, *onboarding* dei clienti, gestione dei processi di successione ereditaria, chiusura dei conti correnti e gestione dei controlli). Le attività di trasformazione E2E faranno leva sia sull'Automazione Intelligente dei Processi (ad esempio con Intelligenza Artificiale e/o Automazione Robotica dei Processi) che sui metodi di reingegnerizzazione tradizionali
- Coerentemente con il piano SkyRocket, la nuova *Cloud Region* di Torino è pienamente operativa (aggiungendosi a quella di Milano disponibile da giugno 2022). Questo abilita il lancio di Isybank  su infrastruttura interamente in territorio italiano (*disaster recovery* compreso)

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* (1/3)

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*: 15.000 nuovi contratti e €4,7mld di flussi di Attività finanziarie della clientela nel 1trim.23
- Lanciata a marzo 2023 la prima carta di debito *co-badge* in Italia, dedicata alla clientela *business*, dotata di doppio circuito (Bancomat®, PagoBancomat® e MasterCard o Visa) e di servizio *Instant Issuing*, attivabile da sito e App
- 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⁾, EC SGR⁽²⁾, ECAL⁽²⁾, EPSILON
- Nuove funzionalità per gli strumenti di consulenza per clienti *UHNWI*⁽³⁾, rafforzamento del modello di servizio per i *family office*. Il 1° aprile, rilasciati sia il nuovo servizio di consulenza evoluta *We Add* per la rete Intesa Sanpaolo Private Banking, sia le nuove funzionalità *Aladdin Robo4advisory* per le reti Fideuram ed IW. In progressiva evoluzione l'integrazione dei principi ESG nei modelli di consulenza attuali. Avviato il processo per definire il nuovo modello di consulenza unico di divisione, che prevederà nativamente la piena integrazione dei principi di sostenibilità
- 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
- In corso il potenziamento di Fideuram Direct  (il servizio di *digital wealth management* di Fideuram per investire su prodotti gestiti e fare trading su oltre 50 mercati *cash* e derivati, con servizi evoluti). Dopo il lancio del nuovo brand e dei servizi per permettere ai clienti di aprire autonomamente conti e sottoscrivere prodotti di *asset management*, il nuovo servizio di consulenza a distanza (ora in fase di completamento) consentirà alla clientela di costruire portafogli di investimento con l'aiuto di *direct banker* che opereranno da remoto. Pienamente operativa Alpiant, la prima banca *private* digitale svizzera, con una piattaforma *mobile-only* che include servizi multi valuta, gestioni patrimoniali e assistenza di consulenti finanziari esperti

(1) Fideuram Asset Management/Fideuram Asset Management Ireland

(2) Eurizon Capital SA/Eurizon SLJ Capital, Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital Asia Limited

(3) *Ultra High Net Worth Individuals*

Crescita delle Commissioni, grazie a *Wealth Management, Protection & Advisory* (2/3)

Principali evidenze

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



- Il 1.1.23, completata la fusione tra le due banche *Private* in Lussemburgo con la nuova Intesa Sanpaolo Wealth Management (ISWM) pienamente operativa. Insieme all'*Hub* svizzero della divisione, ISWM contribuirà alla crescita delle commissioni generate all'estero
- Ampliata l'offerta di Eurizon dedicata alle reti di Gruppo e terze; lanciati diversi nuovi prodotti di *asset management* e assicurativi (ad esempio, offerta dedicata ai clienti con eccesso di liquidità, fondi a capitale protetto, fondi a capitale protetto e con importo predefinito a scadenza, fondi PIR *compliant*, fondi tematici, fondi obbligazionari). Acquisiti da Eurizon nuovi mandati tradizionali e di *private market* da istituzionali terzi
- Prosegue il miglioramento dell'offerta di prodotti *asset management* e assicurativi ESG, con una penetrazione pari al ~67%⁽¹⁾ 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*
- Continua focalizzazione sulle attività di *origination* in Italia e all'estero, con accelerazione del modello *Originate-to-Share*, anche attraverso lo sviluppo di iniziative dedicate
- Approvato l'acquisto del 26,2% delle azioni di Intesa Sanpaolo RBM Salute, in anticipo rispetto all'esercizio delle due opzioni *call*, fissate inizialmente al 2026 ed al 2029
- InSalute Servizi, società della Divisione Insurance di Intesa Sanpaolo, diventa pienamente operativa grazie al conferimento di un ramo d'azienda da parte di Blue Assistance (società di Reale Group), che include una piattaforma tecnologica, un *network* di strutture sanitarie convenzionate, il *know-how* e un team di risorse specializzate. Con questo conferimento, Blue Assistance diventa socio al 35% di InSalute Servizi, controllata da Intesa Sanpaolo Vita per il restante 65%
- 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⁽²⁾
- 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

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

(2) Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza

Crescita delle Commissioni, grazie a *Wealth Management, Protection & Advisory* (3/3)

Principali evidenze

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



- 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*) e avviate le attività commerciali dedicate al rafforzamento del *business equity*
- 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*, anche tramite accordi di filiera con *partner* specializzati
- 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 e firmati i *Local Distribution Agreement*
- Lanciato il prodotto di factoring "Confirming" su 5 ulteriori mercati: Slovacchia, Serbia, Romania, Slovenia e Albania
- Lanciato un progetto tra le Divisioni *International Subsidiary Banks* (ISBD) e Banca dei Territori per potenziare ulteriormente le opportunità di business *cross-border* per le *mid-corporates* operanti nei mercati in cui sono presenti le partecipate estere
- Lanciato un progetto tra le Divisioni *International Subsidiary Banks* (ISBD) e *Private Banking* per la definizione e implementazione di un nuovo modello di Servizio per i clienti *High Net Worth Individual* (HNWI) di ISBD, riservato in particolare agli imprenditori con esigenze complesse di gestione patrimoniale

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 2022-1trim.23, ~**24,3 milioni di interventi** portati a termine, con ~18,4 milioni di pasti, più di 2,6 milioni di dormitori/letti, oltre 3 milioni di prescrizioni di farmaci, più di 265.000 capi di abbigliamento
- **Occupabilità:**
 - 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 3.200 studenti (tra i 18 e i 29 anni) hanno fatto domanda per il programma nel 1trim.23: più di 650 intervistati e oltre 340 formati/in formazione attraverso 13 corsi (~3.300 formati/in formazione dal 2019). Circa 2.300 società coinvolte dall'inizio programma avviato nel 2019. Sono attualmente in corso le attività preparatorie per la **terza edizione del programma “Generation4Universities”** che inizia a maggio 2023
 - 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 coinvolto 50 partecipanti, di cui 29 hanno ottenuto un nuovo impiego
- **Disuguaglianze e inclusione educativa:**
 - **Programma di inclusione educativa: partnership rafforzate con le principali università e scuole italiane**, ~250 scuole e ~1.700 studenti coinvolti nel 1trim.23 per promuovere l'inclusione educativa, sostenendo il merito e la mobilità sociale (~1.300 scuole coinvolte nel 2022-1trim.23)
 - Lanciato ad aprile 2023 **“Futura”**: iniziativa promossa da *Save the Children*, Forum Disuguaglianze e Diversità e Yolk, con la collaborazione di ISP, contro la povertà educativa femminile, il fallimento formativo e l'abbandono scolastico. Il progetto pilota della durata di due anni verrà avviato in 3 territori caratterizzati da svantaggio socio-economico, prevedendo percorsi di crescita e di autonomia attraverso piani educativi personalizzati per 300 ragazze e giovani donne, tra cui 50 giovani madri
- **Social housing:** rafforzate le iniziative del Gruppo in corso in termini di unità abitative e anche attraverso l'individuazione di alcune nuove *partnership*, con primari operatori del settore 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 **€1,2mld** in **social lending** e **urban regeneration** nel 1trim.23 (€10,5mld nel 2022-1trim.23 – €25mld di flussi cumulati annunciati nel Piano di Impresa)
 - **Credito al terzo settore:** erogati nel 1trim.23 finanziamenti a supporto degli enti *no-profit* per complessivi **€65mIn** (€404mIn nel 2022-1trim.23)
 - **Fund for Impact:** nel 1trim.23, **messi a disposizione €14mIn** 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 1trim.23, **assunti impegni per ~€262mIn di nuovi finanziamenti** per il sostegno agli investimenti in **housing, servizi e infrastrutture sostenibili**, in aggiunta alle più importanti iniziative di rigenerazione urbana in corso in Italia

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**, museo della Banca in 4 sedi, Milano, Napoli, Torino e Vicenza. Nel 1trim.23:
 - quasi **250.000** visitatori (ingresso gratuito fino ai 18 anni)
 - si è conclusa a marzo la mostra **Artemisia** (Napoli), che ha avuto un notevole successo di pubblico e critica e a cui è stato dedicato a marzo un convegno internazionale di studio
 - inaugurata a febbraio **Déplacé.e.s** (Torino), 1^a mostra personale in Italia dell'artista francese JR sul tema delle fragilità sociali, anticipata da una performance di arte pubblica a cui hanno partecipato circa 2.000 persone e che, ripresa dai droni, è diventata un'immagine iconica
 - **1.438 laboratori didattici** per le scuole a cui hanno partecipato **33.733 studenti**; **160 percorsi ideati per il pubblico costituito da persone fragili a cui hanno partecipato 2.244 persone**. Tutte le attività educative sono gratuite. **373 visite e attività per adulti e famiglie e 80 iniziative culturali** a cui hanno partecipato 14.357 persone
 - il TIME *magazine* ha inserito Napoli nella sua lista *World's Greatest Places 2023*, facendo esplicito riferimento alle nuove Gallerie d'Italia come luogo da visitare
- **Partnership:**
 - ha preso avvio a gennaio la manifestazione **Bergamo Brescia Capitale Italiana della Cultura 2023** di cui la Banca è *main partner*, con un palinsesto di attività tra cui iniziative legate al Progetto Cultura
 - Nell'ambito di **Salone Internazionale del Libro di Torino**, sostegno a "Un Libro Tante Scuole" con il Ministero dell'Istruzione e del Merito, che coinvolge **6.000 studenti** da tutta Italia (di cui 1.060 ospitati nelle quattro lezioni alle Gallerie d'Italia)
- **Formazione e progetti per i giovani nelle professioni dell'arte e della cultura:** avviata a febbraio la 3^a edizione del **Corso Executive in Gestione dei patrimoni culturali** di Gallerie d'Italia Academy con Fondazione Compagnia di San Paolo, Fondazione Cariplo, Digit'Ed, Ministero della Cultura-Fondazione Scuola dei beni e delle attività culturali (30 studenti, 8 borsisti); sono in corso progetti con studenti di IED-Istituto Europeo di Design, IAAD-Istituto d'Arte Applicata e Design, Scuola Holden; prosegue il **Progetto Euploos** per la digitalizzazione delle opere del Gabinetto dei Disegni e delle Stampe degli Uffizi

Promozione dell'innovazione (1/2)



- **Progetti di innovazione: 41 progetti di innovazione realizzati nel 1trim.23 da Intesa Sanpaolo Innovation Center, per un totale di 242 realizzati dal 2022** (~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:** in corso l'accelerazione delle 10 *startup* selezionate della 4^o classe del programma "**Torino Cities of the Future Accelerator**" gestito da Techstars. Dall'avvio nel 2019, 35 *startup* accelerate (11 team italiani), >50 *proof of concept* ed altre collaborazioni contrattuali con *stakeholders* del territorio, ~€64mln di capitale raccolto, ~500 nuove risorse assunte dopo l'accelerazione
 - **Firenze:** in corso l'accelerazione delle 6 *startup* selezionate della 2^o classe del programma triennale "**Italian Lifestyle Acceleration Program**" gestito da Nana Bianca. Dall'avvio nel 2021, 6 *startup* italiane accelerate, >30 *proof of concept* ed altre collaborazioni contrattuali con *stakeholders* locali, ~€2mln di capitale raccolto
 - **Napoli:** in corso la selezione delle *startup* per la 2^o classe (>130 candidate, 96% italiane) del programma di accelerazione triennale dedicato alla Bioeconomia "**Terra Next**" avviato nel 2022 con Cassa Depositi e Prestiti, Cariplo Factory, partner *corporate* e scientifici e con il patrocinio del "Ministero dell'Ambiente e della Sicurezza Energetica". Dall'avvio nel 2022, 8 *startup* accelerate.
 - **Venezia:** chiusa la *call* (350 candidate, 71% italiane) ed avviata ad inizio aprile l'accelerazione delle 10 *startup* della 1^o classe del 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
 - **In Action ESG Climate**, 2^o edizione dell'iniziativa promossa dalla Divisione Insurance con il supporto di Intesa Sanpaolo Innovation Center dedicata a 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. La 1^o edizione nel 2022 si è conclusa con la premiazione dei 3 migliori progetti con un contributo totale di €500.000

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:**
 - 12 progetti in corso (8 nel campo delle neuroscienze e 4 dell'AI e della robotica) di cui 1 avviato nel 1trim.23
 - Nel 1trim.23 ottenuto un brevetto per un'invenzione industriale nel campo dell'intelligenza artificiale
- **Trasformazione aziendale:** dal 2022, 26 società coinvolte in programmi di *open innovation*, di cui 4 coinvolte in progetti trasformativi in ambito economia circolare (2 completati nel 2022 e 2 nel 1trim.23)
- **Diffusione di un *mindset*/cultura dell'innovazione:** nel 1trim.23 realizzati 9 eventi di posizionamento e match making⁽¹⁾, 41 dal 2022 con ~2.800 partecipanti. Nel 1trim.23 pubblicati 2 rapporti (17 dal 2022) sull'innovazione delle tecnologie e delle tendenze e contribuito alla stesura del Libro Bianco 2023 **Valore Acqua per l'Italia** con altri *partner*
- **Neva SGR:** nel 1trim.23 >€11mln di investimenti in startup, ~€66mln dal 2022. Nel 2022 chiuso con successo il fundraising del Fondo Neva First (lanciato nel 2020) e del Fondo Neva First Italia (lanciato nel 2021) per complessivi €250mln, e lanciato il Fondo Sviluppo Ecosistemi di Innovazione finalizzato a supportare lo sviluppo di ecosistemi di innovazione, raccogliendo €15mln, con primo investimento in Tech4Planet, iniziativa di tech transfer in collaborazione con CDP, Politecnico Milano, Politecnico Torino, Politecnico Bari e con il supporto della *Circular Economy Lab*

Accelerazione nell'impegno verso Net-Zero



- A seguito dell'adesione del Gruppo alle alleanze Net-Zero (**NZBA, NZAMI, NZAOA e NZIA**)⁽²⁾:
 - A febbraio 2022, pubblicati nel Piano Industriale 2022-2025 gli obiettivi intermedi al 2030 su 4 settori ad alta emissione (*Oil & Gas, Power Generation, Automotive e Coal Mining* – oltre il 60% delle emissioni finanziate per le società non finanziarie nei settori NBZA al 30.6.21). Ad aprile 2022, l'impegno di ISP alla convalida SBTi è stato pubblicato sul sito web SBTi. La prima rendicontazione al 31.12.22 delle emissioni assolute dei 4 settori mostra una riduzione del 60% rispetto al 2021 (si veda capitolo dedicato nel 2022 TCFD report che include inoltre un *high-level Transition Plan* secondo le linee guida GFANZ⁽³⁾)
 - 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⁽⁴⁾
- **Engagement attivo** e continuo (include tra gli altri):
 - Partecipazione a *workgroup/workstream* di **GFANZ**⁽³⁾, **NZBA, NZAOA, NZIA, 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, lead* per la stesura di un *white paper* sul contributo di *Life&Health* alla transizione a Net-Zero, 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
- 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) *Glasgow Financial Alliance per Net-Zero*

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

(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 ~€35mld** nel periodo 2021-1trim.23 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
- **~€0,3mld di Mutui Green** nel 1trim.23 (€2,9mld nel 2022-1trim.23) 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 1trim.23 92 progetti valutati e validati per un importo di >€1,9mld; accordati ~€0,3mld in 28 transazioni (di cui €0,1mld relativi a *green finance*) e €0,9mld erogati tenendo conto di progetti accordati in precedenza (di cui €0,8mld relativi alla *green finance*). Complessivamente, dal 2022, 512 progetti valutati e validati per un controvalore di >€11mld, accordati >€5mld su 258 transazioni (di cui €2,7mld relativi a *green finance*), con €4mld erogati. In corso le attività previste dagli accordi di collaborazione con la Fondazione Ellen MacArthur e con Cariplo Factory per il Circular Economy Lab
- Attivati i **primi 11 Laboratori ESG** (a Venezia, Padova, Brescia, Bergamo, Cuneo, Bari-Taranto, Roma, Napoli-Palermo, Milano), 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* (ad esempio 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). Concessi ~€0,4mld nel 1trim.23 (~€3,9mld dal lancio nel luglio 2020)
- Ad ottobre 2021, lancio di **Digital Loan** (D-Loan) volto a migliorare la digitalizzazione delle aziende: €23mln 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
- **Completata l'implementazione dell'evoluzione ESG/Clima del quadro di credito delle imprese non finanziarie**, facendo leva su *ESG sectoral assessment* e *ESG sectoral strategy*, sullo *scoring* ESG delle controparti e sulle nuove regole in tema di prodotti sostenibili; definita la metodologia di analisi del piano di transizione dei clienti *Oil & Gas* e progressiva estensione agli altri settori prioritari
- In corso progettualità per verificare l'allineamento ai criteri della tassonomia EU dei portafogli in essere (mutui, *bond*, *non-financial corporate lending*) ai fini dello *steering* del *Green Asset Ratio*
- **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 in tutte le banche della Divisione International Subsidiary Banks⁽¹⁾
- Rafforzamento dei **prodotti di investimento ESG** per l'*asset management* con una penetrazione in aumento al 67% del totale *AuM*⁽²⁾; incremento nelle opzioni di investimento (art. 8 e 9 SFDR) sottostanti i prodotti assicurativi per la clientela al ~70% (a fine 2022 rispetto al 48% nel 2021)
- 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 1trim.23, Eurizon Capital SGR ha preso parte a 193 assemblee degli azionisti (di cui 97% di emittenti quotati all'estero) e 120 *engagement* (di cui 30% 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 13.000 ore erogate a ~700 partecipanti nel 1trim.23)

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

(1) Escluse Moldavia e Ucraina

(2) Perimetro Eurizon - fondi ex art. 8 e 9 SFDR 2019/2088

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	MORNINGSTAR SUSTAINALYTICS
ISP	74	A	AAA	86	15,8
UniCredit	67	A	AA	84	16,9
UBS	63	A	AA	83	19,4
HSBC	62	A-	AA	83	19,5
Santander	60	A-	AA	79	20,3
ING	59	B	AA	79	20,4
LLOYDS BANK	59	B	AA	70	20,9
SOCIETE GENERALE	58	B	AA	68	21,7
BBVA	58	B	AA	65	22,4
COMMERZBANK	55	B	AA	62	22,5
CREDIT AGRICOLE	54	B	AA	59	22,8
Nordea	54	B	AA	52	23,8
BARCLAYS	54	B	AA	47	25,1
ING	53	C	A	46	25,5
Nordea	44	N.A.	A	46	25,7
UniCredit				40	27,9

ISP inclusa in tutti i principali indici:



(1) Campione di riferimento ISP


Fonte: Bloomberg ESG Disclosure Score (Bloomberg al 21.4.23), CDP Climate Change Score 2022 (<https://www.cdp.net/en/companies/companies-scores>); MSCI ESG Score (<https://www.msci.com/esg-ratings>) dati al 21.4.23; S&P Global (<https://www.spglobal.com/esg/solutions/data-intelligence-esg-scores> al 21.4.23); Sustainalytics score (<https://www.sustainalytics.com/esg-ratings> al 21.4.23)

Le nostre Persone sono la nostra risorsa più importante

Principali evidenze

Le nostre Persone sono la nostra risorsa più importante



- ~1.800 professionisti assunti dal 2021
- ~2.500 persone riqualificate nel 2022 e 1trim.23
- ~13,6mln ore di formazione erogate dal 2022
- Oltre 180 talenti hanno completato il loro percorso di sviluppo nell'ambito dell'*International Talent Program*, in corso per altre ~280 risorse: sono stati selezionati 10 nuovi talenti dal mercato esterno che hanno iniziato il programma nell'aprile 2023
- Identificati ~430 *key people*, soprattutto tra il *Middle Management* per iniziative di sviluppo e formazione dedicate
- Piattaforma dedicata per favorire il benessere dei dipendenti (fisico, emotivo, psicologico e sociale) con contenuti video, *podcast*, articoli, strumenti e app. Eventi e iniziative in presenza e in modalità digitale e servizio di *Employee Assistance Program* (servizio di supporto psicologico)
- 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 2023 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 2023 per ciascuna Divisione e Area di Governo; rafforzata la collaborazione con ISPROUD, la prima community di dipendenti del Gruppo, che oggi include più di 600 Persone LGBTQ+ e alleate
- Riconoscimento di Intesa Sanpaolo all'interno del *Refinitiv Global Diversity and Inclusion Index 2022*, 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 stata inserita per il sesto anno consecutivo nel Bloomberg Gender-Equality Index (GEI) 2023, con un punteggio di 87 su 100, in incremento rispetto all'anno precedente. 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 ha ricevuto il premio *Best Talent Acquisition Team* nell'ambito dei *Talent Awards* del 2023 di LinkedIn

Nel 2022, €77mln di contributo *una tantum* alle Persone di ISP per mitigare l'impatto dell'inflazione

(1) Da *Top Employers Institute*



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

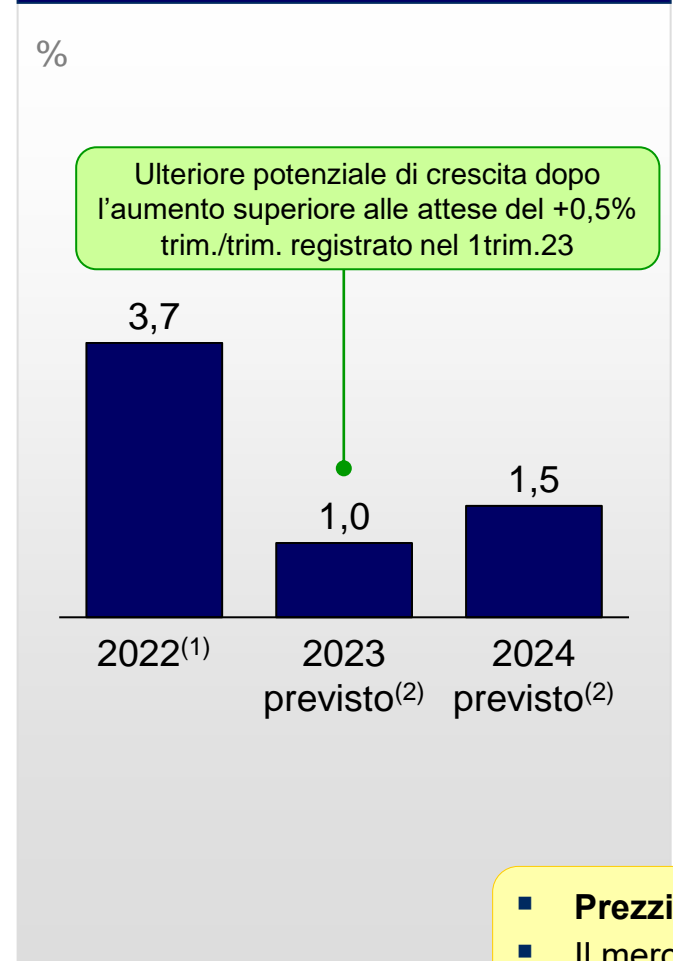
1trim.23: il miglior inizio d'anno di sempre

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...

Evoluzione annuale del PIL italiano



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 17% negli ultimi 5 anni⁽³⁾
 - **Elevato surplus commerciale manifatturiero:** ~€105mld sia nel 2021 che nel 2022
- Sistema bancario**
 - **Il Sistema bancario** ha giocato un ruolo importante nell'attenuare l'impatto economico del COVID-19, ha supportato le famiglie e le imprese per superare la crisi energetica ed è ora poco impattato dalle recenti tensioni, grazie a una solida patrimonializzazione e ad una elevata liquidità
- Governo italiano e sostegno europeo**
 - **Ampio sostegno all'economia da parte del Governo italiano**, con misure dal valore totale del 4,3% del PIL nel 2021-2023, di cui 1,2% del PIL (€25mld) nel 2023
 - **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 dell'energia inferiori alle attese** dovrebbero ridurre l'inflazione italiana entro la fine del 2023
- 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 (non rettificato per giorni lavorativi)
 (2) Fonte: Governo Italiano, aprile 2023
 (3) A prezzi correnti (febbraio 2023 vs febbraio 2018)

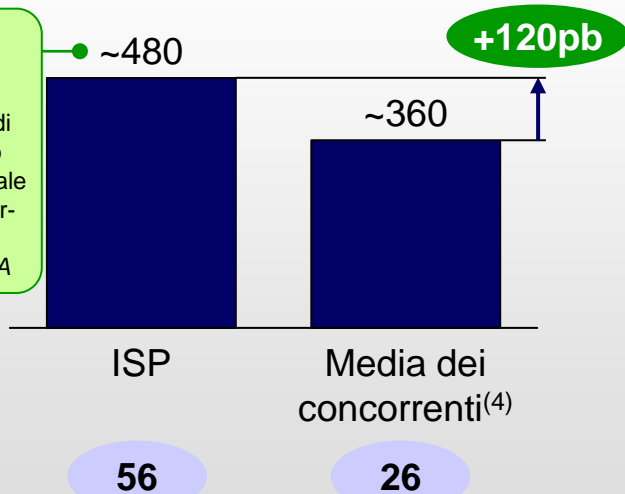
... e ISP è meglio equipaggiata rispetto ai concorrenti grazie ad un eccellente profilo di rischio e una patrimonializzazione elevata ed un modello di *business* ben diversificato e resiliente

Buffer vs requisiti SREP + combined buffer⁽¹⁾

pb, 31.3.23

x Fully phased-in CET1⁽²⁾/Totale attivi illiquidi⁽³⁾, 31.3.23, %

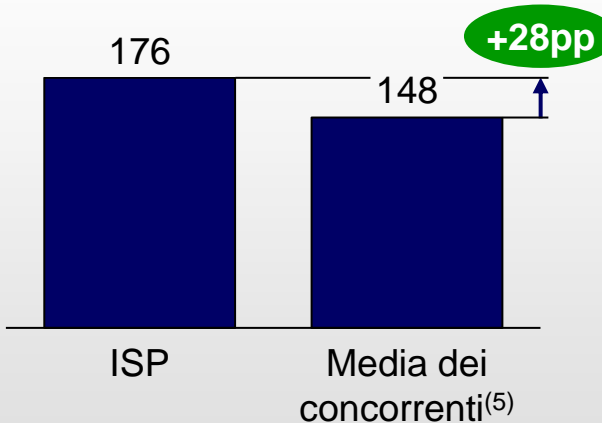
~610pb considerando ~125pb di beneficio addizionale dall'assorbimento delle DTA



Patrimonializzazione elevata ed eccellente profilo di rischio

LCR

%, 31.3.23

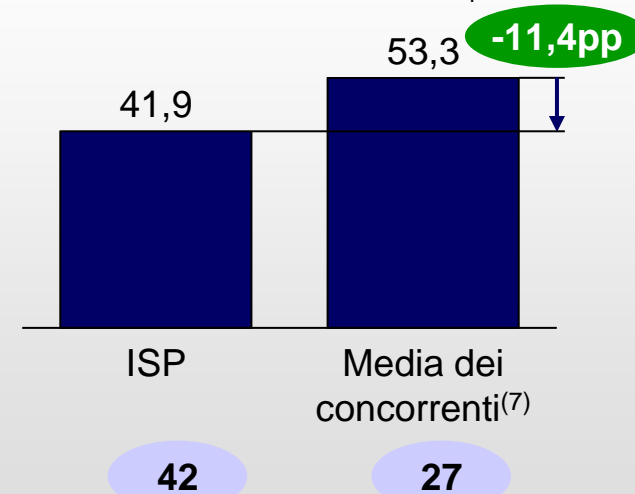


Liquidità elevata

Cost/Income ratio

%, 1trim.23

x Incidenza delle Commissioni nette de dell'Attività assicurativa sui Proventi operativi netti⁽⁶⁾



Elevata flessibilità strategica per gestire i Costi
Modello di *business* ben diversificato e resiliente

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: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Standard Chartered, UBS e UniCredit (dati al 31.3.23); Commerzbank, Crédit Agricole S.A., ING Group e Société Générale (dati al 31.12.22)

(3) Totale attivi illiquidi include stock di Crediti deteriorati netti, attivi di Livello 2 e Livello 3. Campione: Barclays, BBVA, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Standard Chartered, UBS e UniCredit (*NPL* netti al 31.3.23); BNP Paribas, Commerzbank, Crédit Agricole S.A., ING Group e Société Générale (*NPL* netti al 31.12.22). Attivi di Livello 2 e Livello 3 dati al 31.12.22 (Nordea e UBS al 31.3.23)

(4) Campione: BBVA, BNP Paribas, Deutsche Bank, Nordea, Santander e UniCredit (dati al 31.3.23); Commerzbank, Crédit Agricole S.A, ING Group e Société Générale (dati al 31.12.22)

(5) Campione: Barclays, HSBC, Lloyds Banking Group, Standard Chartered e UBS (dati al 31.3.23); BBVA, BNP Paribas, Commerzbank, Crédit Agricole S.A., Deutsche Bank, ING Group, Nordea, Santander, Société Générale e UniCredit (dati al 31.12.22)

(6) Campione: BBVA, Deutsche Bank, HSBC, Nordea, Santander, Standard Chartered, UBS e UniCredit (dati al 31.3.23); Barclays, BNP Paribas, Commerzbank, ING Group, Lloyds Banking Group e Société Générale (dati al 31.12.22)

(7) Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Standard Chartered, UBS e UniCredit (dati al 31.3.23); Commerzbank, Crédit Agricole S.A., ING Group e Société Générale (dati al 31.12.22)

Il miglior 1° trimestre di sempre trainato da risultati di elevata qualità

- Risultato netto di €2,0mld, il miglior trimestre dal 2007
- Patrimonializzazione elevata ed in aumento con *fully phased-in Common Equity ratio* al 13,7%, nonostante ~60pb di impatti regolamentari
- Il miglior trimestre di sempre per Proventi operativi netti, Risultato della gestione operativa e risultato corrente lordo
- Crescita significativa degli Interessi netti senza alcuna contribuzione da TLTRO
- Costi operativi stabili con il più basso *Cost/Income ratio* (41,9%), nonostante l'inflazione e proseguendo gli investimenti in tecnologia
- Il più basso Costo del rischio annualizzato di sempre a 17pb, con nessuna riduzione degli *overlay* e ulteriore aumento del Tasso di copertura (+1,7pp vs 4trim.22)

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

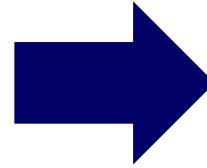
- Redditività resiliente, patrimonializzazione elevata, leverage basso e forte posizione di liquidità
- Banca **Zero-NPL** con *NPL ratio* netto all'1,0%⁽¹⁾ e basso Costo del rischio
- Modello di *business* ben diversificato e resiliente: leader nel *Wealth Management, Protection & Advisory* con fabbriche 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 il *Cost/Income ratio* più basso di sempre
- €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) Secondo la definizione EBA

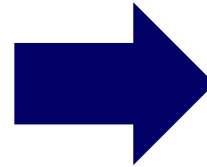
Miglioramento dell'*outlook* per il 2023

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



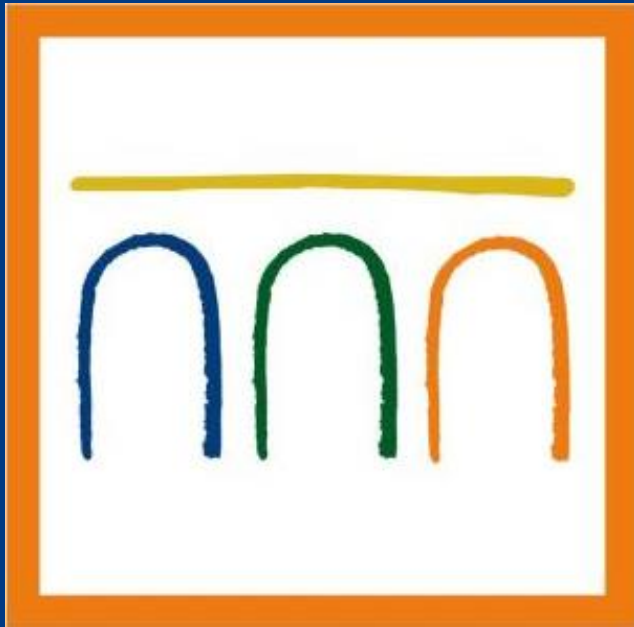
... che determina un aumento significativo del Risultato della gestione operativa

Forte riduzione delle Rettifiche nette sui crediti...



... che genera una crescita del Risultato netto a ~€7mld

Solida e sostenibile creazione e distribuzione di valore: *cash payout ratio* del 70% con eventuali ulteriori distribuzioni che saranno valutate di anno in anno



Risultati 1trim.23

Informazioni di dettaglio

Principali dati di Conto economico e Stato patrimoniale

€ mln

	1 trim.23		31.3.23
Proventi operativi netti	6.057	Impieghi a clientela	449.860
Costi operativi	(2.536)	Attività finanziarie della clientela ⁽¹⁾	1.233.091
<i>Cost/Income ratio</i>	41,9%	di cui Raccolta diretta bancaria	534.462
Risultato della gestione operativa	3.521	di cui Raccolta diretta assicurativa	175.497
Risultato corrente lordo	3.363	di cui Raccolta indiretta	694.749
Risultato netto	1.956	- <i>Risparmio gestito</i>	434.996
		- <i>Risparmio amministrato</i>	259.753
		<i>RWA</i>	295.075
		Totale attivo	955.175

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

Dettaglio risultati economici consolidati

Liquidità, *Funding* e patrimonializzazione

Qualità dell'attivo

Risultati divisionali e altre informazioni

1trim.23 vs 1trim.22: Risultato netto a €2,0mld, il miglior trimestre dal 2007

€ mln

	1trim.22 ⁽¹⁾	1trim.23	Δ%
Interessi netti	1.957	3.254	66,3
Commissioni nette	2.289	2.137	(6,6)
Risultato dell'attività assicurativa	392	397	1,3
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	769	262	(65,9)
Altri proventi (oneri) operativi netti	4	7	75,0
Proventi operativi netti	5.411	6.057	11,9
Spese del personale	(1.576)	(1.560)	(1,0)
Spese amministrative	(634)	(644)	1,6
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(314)	(332)	5,7
Costi operativi	(2.524)	(2.536)	0,5
Risultato della gestione operativa	2.887	3.521	22,0
Rettifiche di valore nette su crediti	(702)	(189)	(73,1)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(52)	(70)	34,6
Altri proventi (oneri) netti	(4)	101	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	2.129	3.363	58,0
Imposte sul reddito	(776)	(1.084)	39,7
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(16)	(42)	162,5
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(34)	(46)	35,3
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(266)	(228) ⁽²⁾	(14,3)
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	6	(7)	n.s.
Risultato netto	1.043	1.956	87,5

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Riesposto per l'applicazione dell'*IFRS 17* e dell'*IFRS 9* da parte delle società assicurative del Gruppo

(2) Include il contributo finale per il Fondo di Risoluzione: €330mln pre-tasse (€227mln al netto delle tasse), costo stimato per l'intero anno

1trim. vs 4trim.: forte crescita della Redditività

€ mln

	4trim.22 ⁽¹⁾	1trim.23	Δ%
Interessi netti	3.064	3.254	6,2
Commissioni nette	2.222	2.137	(3,8)
Risultato dell'attività assicurativa	395	397	0,5
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	(2)	262	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	(12)	7	n.s.
Proventi operativi netti	5.667	6.057	6,9
Spese del personale	(1.921)	(1.560)	(18,8)
Spese amministrative	(865)	(644)	(25,5)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(344)	(332)	(3,5)
Costi operativi	(3.130)	(2.536)	(19,0)
Risultato della gestione operativa	2.537	3.521	38,8
Rettifiche di valore nette su crediti	(1.185)	(189)	(84,1)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(114)	(70)	(38,6)
Altri proventi (oneri) netti	55	101	83,6
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	1.293	3.363	160,1
Imposte sul reddito	(45)	(1.084)	n.s.
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(78)	(42)	(46,2)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(50)	(46)	(8,0)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(32)	(228) ⁽²⁾	612,5
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(12)	(7)	(41,7)
Risultato netto	1.076	1.956	81,8

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Riesposto per l'applicazione dell'*IFRS 17* e dell'*IFRS 9* da parte delle società assicurative del Gruppo

(2) Include il contributo finale per il Fondo di Risoluzione: €330mln pre-tasse (€227mln al netto delle tasse), costo stimato per l'intero anno

Conto economico trimestrale

€ mln

	1 trim.22 ⁽¹⁾	2 trim.22 ⁽¹⁾	3 trim.22 ⁽¹⁾	4 trim.22 ⁽¹⁾	1 trim.23
Interessi netti	1.957	2.092	2.387	3.064	3.254
Commissioni nette	2.289	2.255	2.153	2.222	2.137
Risultato dell'attività assicurativa	392	449	439	395	397
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	769	560	51	(2)	262
Altri proventi (oneri) operativi netti	4	(12)	(12)	(12)	7
Proventi operativi netti	5.411	5.344	5.018	5.667	6.057
Spese del personale	(1.576)	(1.613)	(1.632)	(1.921)	(1.560)
Spese amministrative	(634)	(718)	(695)	(865)	(644)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(314)	(309)	(313)	(344)	(332)
Costi operativi	(2.524)	(2.640)	(2.640)	(3.130)	(2.536)
Risultato della gestione operativa	2.887	2.704	2.378	2.537	3.521
Rettifiche di valore nette su crediti	(702)	(730)	(496)	(1.185)	(189)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(52)	(62)	(42)	(114)	(70)
Altri proventi (oneri) netti	(4)	147	4	55	101
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	0	0	0
Risultato corrente lordo	2.129	2.059	1.844	1.293	3.363
Imposte sul reddito	(776)	(699)	(560)	(45)	(1.084)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(16)	(23)	(23)	(78)	(42)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(34)	(30)	(32)	(50)	(46)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(266)	(12)	(266)	(32)	(228)
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	0	0	0
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	6	8	(6)	(12)	(7)
Risultato netto	1.043	1.303	957	1.076	1.956

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

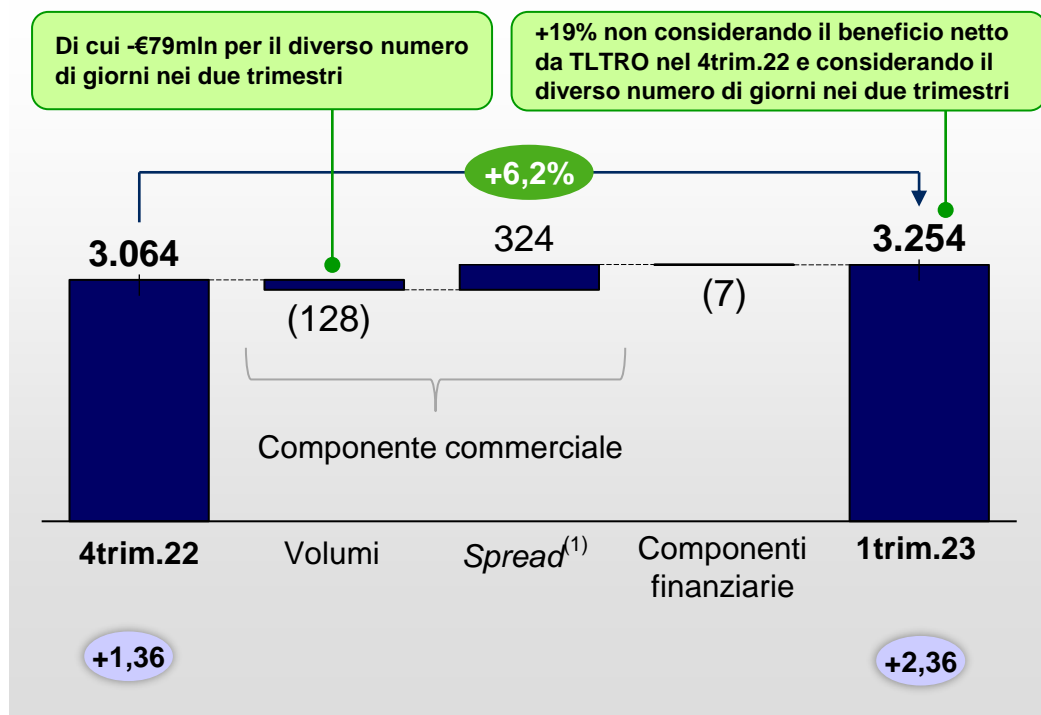
(1) Riesposto per l'applicazione dell'*IFRS 17* e dell'*IFRS 9* da parte delle società assicurative del Gruppo

Interessi netti: significativa crescita, nonostante la mancata contribuzione da TLTRO, grazie alla componente commerciale

Analisi trimestrale

€ mln

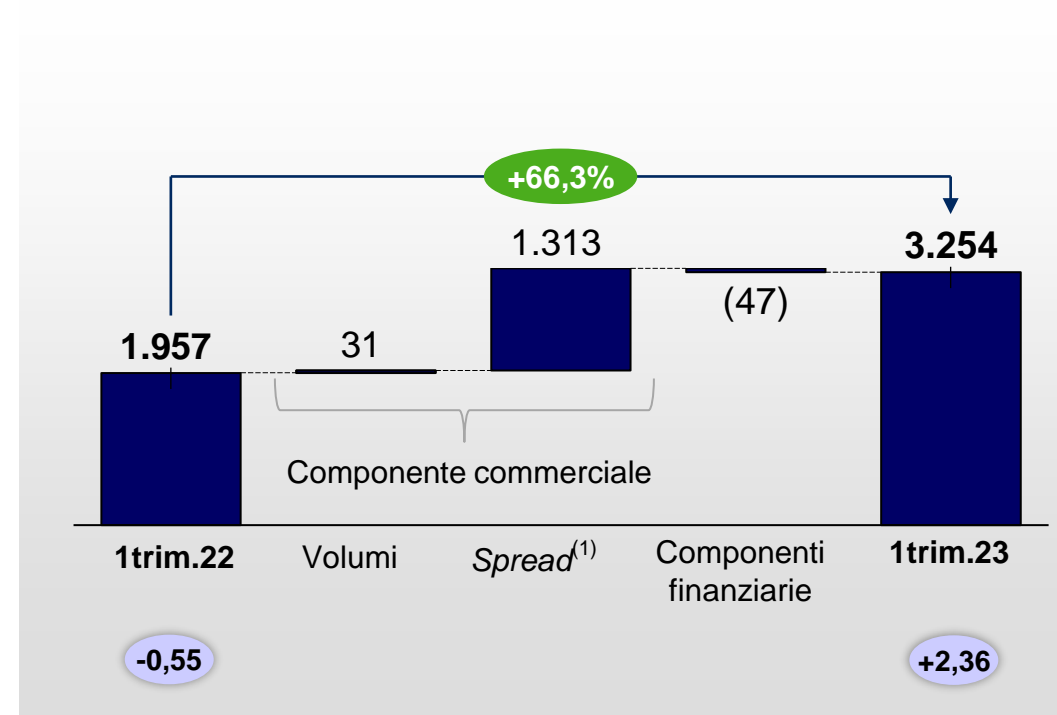
% Euribor 1M (dati medi)



Analisi annuale

€ mln

% Euribor 1M (dati medi)



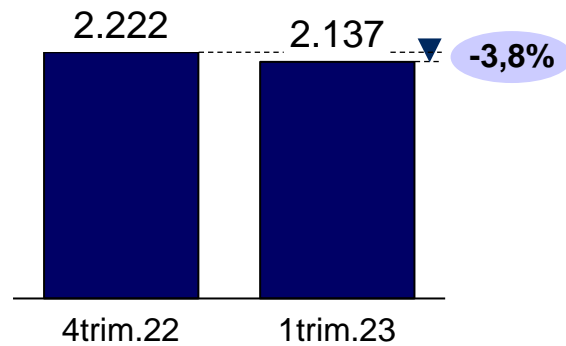
Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Include hedging su poste a vista

Commissioni nette: impattate dalla *performance* negativa del mercato

Analisi trimestrale

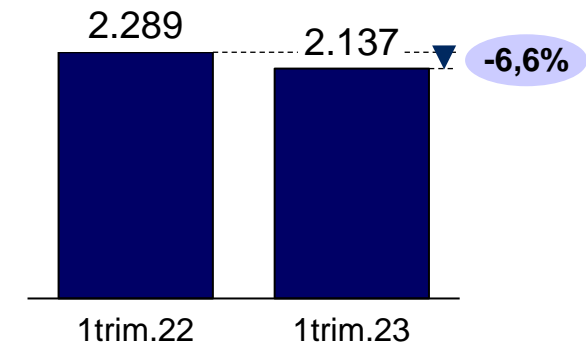
€ mln



- Aumento delle commissioni da Attività di gestione, intermediazione e consulenza (+0,3%; +€4mln)

Analisi annuale

€ mln



- Commissioni da Attività bancaria commerciale in crescita dell'1,6% (+€10mln)

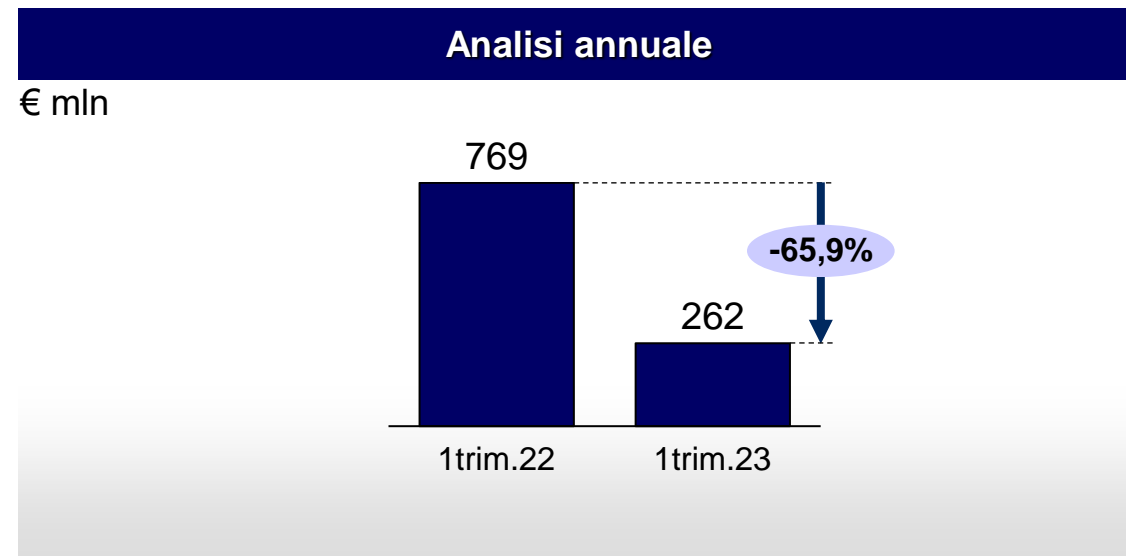
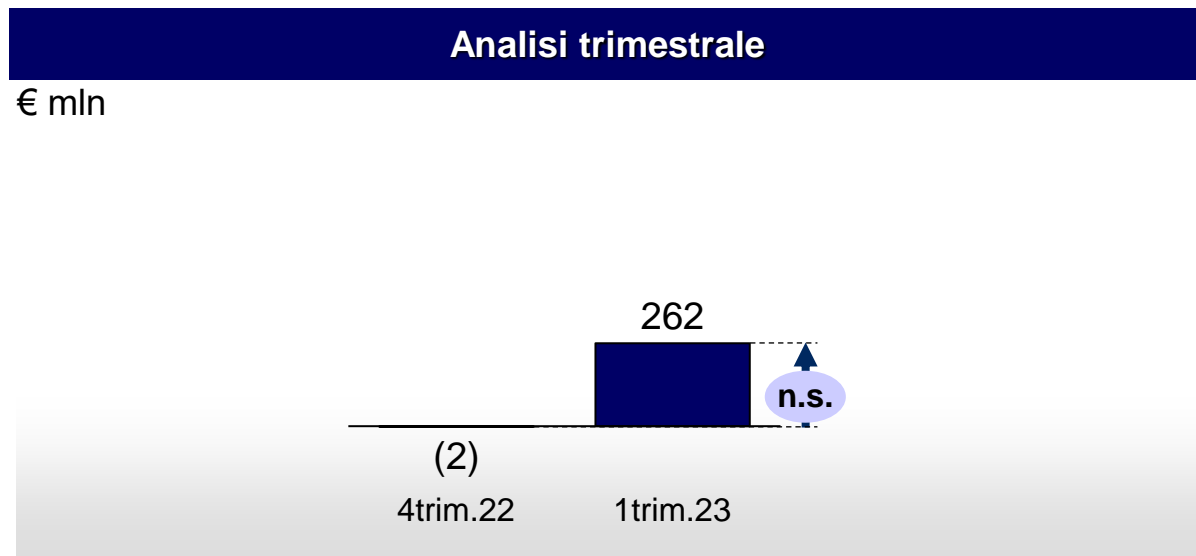
Commissioni nette: dettaglio evoluzione trimestrale

€ mln

Commissioni nette					
	1trim.22	2trim.22	3trim.22	4trim.22	1trim.23
Garanzie rilasciate / ricevute	47	54	86	59	34
Servizi di incasso e pagamento	139	164	156	164	156
Conti correnti	346	348	348	344	341
Servizio Bancomat e carte di credito	83	108	114	109	94
Attività bancaria commerciale	615	674	704	676	625
Intermediazione e collocamento titoli	228	153	134	167	230
Intermediazione valute	2	3	4	0	2
Gestioni patrimoniali	704	676	660	670	614
Distribuzione prodotti assicurativi	403	421	357	406	396
Altre commissioni intermediazione / gestione	75	56	59	52	57
Attività di gestione, intermediazione e consulenza	1.412	1.309	1.214	1.295	1.299
Altre commissioni nette	262	272	235	251	213
Commissioni nette	2.289	2.255	2.153	2.222	2.137

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Risultato netto delle attività e passività finanziarie al *fair value*



Contributi per attività

	1trim.22	4trim.22	1trim.23
Clientela	90	91	89
Capital markets	(11)	(74)	65
Trading e Tesoreria	694	(2)	107
Prodotti strutturati di credito	(4)	(17)	1

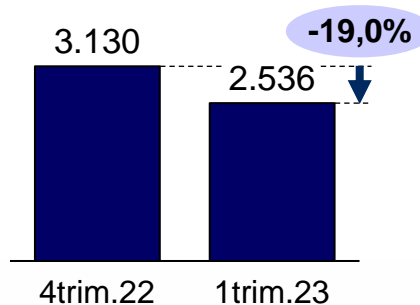
Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Costi operativi: stabili nonostante l'inflazione e pur continuando ad investire in tecnologia e nella crescita

Analisi trimestrale

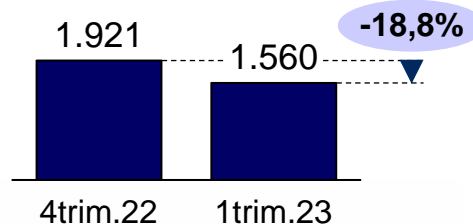
Costi operativi

€ mln



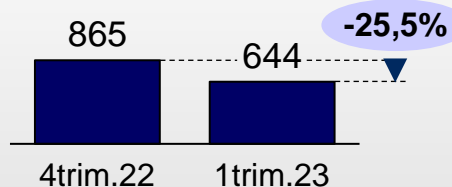
Spese del personale

€ mln



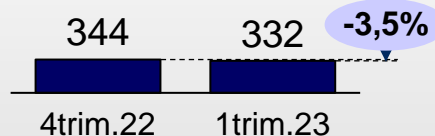
Spese amministrative

€ mln



Ammortamenti

€ mln

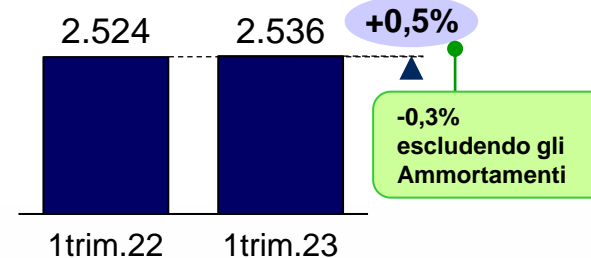


- Forte calo vs 4trim. che risentiva della stagionalità di fine anno
- Riduzione dell'organico di ~910 unità nel 1trim.

Analisi annuale

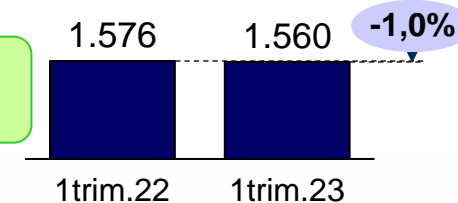
Costi operativi

€ mln



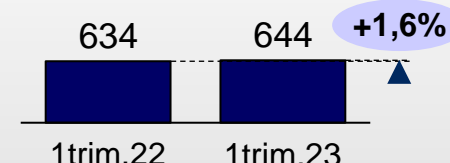
Spese del personale

€ mln



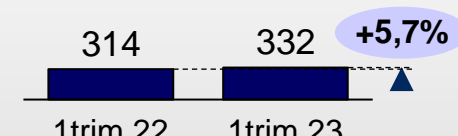
Spese amministrative

€ mln



Ammortamenti

€ mln



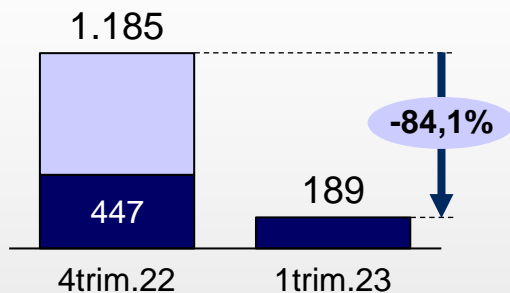
- **Cost/Income ratio** più basso di sempre, in calo al 41,9% (vs 46,6% nel 1trim.22)
- Calo delle Spese del personale con una riduzione dell'organico di ~2.000 unità
- Ammortamenti in aumento per gli investimenti per la crescita (tecnologia +11%), razionalizzando immobili e altro (-4%)

Rettifiche nette su crediti: Costo del rischio più basso di sempre accompagnato da una crescita del coverage dei Crediti deteriorati

Analisi trimestrale

€ mln

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

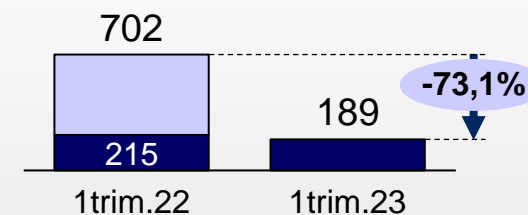


- Trentesimo trimestre di continua riduzione dello *stock* di Crediti deteriorati netti
- Copertura dei Crediti deteriorati in crescita nel 1trim. (+1,7pp vs 4trim.)
- Nessun rilascio di *overlay* nel 1trim. (€0,9mld ancora disponibili)

Analisi annuale

€ mln

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



- Costo del credito annualizzato a 17pb
- Flusso e *stock* di Crediti deteriorati ai minimi storici

Dettaglio risultati economici consolidati

Liquidità, *Funding* e patrimonializzazione

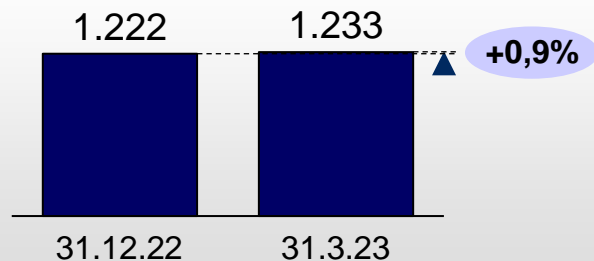
Qualità dell'attivo

Risultati divisionali e altre informazioni

Oltre €1.200 miliardi di Attività finanziarie della clientela, in aumento di €11,2mld nel 1trim.

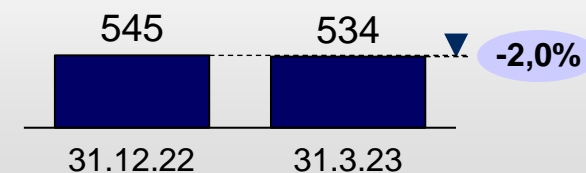
Attività finanziarie della clientela⁽¹⁾

€ mld



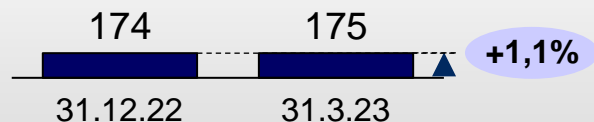
Raccolta diretta bancaria

€ mld



Raccolta diretta assicurativa

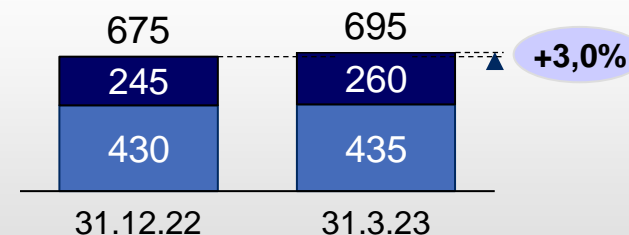
€ mld



Raccolta indiretta

€ mld

■ Risparmio amministrato
■ Risparmio gestito



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

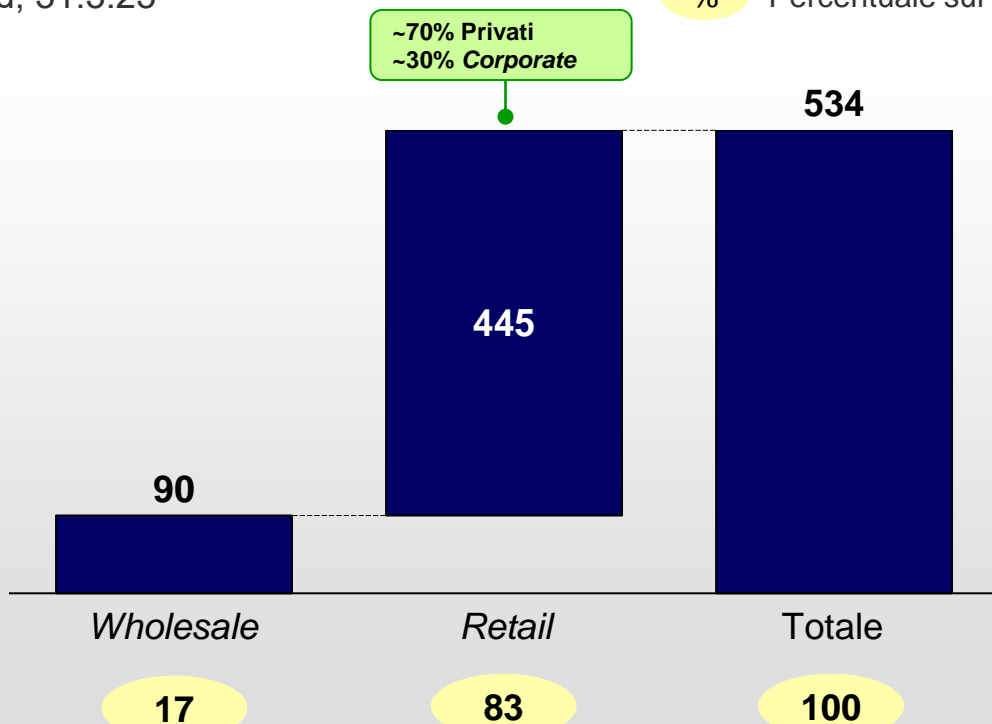
(1) Al netto delle duplicazioni tra Raccolta diretta e indiretta

Mix della Raccolta

Composizione Raccolta diretta bancaria

€ mld; 31.3.23

% Percentuale sul totale



	Wholesale	Retail
Conti correnti e depositi	12	397
Pct e prestito titoli	3	-
Bond senior ⁽¹⁾	30	7
Covered bond	21	-
Funding istituzionale a breve termine	13 ⁽²⁾	-
Passività subordinate	10	4
Altra raccolta	1	37 ⁽³⁾

Collocati presso clienti Private Banking

- La raccolta *retail* rappresenta l'83% della Raccolta diretta bancaria
- 83% dei depositi dei Privati sono garantiti dal Sistema di Garanzia dei Depositi (62% includendo i *Corporate*)
- Base di depositi molto granulare: depositi medi ~€14.000 per i Privati (~19mln di clienti) e ~€69.000 per i *Corporate* (~1,8mln di clienti)

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Inclusi i *Senior non-preferred*

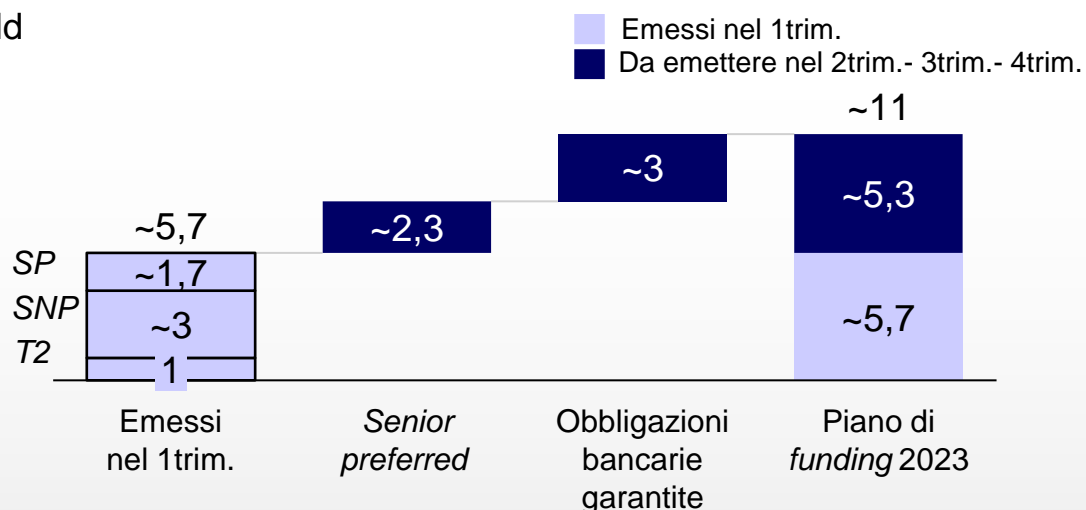
(2) Certificati di deposito + *Commercial paper*

(3) Inclusi i *Certificates*

Forte capacità di funding: ampio accesso ai mercati internazionali

Piano di *funding*⁽¹⁾ wholesale nel 2023

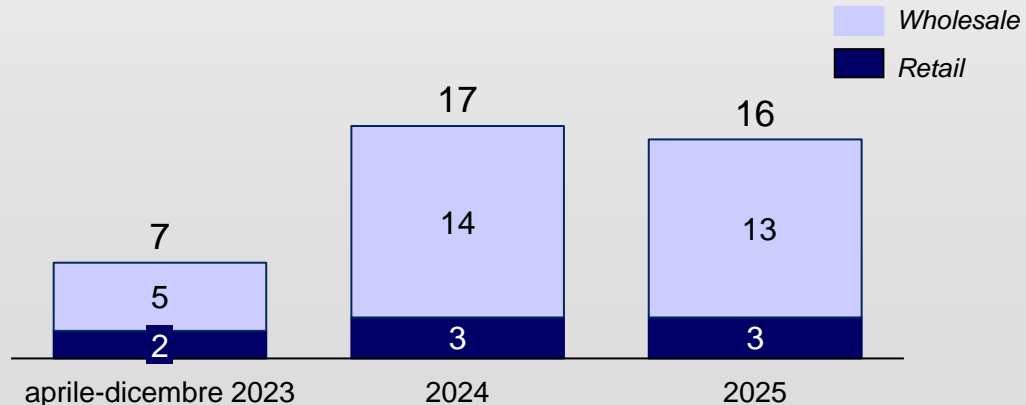
€ mld



Già realizzato nel 1trim. >50% del piano di *funding* 2023

Scadenze a M/L termine 2023-2025

€ mld



Principali emissioni *wholesale*

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*⁽²⁾ 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*

2023

- Collocati €1mld di *Tier 2*, una doppia *tranche* di *green senior non-preferred* per €2,25mld, £600mln di *green senior non-preferred* e €1,5mld di *floating rate senior preferred*. In media la domanda è per il 89% estera; la media della sottoscrizione in eccesso degli *orderbooks* è stata di ~2,3x
 - Febbraio: emissione di €1mld di *Tier 2* 11NC6, rappresentando il ritorno sul mercato EUR *T2* dopo oltre due anni di assenza e una doppia *tranche* di *green senior non-preferred* per €2,25mld: €1,5mld 5NC4 e €750mln a 10 anni, la più grande transazione italiana di sempre di *green SNP* effettuata nell'*Euro market*
 - Marzo: collocata la prima emissione di £600mln 6NC5 di *green SNP* con il più grande *orderbook* di sempre per una emissione in sterline da parte di una banca italiana e collocati €1,5mld di *FRN senior preferred* a 2 anni

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

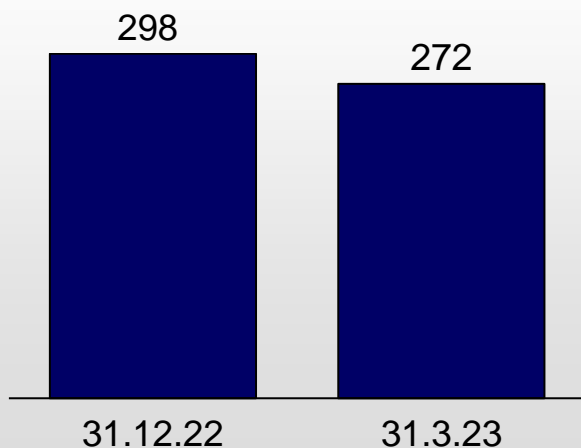
(1) Il *mix* e le dimensioni del finanziamento potrebbero variare in base alle condizioni di mercato e alla crescita degli *asset*

(2) 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 e ai *target* del Piano di Impresa

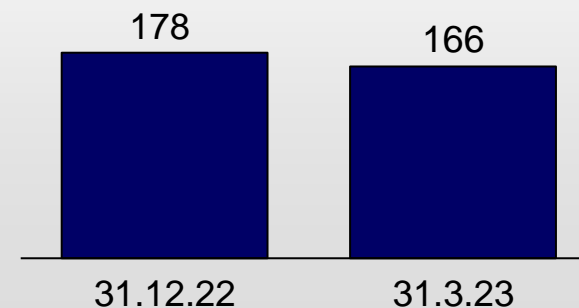
Attivi Liquidi⁽¹⁾

€ mld



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

€ mld



- ***LCR* al 176% e *NSFR* al 125% (*target* 2025 del Piano di Impresa: rispettivamente ~125% e ~115%)**
- **Operazioni di rifinanziamento con la BCE: ~€76mld⁽³⁾ composti interamente da TLTRO III**
- ***Loan to Deposit ratio*⁽⁴⁾ all'84%**

(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. Al 31.3.23 €159mld di *HQLA*

(2) Attivi stanziabili disponibili (esclusi attivi dati a collaterale e inclusi attivi stanziabili ricevuti a collaterale) e cassa e depositi presso le Banche Centrali. Al 31.3.23 €148mld di *HQLA*

(3) TLTRO *tranche*: III.4: €31mld - 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

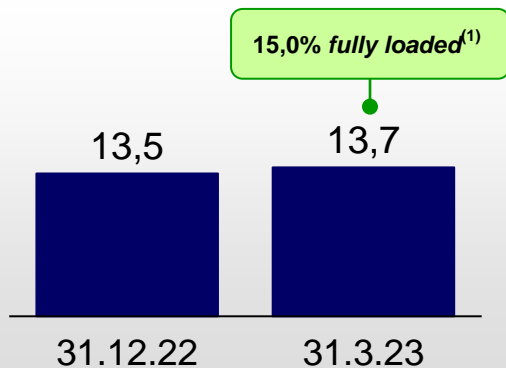
(4) Impieghi a clientela/Raccolta diretta bancaria

Patrimonializzazione solida ed in aumento, nonostante ~60pb di impatti regolamentari nel 1trim.

Fully phased-in Common equity ratio

€1,4mld di dividendi già maturati nel 1trim.

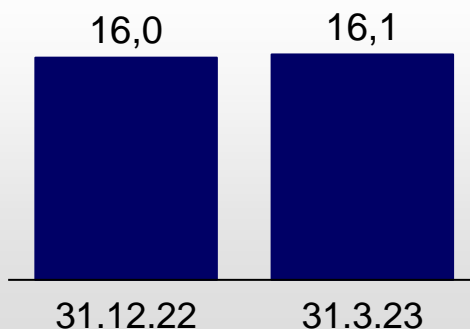
%



Fully phased-in Tier 1 ratio

€1,4mld di dividendi già maturati nel 1trim.

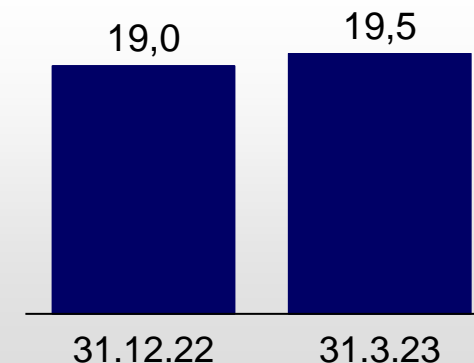
%



Fully phased-in Total capital ratio

€1,4mld di dividendi già maturati nel 1trim.

%



- ~125pb di beneficio aggiuntivo dall'assorbimento delle *DTA* (di cui ~30pb nell'orizzonte 2trim.23-2025) non inclusi nel *fully phased-in CET1 ratio*
- *Leverage ratio* al 5,7%⁽²⁾

(1) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.3.23 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (*DTA*) relative alla *FTA* di *IFRS 9* (€0,9mld al 31.3.23), *DTA* convertibili in crediti di imposta relative all'affrancamento del *goodwill* (€4,8mld al 31.3.23) e alle rettifiche di valore su crediti (€2,4mld al 31.3.23), *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 (€0,04mld al 31.3.23), 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 31.3.23) e *DTA* relative alle perdite pregresse (€2,3mld al 31.3.23), e la prevista distribuzione a valere sull'Utile assicurativo del 1trim.23)

(2) 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

	31.3.22	31.12.22	31.3.23
Sofferenze	7,3	3,7	3,9
- di cui forborne	1,5	0,8	0,9
Inadempienze probabili	6,5	6,4	6,4
- di cui forborne	3,1	2,6	2,6
Scaduti e sconfinanti	0,6	0,6	0,5
- di cui forborne	0,1	-	0,1
Totale	14,4	10,6	10,8
	3,0	2,3	2,4
	2,3	1,9	2,0

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

x NPL ratio netto, %

Crediti deteriorati netti

€ mld

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

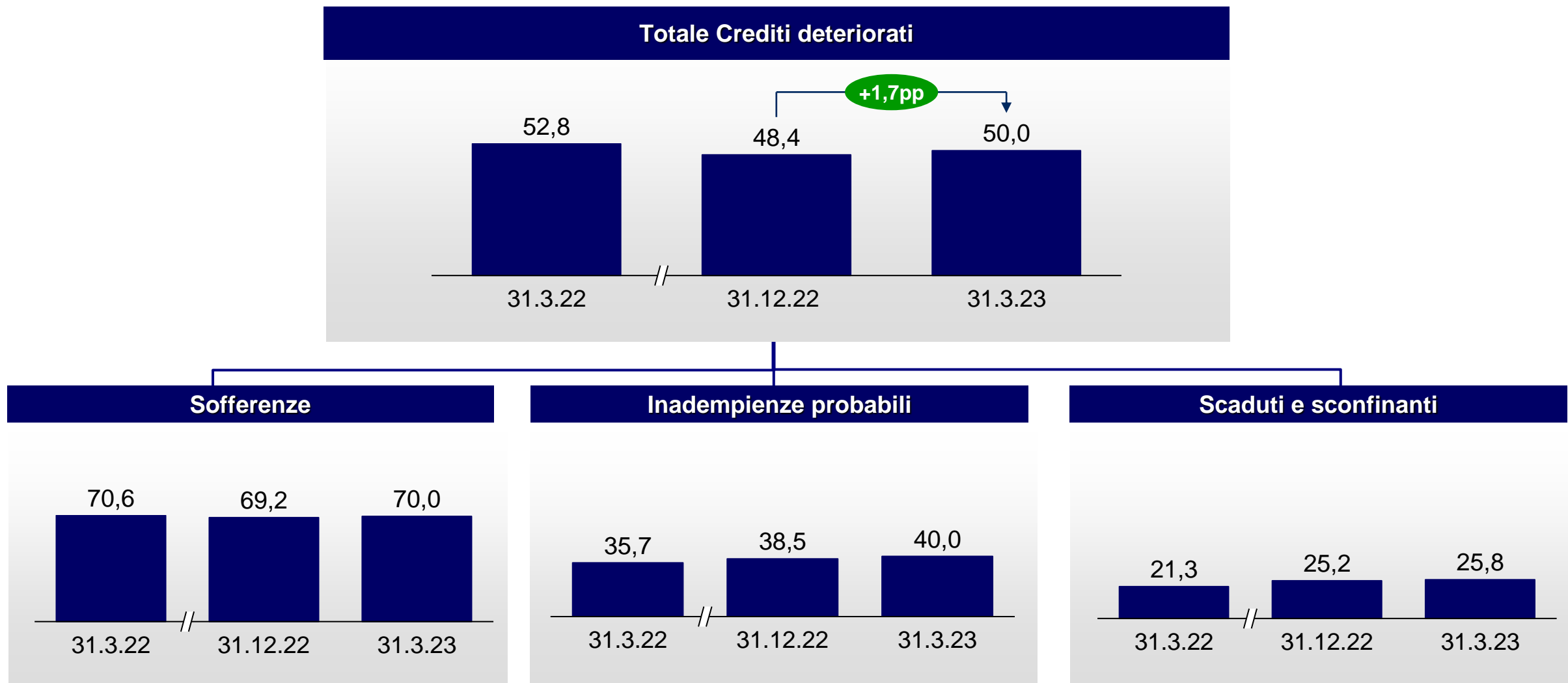
	31.3.22	31.12.22	31.3.23
Sofferenze	2,1	1,1	1,2
- di cui forborne	0,5	0,3	0,3
Inadempienze probabili	4,2	4,0	3,8
- di cui forborne	2,1	1,7	1,7
Scaduti e sconfinanti	0,4	0,4	0,4
- di cui forborne	-	-	0,1
Totale	6,8	5,5	5,4
	1,4	1,2	1,2
	1,1	1,0	1,0

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

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

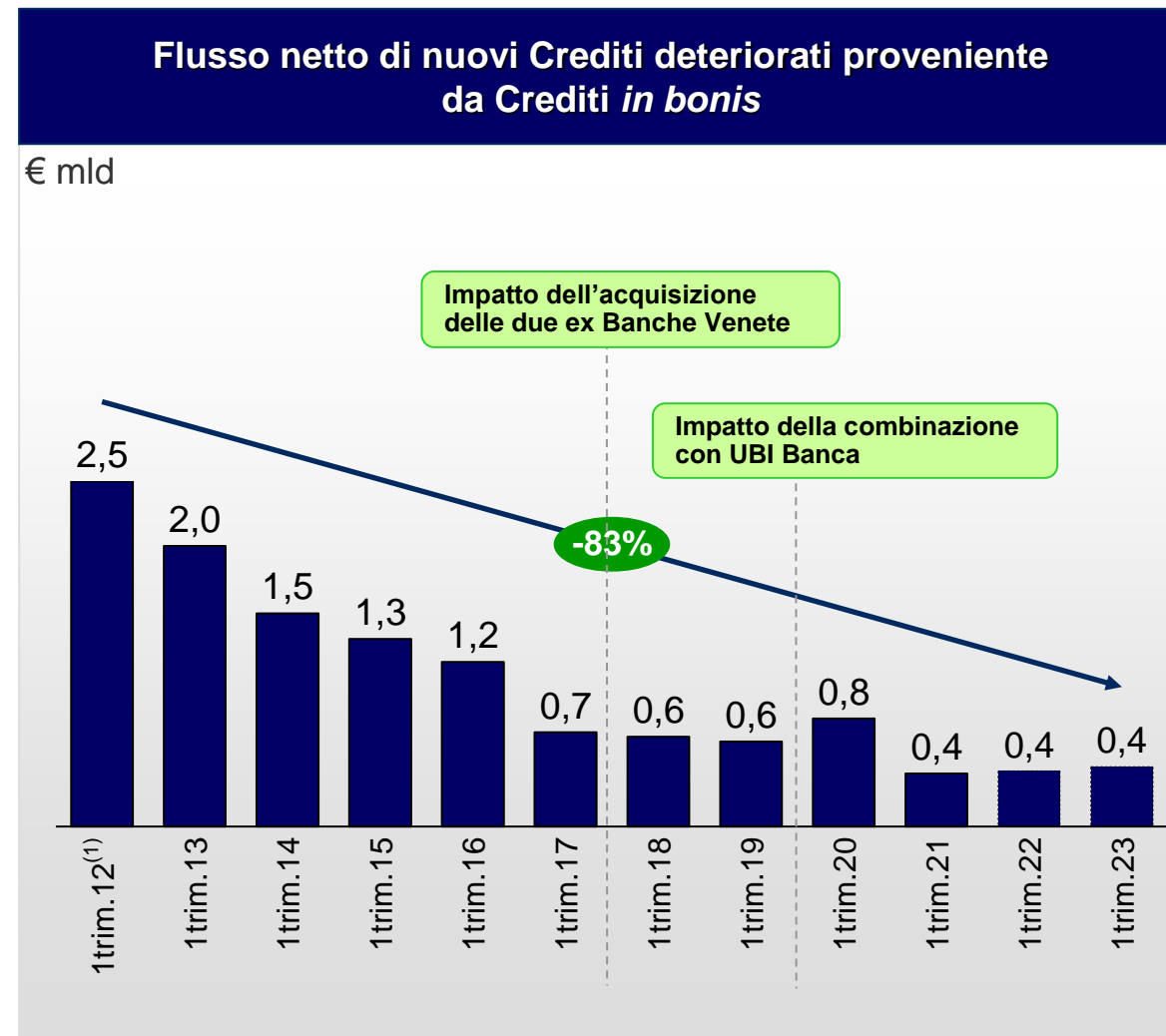
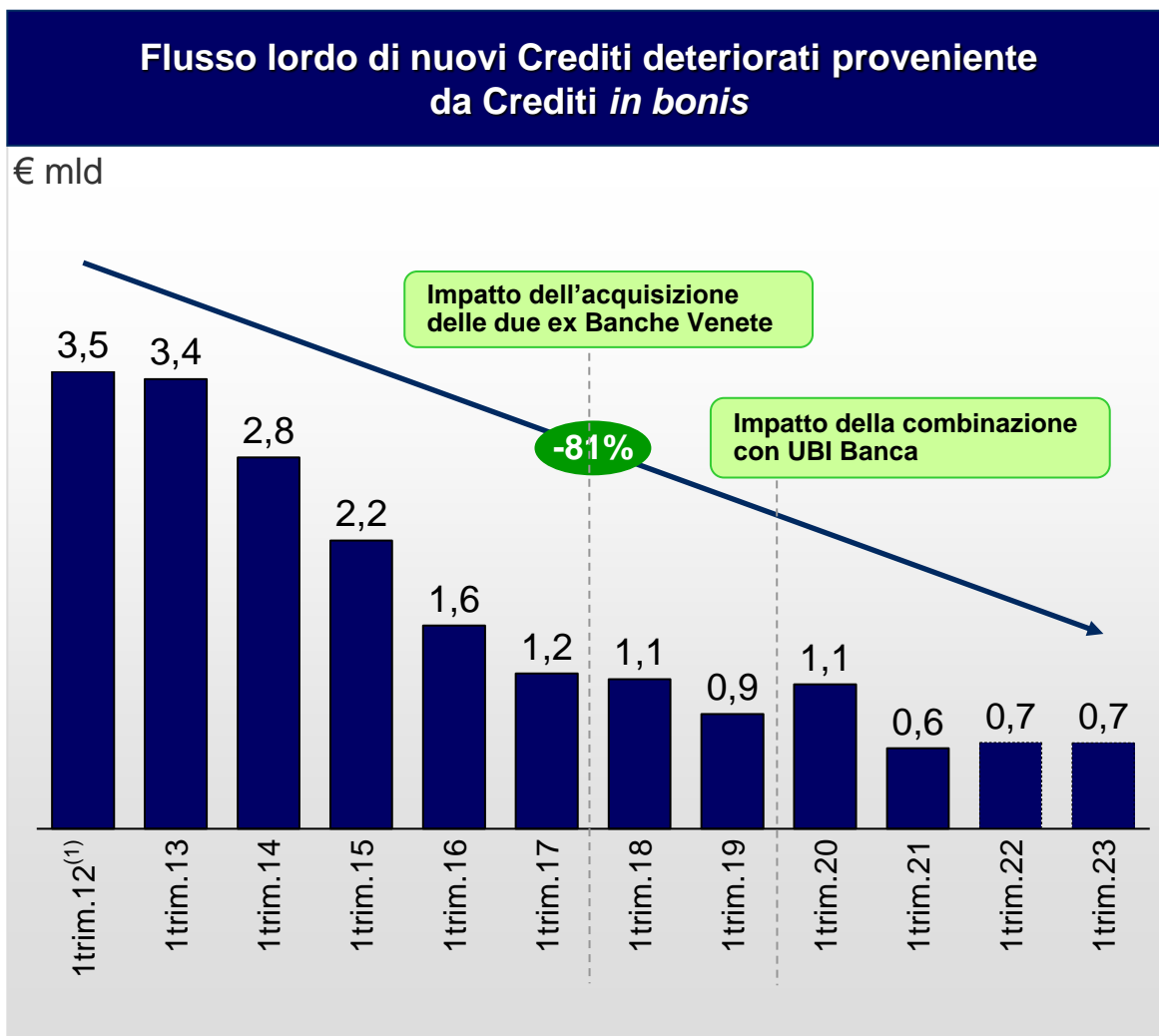
Crediti deteriorati: copertura cospicua ed in aumento nel 1trim.

Copertura specifica; %



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Flusso di Crediti deteriorati: ai minimi storici

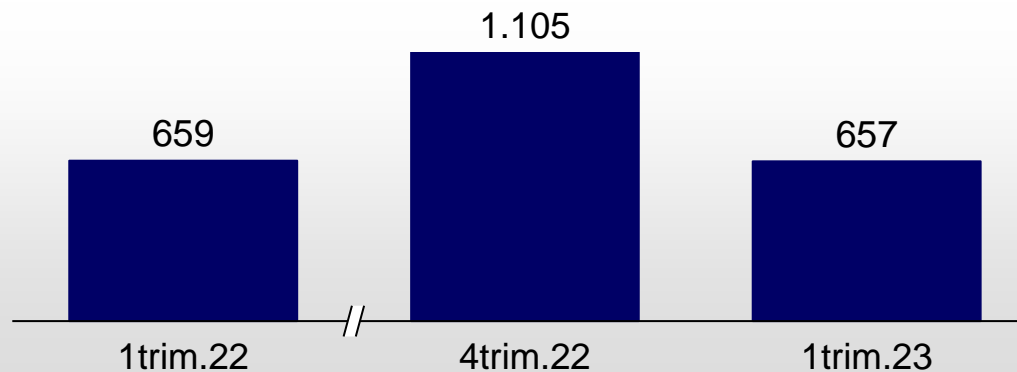


(1) Dati 2012 ricalcolati considerando gli effetti dei cambiamenti regolamentari nel criterio di classificazione dei Crediti a Scaduti e Sconfinanti introdotto da Banca d'Italia (90 giorni nel 2012 vs 180 fino al 31.12.11)

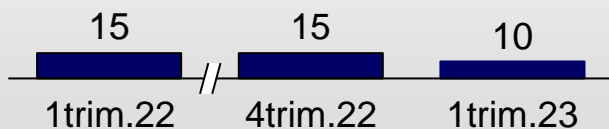
Flusso lordo di Crediti deteriorati

€ mln

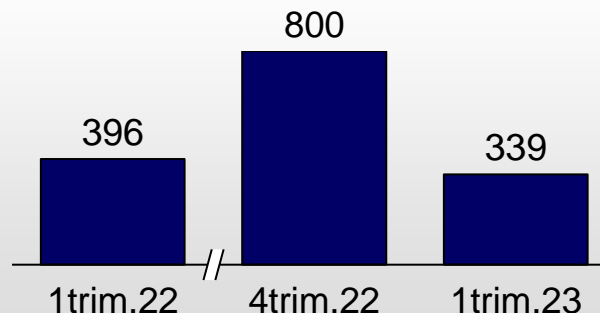
Flusso lordo di nuovi Crediti deteriorati proveniente da Crediti *in bonis*



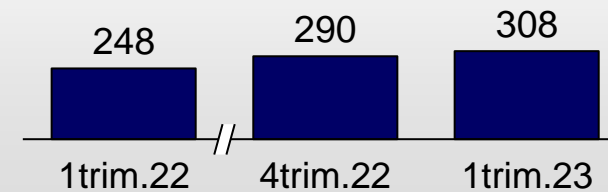
Sofferenze



Inadempienze probabili



Scaduti e sconfinanti

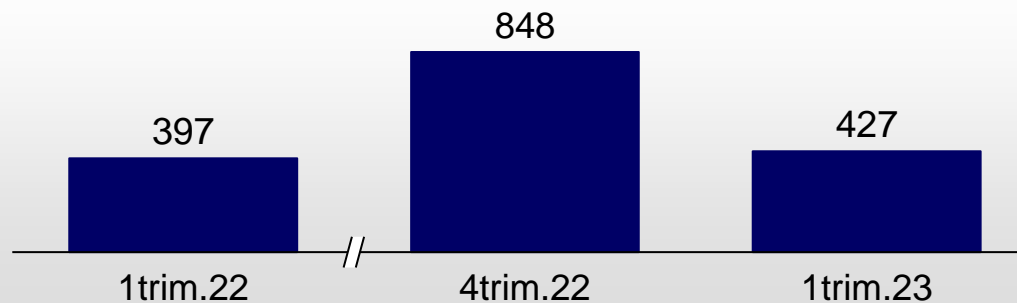


Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

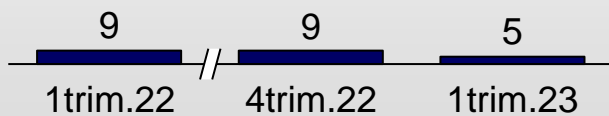
Flusso netto di Crediti deteriorati

€ mln

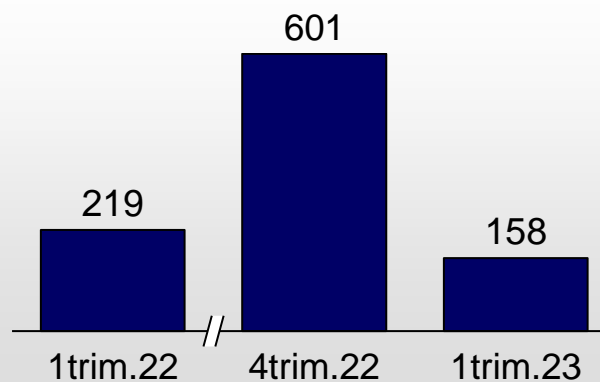
Flusso netto di nuovi Crediti deteriorati proveniente da Crediti *in bonis*



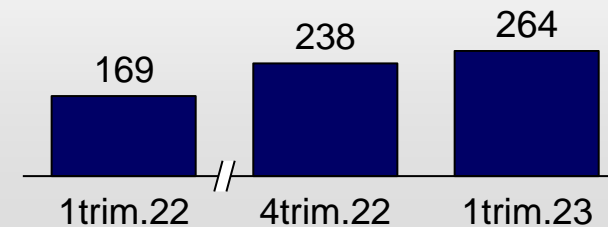
Sofferenze



Inadempienze probabili

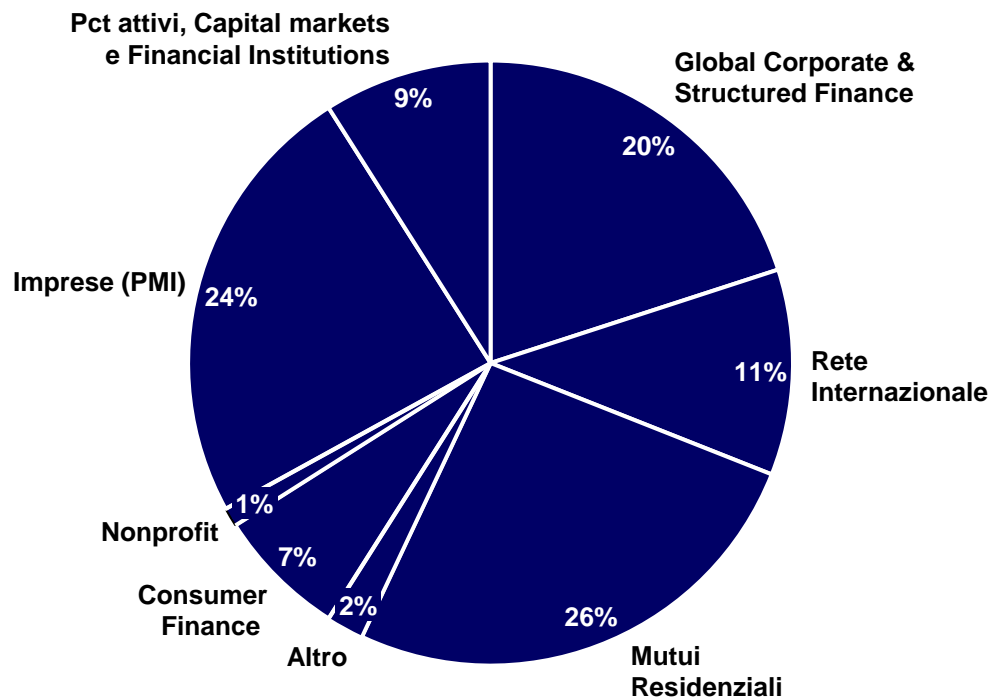


Scaduti e sconfinanti



Impieghi a clientela: un portafoglio ben diversificato

Composizione per area di *business* (dati al 31.3.23)



■ 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

	31.3.23
Amministrazioni pubbliche	4,6%
Societa' finanziarie	8,9%
Societa' non finanziarie	43,2%
<i>di cui:</i>	
UTILITY	4,6%
SERVIZI	4,5%
DISTRIBUZIONE	3,3%
IMMOBILIARE	3,2%
COSTR. E MATERIALI PER COSTRUZIONI	3,1%
ALIMENTARE	2,6%
METALLURGIA E PRODOTTI IN METALLO	2,3%
INFRASTRUTTURE	2,3%
SISTEMA MODA	2,2%
MEZZI DI TRASPORTO	1,9%
ENERGIA ED ESTRAZIONE	1,8%
MECCANICA	1,7%
CHIMICA, GOMMA E PLASTICA	1,7%
TURISMO	1,7%
AGRICOLTURA	1,6%
TRASPORTI	1,2%
COMPONENTI E APPARECCHIATURE ELETTRICHE	0,8%
FARMACEUTICA	0,8%
MOBILI E ELETTRODOMESTICI	0,8%
MEDIA	0,5%
LEGNO E CARTA	0,5%
ALTRI BENI DI CONSUMO	0,2%

Esposizione verso la Russia ridotta allo 0,2% degli Impieghi alla clientela del Gruppo

€ mld, dati al 31.3.23

	Presenza locale in Russia	Esposizione <i>cross-border</i> verso la Russia ⁽¹⁾
Impieghi a Clientela (al netto delle garanzie ECA e degli accantonamenti)	0,2 ⁽²⁾	0,9 ⁽³⁾
Garanzie ECA⁽⁴⁾	-	0,8 ⁽⁵⁾
Impieghi verso banche (al netto degli accantonamenti)	0,7	0,04 ⁽⁶⁾
Obbligazioni (al netto delle svalutazioni)	0,01	n.s. ⁽⁷⁾
Derivati	n.s.	-
RWA	2,0	2,8
Totale attivo	1,7	n.a.
Funding infragruppo	0,3	n.a.

Esposizione *cross-border* verso la Russia per la maggior parte *performing* e classificata come *Stage 2*

(1) L'esposizione verso le controparti russe incluse nelle liste SDN di nomi a cui si applicano le sanzioni è pari a solamente €0,4mld

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

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

(4) *Export Credit Agencies*

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

(6) E' inoltre presente un *off-balance* di €0,1mld (no margini disponibili irrevocabili)

(7) 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 31.3.23

	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)	2.785	972	665	754	235	399	247	6.057
Risultato gestione operativa (€ mln)	1.282	638	397	525	183	316	180	3.521
Risultato netto (€ mln)	695	394	365	343	129	210	(180)	1.956
Cost/Income (%)	54,0	34,4	40,3	30,4	22,1	20,8	n.s.	41,9
RWA (€ mld)	80,1	109,0	35,4	12,2	1,9	0,0	56,5	295,1
Raccolta diretta bancaria (€ mld)	277,3	94,1	53,2	46,4	0,0	0,0	63,5	534,5
Impieghi a clientela (€ mld)	244,4	132,9	40,5	14,8	0,2	0,0	17,1	449,9

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) Fideuram, Intesa Sanpaolo Private Banking, Intesa Sanpaolo Wealth Management, IW Private Investments, 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: 1trim.23 vs 1trim.22

€ mln

	1trim.22	1trim.23	Δ%
Interessi netti	960	1.573	63,9
Commissioni nette	1.191	1.182	(0,8)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	30	32	6,7
Altri proventi (oneri) operativi netti	2	(2)	n.s.
Proventi operativi netti	2.183	2.785	27,6
Spese del personale	(826)	(802)	(2,9)
Spese amministrative	(706)	(701)	(0,7)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	0	0	n.s.
Costi operativi	(1.532)	(1.503)	(1,9)
Risultato della gestione operativa	651	1.282	96,9
Rettifiche di valore nette su crediti	141	(209)	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(15)	(7)	(53,3)
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	777	1.066	37,2
Imposte sul reddito	(258)	(351)	36,0
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(2)	(13)	550,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(8)	(7)	(12,5)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	7	0	(100,0)
Risultato netto	516	695	34,7

Banca dei Territori: 1trim. vs 4trim.

€ mln

	4trim.22	1trim.23	Δ%
Interessi netti	1.063	1.573	48,0
Commissioni nette	1.214	1.182	(2,6)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	30	32	6,7
Altri proventi (oneri) operativi netti	(6)	(2)	(66,7)
Proventi operativi netti	2.301	2.785	21,0
Spese del personale	(928)	(802)	(13,6)
Spese amministrative	(828)	(701)	(15,3)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	0	0	n.s.
Costi operativi	(1.756)	(1.503)	(14,4)
Risultato della gestione operativa	545	1.282	135,2
Rettifiche di valore nette su crediti	(823)	(209)	(74,6)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(25)	(7)	(72,0)
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	(303)	1.066	n.s.
Imposte sul reddito	96	(351)	n.s.
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(28)	(13)	(53,6)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(6)	(7)	16,7
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(8)	0	(100,0)
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	(249)	695	n.s.

IMI Corporate & Investment Banking: 1trim.23 vs 1trim.22

€ mln

	1trim.22	1trim.23	Δ%
Interessi netti	469	611	30,3
Commissioni nette	292	258	(11,6)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	624	103	(83,5)
Altri proventi (oneri) operativi netti	0	0	n.s.
Proventi operativi netti	1.385	972	(29,8)
Spese del personale	(115)	(118)	2,6
Spese amministrative	(199)	(211)	6,0
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(5)	(5)	0,0
Costi operativi	(319)	(334)	4,7
Risultato della gestione operativa	1.066	638	(40,2)
Rettifiche di valore nette su crediti	(723)	10	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(25)	(58)	132,0
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	318	590	85,5
Imposte sul reddito	(151)	(190)	25,8
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(5)	(6)	20,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	0	n.s.
Risultato netto	162	394	143,2

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

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

€ mln

	4trim.22	1trim.23	Δ%
Interessi netti	599	611	2,0
Commissioni nette	292	258	(11,6)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	(17)	103	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	0	0	n.s.
Proventi operativi netti	874	972	11,2
Spese del personale	(157)	(118)	(24,8)
Spese amministrative	(235)	(211)	(10,2)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(5)	(5)	0,0
Costi operativi	(397)	(334)	(15,9)
Risultato della gestione operativa	477	638	33,8
Rettifiche di valore nette su crediti	(208)	10	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(26)	(58)	123,1
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	243	590	142,8
Imposte sul reddito	(101)	(190)	88,1
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(6)	(6)	0,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	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	136	394	189,7

International Subsidiary Banks: 1trim.23 vs 1trim.22

€ mln

	1trim.22	1trim.23	Δ%
Interessi netti	345	519	50,4
Commissioni nette	140	138	(1,4)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	27	21	(22,2)
Altri proventi (oneri) operativi netti	(13)	(13)	0,0
Proventi operativi netti	499	665	33,3
Spese del personale	(133)	(138)	3,8
Spese amministrative	(95)	(102)	7,4
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(28)	(28)	0,0
Costi operativi	(256)	(268)	4,7
Risultato della gestione operativa	243	397	63,4
Rettifiche di valore nette su crediti	(136)	0	(100,0)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(5)	(4)	(20,0)
Altri proventi (oneri) netti	1	120	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	103	513	398,1
Imposte sul reddito	(49)	(130)	165,3
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(9)	(10)	11,1
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)	(10)	(6)	(40,0)
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	(1)	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	(1)	n.s.
Risultato netto	35	365	942,9

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

International Subsidiary Banks: 1trim. vs 4trim.

€ mln

	4trim.22	1trim.23	Δ%
Interessi netti	460	519	12,8
Commissioni nette	138	138	0,0
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	30	21	(30,0)
Altri proventi (oneri) operativi netti	(20)	(13)	(35,0)
Proventi operativi netti	608	665	9,4
Spese del personale	(163)	(138)	(15,3)
Spese amministrative	(124)	(102)	(17,7)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(29)	(28)	(3,4)
Costi operativi	(316)	(268)	(15,2)
Risultato della gestione operativa	292	397	36,0
Rettifiche di valore nette su crediti	(112)	0	(100,0)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(8)	(4)	(50,0)
Altri proventi (oneri) netti	32	120	275,0
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	204	513	151,5
Imposte sul reddito	(31)	(130)	319,4
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(13)	(10)	(23,1)
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)	(8)	(6)	(25,0)
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	(1)	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	(1)	n.s.
Risultato netto	152	365	140,1

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Private Banking: 1trim.23 vs 1trim.22

€ mln

	1trim.22	1trim.23	Δ%
Interessi netti	49	280	471,4
Commissioni nette	512	455	(11,1)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	13	20	53,8
Altri proventi (oneri) operativi netti	3	(1)	n.s.
Proventi operativi netti	577	754	30,7
Spese del personale	(110)	(117)	6,4
Spese amministrative	(90)	(91)	1,1
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(20)	(21)	5,0
Costi operativi	(220)	(229)	4,1
Risultato della gestione operativa	357	525	47,1
Rettifiche di valore nette su crediti	2	(6)	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	3	(6)	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	362	513	41,7
Imposte sul reddito	(104)	(158)	51,9
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(8)	(6)	(25,0)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(5)	(6)	20,0
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	245	343	40,0

Private Banking: 1trim. vs 4trim.

€ mln

	4trim.22	1trim.23	Δ%
Interessi netti	216	280	29,6
Commissioni nette	475	455	(4,2)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	31	20	(35,5)
Altri proventi (oneri) operativi netti	4	(1)	n.s.
Proventi operativi netti	726	754	3,9
Spese del personale	(146)	(117)	(19,9)
Spese amministrative	(89)	(91)	2,2
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(20)	(21)	5,0
Costi operativi	(255)	(229)	(10,2)
Risultato della gestione operativa	471	525	11,5
Rettifiche di valore nette su crediti	(5)	(6)	20,0
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(9)	(6)	(33,3)
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	457	513	12,3
Imposte sul reddito	(153)	(158)	3,3
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(15)	(6)	(60,0)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(6)	(6)	0,0
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(2)	0	(100,0)
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	3	0	(100,0)
Risultato netto	284	343	20,8

Asset Management: 1trim.23 vs 1trim.22

€ mln

	1trim.22	1trim.23	Δ%
Interessi netti	0	1	n.s.
Commissioni nette	241	209	(13,3)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	(5)	8	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	17	17	0,0
Proventi operativi netti	253	235	(7,1)
Spese del personale	(23)	(23)	0,0
Spese amministrative	(25)	(27)	8,0
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(1)	(2)	100,0
Costi operativi	(49)	(52)	6,1
Risultato della gestione operativa	204	183	(10,3)
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	0	(2)	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	204	181	(11,3)
Imposte sul reddito	(57)	(51)	(10,5)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(1)	0	(100,0)
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	145	129	(11,0)

Asset Management: 1trim. vs 4trim.

€ mln

	4trim.22	1trim.23	Δ%
Interessi netti	1	1	0,0
Commissioni nette	222	209	(5,9)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	1	8	700,0
Altri proventi (oneri) operativi netti	14	17	21,4
Proventi operativi netti	238	235	(1,3)
Spese del personale	(36)	(23)	(36,1)
Spese amministrative	(32)	(27)	(15,6)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(2)	(2)	0,0
Costi operativi	(70)	(52)	(25,7)
Risultato della gestione operativa	168	183	8,9
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	0	(2)	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	168	181	7,7
Imposte sul reddito	(52)	(51)	(1,9)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
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	115	129	12,2

Insurance: 1trim.23 vs 1trim.22

€ mln

	1trim.22 ⁽¹⁾	1trim.23	Δ%
Interessi netti	0	0	n.s.
Commissioni nette	1	1	0,0
Risultato dell'attività assicurativa	367	399	8,7
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	0	0	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	(3)	(1)	(66,7)
Proventi operativi netti	365	399	9,3
Spese del personale	(33)	(35)	6,1
Spese amministrative	(44)	(40)	(9,1)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(7)	(8)	14,3
Costi operativi	(84)	(83)	(1,2)
Risultato della gestione operativa	281	316	12,5
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	0	2	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	281	318	13,2
Imposte sul reddito	(68)	(102)	50,0
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(2)	(2)	0,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(2)	(2)	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	(1)	(2)	100,0
Risultato netto	208	210	1,0

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Riesposto per l'applicazione dell'IFRS 17 e dell'IFRS 9 da parte delle società assicurative del Gruppo

Insurance: 1trim. vs 4trim.

€ mln

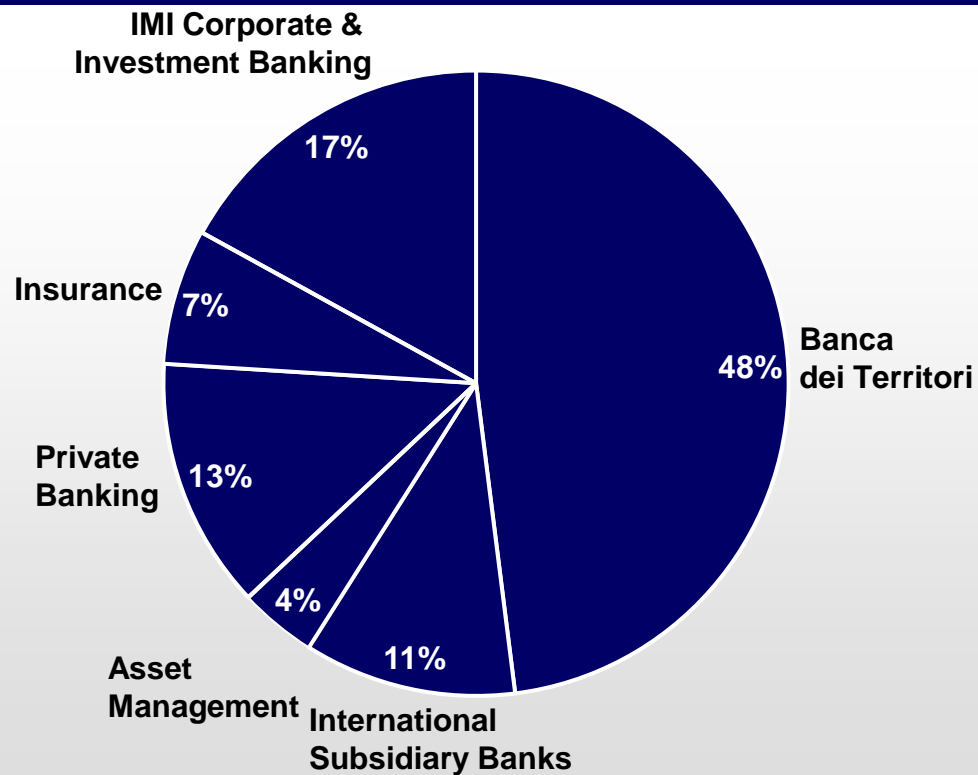
	4trim.22 ⁽¹⁾	1trim.23	Δ%
Interessi netti	0	0	n.s.
Commissioni nette	1	1	0,0
Risultato dell'attività assicurativa	356	399	12,1
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	0	0	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	(2)	(1)	(50,0)
Proventi operativi netti	355	399	12,4
Spese del personale	(48)	(35)	(27,1)
Spese amministrative	(59)	(40)	(32,2)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(9)	(8)	(11,1)
Costi operativi	(116)	(83)	(28,4)
Risultato della gestione operativa	239	316	32,2
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	101	2	(98,0)
Altri proventi (oneri) netti	8	0	(100,0)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	348	318	(8,6)
Imposte sul reddito	(88)	(102)	15,9
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(7)	(2)	(71,4)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(2)	(2)	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	(23)	(2)	(91,3)
Risultato netto	228	210	(7,9)

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Riesposto per l'applicazione dell'*IFRS 17* e dell'*IFRS 9* da parte delle società assicurative del Gruppo

Leadership di mercato in Italia

Proventi operativi netti 1trim.23 Composizione per area di *business*⁽¹⁾



Leader in Italia

Ranking

Quote di mercato⁽²⁾

%

1

Impieghi

19,1

1

Depositi⁽³⁾

21,7

1

Fondi pensione⁽⁴⁾

24,1

1

Risparmio gestito⁽⁵⁾

24,8

1

Factoring⁽⁴⁾

26,0

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Escluso il Centro di Governo

(2) Dati al 31.3.23












(3) Comprendono le obbligazioni

(4) Dati al 31.12.22

(5) Fondi comuni; dati al 31.12.22

International Subsidiary Banks per Paese

Dati al 31.3.23

	 Ungheria	 Slovacchia	 Slovenia	 Croazia	 Bosnia	 Serbia	 Albania	 Romania	 Moldavia	 Ucraina ^(*)	Totale CEE	 Egitto	Totale	Incidenza % sul Gruppo
Proventi operativi netti (€ mln)	114	160	33	134	12	96	14	12	5		581	84	665	11,0%
Costi operativi (€ mln)	31	57	12	51	6	30	7	9	3		205	29	235	9,3%
Rettifiche su crediti (€ mln)	(5)	12	(0)	(11)	0	9	(4)	0	0		1	(0)	0	0,1%
Risultato netto (€ mln)	38	55	15	166	5	45	9	2	1		336	38	374	19,1%
Raccolta diretta da clientela (€ mld)	5,5	19,5	3,2	12,0	0,9	5,5	1,5	1,1	0,2		49,3	3,4	52,7	9,9%
Impieghi a clientela (€ mld)	3,9	17,4	2,3	8,4	0,8	4,6	0,5	0,8	0,1		38,8	1,7	40,4	9,0%
Crediti in bonis (€ mld)	3,8	17,3	2,3	8,3	0,8	4,6	0,4	0,8	0,1		38,3	1,6	40,0	9,0%
di cui:														
Retail valuta locale	45%	61%	43%	49%	35%	22%	26%	13%	52%		49%	56%	50%	
Retail in valuta estera	0%	0%	0%	0%	13%	29%	16%	13%	0%		4%	0%	4%	
Corporate valuta locale	24%	32%	57%	51%	24%	6%	10%	40%	18%		33%	27%	33%	
Corporate in valuta estera	30%	7%	0%	0%	28%	42%	49%	34%	29%		13%	17%	13%	
Totale Crediti deteriorati (€ mln)	82	104	5	174	11	45	9	19	1		450	41	491	9,1%
Copertura Crediti deteriorati	43%	68%	81%	54%	62%	67%	44%	59%	75%		59%	65%	60%	
Costo del credito annualizzato⁽¹⁾ (pb)	n.s.	27	n.s.	n.s.	9	80	n.s.	19	83		1	n.s.	0	

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(*) Considerata la limitata operatività di Pravex Bank nel 1trim., e più in generale la sua scarsa significatività, non si è proceduto al consolidamento del suo conto economico. Lo stato patrimoniale della controllata è stato consolidato sulla base del controvalore dei saldi del 31.12.22 al tasso di cambio del 31.3.23

(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	45.639	37.198	4.023	86.860	410.827
Austria	759	657	3	1.419	469
Belgio	3.552	2.886	152	6.590	1.347
Bulgaria			1	1	11
Croazia	280	931	77	1.288	8.259
Cipro					12
Repubblica Ceca	144	37		181	959
Danimarca	39	38	3	80	107
Estonia					4
Finlandia	270	31	4	305	203
Francia	7.192	4.449	-377	11.264	7.144
Germania	525	1.792	-78	2.239	4.711
Grecia	37		23	60	21
Ungheria	373	736	15	1.124	4.172
Irlanda	903	1.167	406	2.476	486
Italia	23.466	14.384	3.218	41.068	348.795
Lettonia					19
Lituania					2
Lussemburgo	446	803	48	1.297	7.450
Malta					34
Paesi Bassi	1.015	916	151	2.082	1.994
Polonia	258	106		364	930
Portogallo	554	617	-17	1.154	126
Romania	65	376	7	448	943
Slovacchia		1.065	11	1.076	14.920
Slovenia	1	170	3	174	2.250
Spagna	5.737	5.747	376	11.860	4.966
Svezia	23	290	-3	310	493
Albania	81	492	1	574	493
Egitto	75	1.070		1.145	2.323
Giappone	46	1.408	8	1.462	241
Russia	4	12		16	2.033
Serbia	7	474		481	4.803
Regno Unito	548	694	62	1.304	14.224
Stati Uniti d'America	4.076	8.834	308	13.218	7.935
Altri Paesi	6.618	6.077	-35	12.660	22.856
Totale	57.094	56.259	4.367	117.720	465.735

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

(1) Esposizione verso rischi sovrani (amministrazioni centrali e locali), banche e altra clientela. Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.3.23

(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 €74.526mln (di cui €50.787mln 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	35.049	28.900	1.402	65.351	10.600
Austria	615	505		1.120	
Belgio	2.595	2.828	130	5.553	
Bulgaria			1	1	
Croazia	150	931	77	1.158	1.554
Cipro					
Repubblica Ceca					
Danimarca			2	2	
Estonia					
Finlandia	255			255	
Francia	6.670	2.733	-588	8.815	3
Germania	138	893	-162	869	
Grecia			-6	-6	
Ungheria	152	703	15	870	342
Irlanda	336	58	3	397	
Italia	17.135	12.449	1.856	31.440	8.325
Lettonia					19
Lituania					
Lussemburgo	266	432	-20	678	
Malta					
Paesi Bassi	828	47	2	877	
Polonia	28	64		92	
Portogallo	389	617	-27	979	
Romania	65	376	4	445	4
Slovacchia		944	11	955	142
Slovenia	1	163	3	167	162
Spagna	5.426	5.157	101	10.684	49
Svezia					
Albania	81	492	1	574	
Egitto	75	1.070		1.145	523
Giappone		847		847	
Russia		12		12	
Serbia	7	474		481	185
Regno Unito		232	-2	230	
Stati Uniti d'America	3.378	7.453	133	10.964	
Altri Paesi	2.258	3.442	-60	5.640	4.747
Totale	40.848	42.922	1.474	85.244	16.055

**Duration titoli governativi
(Attività bancaria): 6,4 anni
Duration corretta per coperture: 0,9 anni**

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

(1) Esposizione verso Amministrazioni centrali e locali. Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.3.23

(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 €57.519mln (di cui €48.064mln in Italia). Il totale delle riserve FVTOCI relative all'attività bancaria ammonta a -€1.233mln (di cui -€214mln 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	2.000	4.357	1.414	7.771	18.651
Austria	128	121	3	252	216
Belgio	11	48	20	79	305
Bulgaria					
Croazia					42
Cipro					
Repubblica Ceca		37		37	10
Danimarca	26	8	1	35	50
Estonia					
Finlandia	10	20	3	33	12
Francia	284	1.104	151	1.539	4.171
Germania	279	468	79	826	1.870
Grecia			29	29	11
Ungheria	157	33		190	518
Irlanda	36		-9	27	170
Italia	790	1.080	825	2.695	9.811
Lettonia					
Lituania					
Lussemburgo	92	258	40	390	268
Malta					
Paesi Bassi	59	369	27	455	286
Polonia		34		34	1
Portogallo					2
Romania			3	3	92
Slovacchia		121		121	2
Slovenia		7		7	1
Spagna	110	472	244	826	752
Svezia	18	177	-2	193	61
Albania					31
Egitto					24
Giappone	34	388		422	32
Russia					116
Serbia					26
Regno Unito	145	286	36	467	665
Stati Uniti d'America	159	511	131	801	68
Altri Paesi	64	1.911	-13	1.962	2.749
Totale	2.402	7.453	1.568	11.423	22.362

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

(1) Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.3.23

(2) Tenendo conto delle posizioni corte per cassa

(3) Il totale dei titoli di debito da attività assicurativa (esclusi i titoli nei quali risultano investite le disponibilità raccolte con polizze assicurative emesse a totale rischio degli assicurati) ammonta a €9.046mln (di cui €1.407mln 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	8.590	3.941	1.207	13.738	381.576
Austria	16	31		47	253
Belgio	946	10	2	958	1.042
Bulgaria					11
Croazia	130			130	6.663
Cipro					12
Repubblica Ceca	144			144	949
Danimarca	13	30		43	57
Estonia					4
Finlandia	5	11	1	17	191
Francia	238	612	60	910	2.970
Germania	108	431	5	544	2.841
Grecia	37			37	10
Ungheria	64			64	3.312
Irlanda	531	1.109	412	2.052	316
Italia	5.541	855	537	6.933	330.659
Lettonia					
Lituania					2
Lussemburgo	88	113	28	229	7.182
Malta					34
Paesi Bassi	128	500	122	750	1.708
Polonia	230	8		238	929
Portogallo	165		10	175	124
Romania					847
Slovacchia					14.776
Slovenia					2.087
Spagna	201	118	31	350	4.165
Svezia	5	113	-1	117	432
Albania					462
Egitto					1.776
Giappone	12	173	8	193	209
Russia	4			4	1.917
Serbia					4.592
Regno Unito	403	176	28	607	13.559
Stati Uniti d'America	539	870	44	1.453	7.867
Altri Paesi	4.296	724	38	5.058	15.360
Totale	13.844	5.884	1.325	21.053	427.318

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

(1) Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.3.23

(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 €7.961mln (di cui €1.316mln 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.