



**Una Banca forte per
un mondo digitale**

Risultati 1trim.2021

Un inizio d'anno eccellente

**La fusione con UBI Banca, completata
con successo, porta ulteriore creazione
di valore**

5 maggio 2021

INTESA  **SANPAOLO**

ISP ha conseguito un inizio d'anno eccellente con un Risultato netto di €1,5mld...

Risultato netto pari a €1,5mld (+32% vs 1trim.20), il miglior trimestre dal 2008, e Risultato corrente lordo pari a €2,6mld (+22% vs 1trim.20⁽¹⁾), il miglior trimestre di sempre

Forte accelerazione dei Proventi operativi netti e del Risultato della gestione operativa nel 1trim.⁽²⁾ (+9% e +38% vs 4trim.20⁽¹⁾)

Risultato dell'attività assicurativa in aumento del 17% vs 4trim.20⁽¹⁾, con ricavi *P&C non motor* in aumento del 27%

Miglior primo trimestre di sempre per le Commissioni (+9% vs 1trim.20⁽¹⁾)

Crescita di ~€13mld delle Attività finanziarie della clientela nel 1trim. che alimenterà il motore del *Wealth Management*

Significativa riduzione dei Costi operativi (-2,6% vs 1trim.20⁽¹⁾)

Costo del rischio annualizzato in calo a 35pb⁽²⁾ con il più basso flusso di crediti deteriorati lordi di sempre

Stock di crediti deteriorati e *NPL ratio* ai livelli più bassi dal 2007, con *NPL ratio* lordo al 4,4% (3,5% secondo la definizione EBA) e *NPL ratio* netto al 2,3%

***Common Equity ratio* in aumento al 15,7%⁽³⁾**

***Performance* eccellente nonostante i molteplici *lockdown* e la fusione con UBI Banca portata a termine con successo, perfettamente in linea con l'obiettivo di un Risultato netto ben al di sopra di €3,5mld nel 2021**

(1) Dati riesposti, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

(2) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

(3) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.3.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca derivanti dalla PPA, dai costi di integrazione e dalla cessione a BPER Banca di una parte delle filiali e relative attività e passività e la prevista distribuzione dell'utile assicurativo 1trim.21)

... ed è pronta per avere successo in futuro...

Common Equity ratio⁽¹⁾ ben al di sopra dei requisiti regolamentari (~+710pb⁽²⁾) accompagnato da un'eccellente posizione di liquidità, con *LCR* e *NSFR* ben al di sopra del 100% e €302mld in Attivi liquidi

Oltre €6mld⁽³⁾ a valere sull'Utile pre-tasse 2020 allocati per avere successo nei prossimi anni e rafforzare ulteriormente la sostenibilità dei nostri risultati

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

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

Elevata efficienza operativa con *Cost/Income ratio* al 46,5%⁽⁴⁾

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

Evoluzione verso un modello di distribuzione "*light*" implementata con successo, con ~1.100 filiali chiuse dal 2018 e ampio spazio per un'ulteriore riduzione

Una *Wealth Management e Protection company* con ~€1.200mld di Attività finanziarie dei Clienti

Eccellente offerta digitale, con ~11,6mln di clienti multicanale e ~7mln di clienti che utilizzano le nostre *App*

(1) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.3.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (*DTA*) relative alla *FTA* di *IFRS9*, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico *cash* di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle *DTA* relative alle perdite pregresse e delle *DTA* relative alla combinazione con UBI Banca derivanti dalla *PPA*, dai costi di integrazione e dalla cessione a BPER Banca di una parte delle filiali e relative attività e passività e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo 1trim.21)

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

(3) €2,2mld per accantonamenti per gli impatti futuri legati al COVID-19, €2,1mld per accantonamenti addizionali su crediti deteriorati e *in bonis* di UBI Banca e €2mld per oneri di integrazione

(4) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

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

| | |
|------------------------|---|
| Redditività | Risultato netto ben al di sopra di €3,5mld nel 2021 |
| Dividend payout | <ul style="list-style-type: none">▪ <i>Payout ratio cash</i> complessivo al 75%⁽¹⁾⁽²⁾ (distribuzione di dividendi e riserve) per il Risultato netto⁽³⁾ 2020 normalizzato pari a €3,5mld:<ul style="list-style-type: none">– €694mIn⁽⁴⁾ dividendi <i>cash</i> in pagamento a maggio 2021– Ulteriore distribuzione <i>cash</i> da riserve per raggiungere il <i>payout ratio</i> complessivo del 75%⁽²⁾ possibilmente nel 4trim.21, soggetta all'approvazione della BCE▪ <i>Payout ratio cash</i> al 70%⁽¹⁾⁽²⁾ per il Risultato netto 2021, parzialmente distribuito sotto forma di <i>interim dividend</i> nel 2021 (€1,1mld già maturati nel 1trim.) |
| Capitale | Solida patrimonializzazione con <i>Common Equity ratio</i>⁽⁵⁾ minimo del 13% (12% <i>fully phased-in</i>) |

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

(1) Soggetta alle indicazioni future della BCE in merito alla politica di dividendi dopo il 30.9.21, termine indicato nella raccomandazione del 15.12.20

(2) Come da Piano di Impresa 2018-21

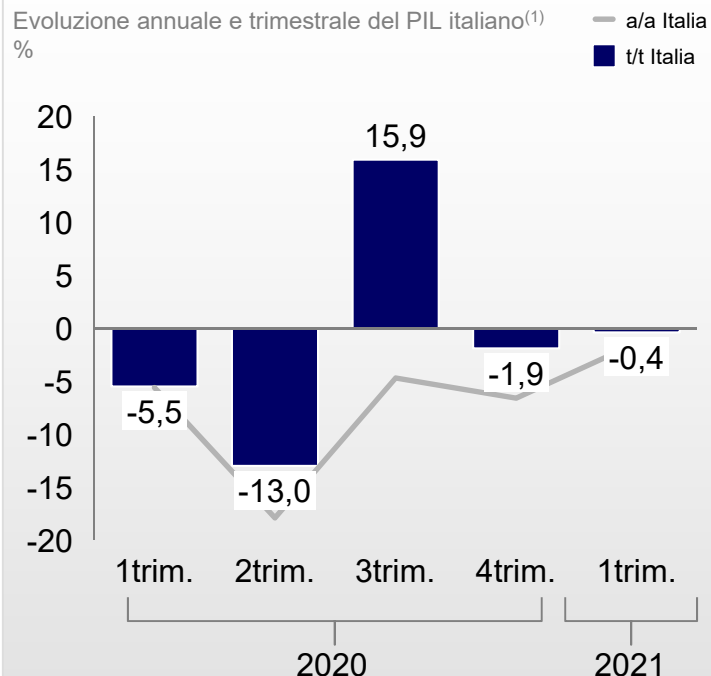
(3) Escludendo dal Risultato netto contabile 2020 gli elementi relativi alla combinazione con UBI Banca (effetti della *PPA* – includendo il *goodwill* negativo – e i costi di integrazione) e l'*impairment* dell'avviamento relativo alla Divisione Banca dei Territori

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

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

Primo trimestre ancora impattato dal COVID-19, ma i fondamentali dell'economia italiana faciliteranno la ripresa

1trim.21 ancora impattato dal COVID-19 ma il PIL è atteso in forte ripresa nel 2021



- Dopo molteplici *lockdown* nel 2020 e nel 1trim.21, le restrizioni dovute al COVID-19 ora sono più leggere e la campagna vaccinale sta accelerando
- Il PIL atteso in crescita del 3,9% nel 2021⁽³⁾ e del 4,1% nel 2022⁽³⁾, dopo una contrazione dell'8,9% nel 2020

L'economia italiana è resiliente grazie ai solidi fondamentali e può contare sugli interventi governativi e il supporto finanziario dell'UE

Famiglie

- **Elevata ricchezza delle famiglie italiane** a €10.700mld, dei quali €4.400mld di attività finanziarie
- **Basso livello di indebitamento**

Imprese

- **Imprese manifatturiere** con una struttura finanziaria più forte rispetto ai livelli pre-crisi 2008
- **Imprese orientate all'export** altamente diversificate in termini di settore e dimensione, con l'export italiano che ha superato quello della Germania di oltre 4pp negli ultimi 5 anni ⁽²⁾

Sistema bancario

- **Sistema bancario di gran lunga più solido** rispetto alla situazione pre-crisi del 2008

Sostegno pubblico

- Forte **supporto dai pacchetti di misure del Governo**, dal valore di più di **€200mld** nel 2020-21
- Il **Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza**⁽⁴⁾ fornirà all'Italia più di **€200mld** in contributi e prestiti, di cui circa €27mld nel 2021
 - **In gran parte finanziato dal supporto finanziario dell'UE** (*Next Generation EU*)
 - Fortemente **focalizzato su investimenti e riforme per sostenere la crescita del PIL**

ISP ha reso disponibili più di €400mld in prestiti di medio-lungo periodo per imprese e famiglie a supporto del Piano di Ripresa e Resilienza italiano⁽⁴⁾

(1) Fonte: Bloomberg, ISTAT

(2) Dati mensili a prezzi correnti da dicembre 2015 a febbraio 2021

(3) Fonte: *Consensus Economics*, a metà aprile 2021

(4) Presentato al Consiglio dei Ministri il 23.4.21

Agenda

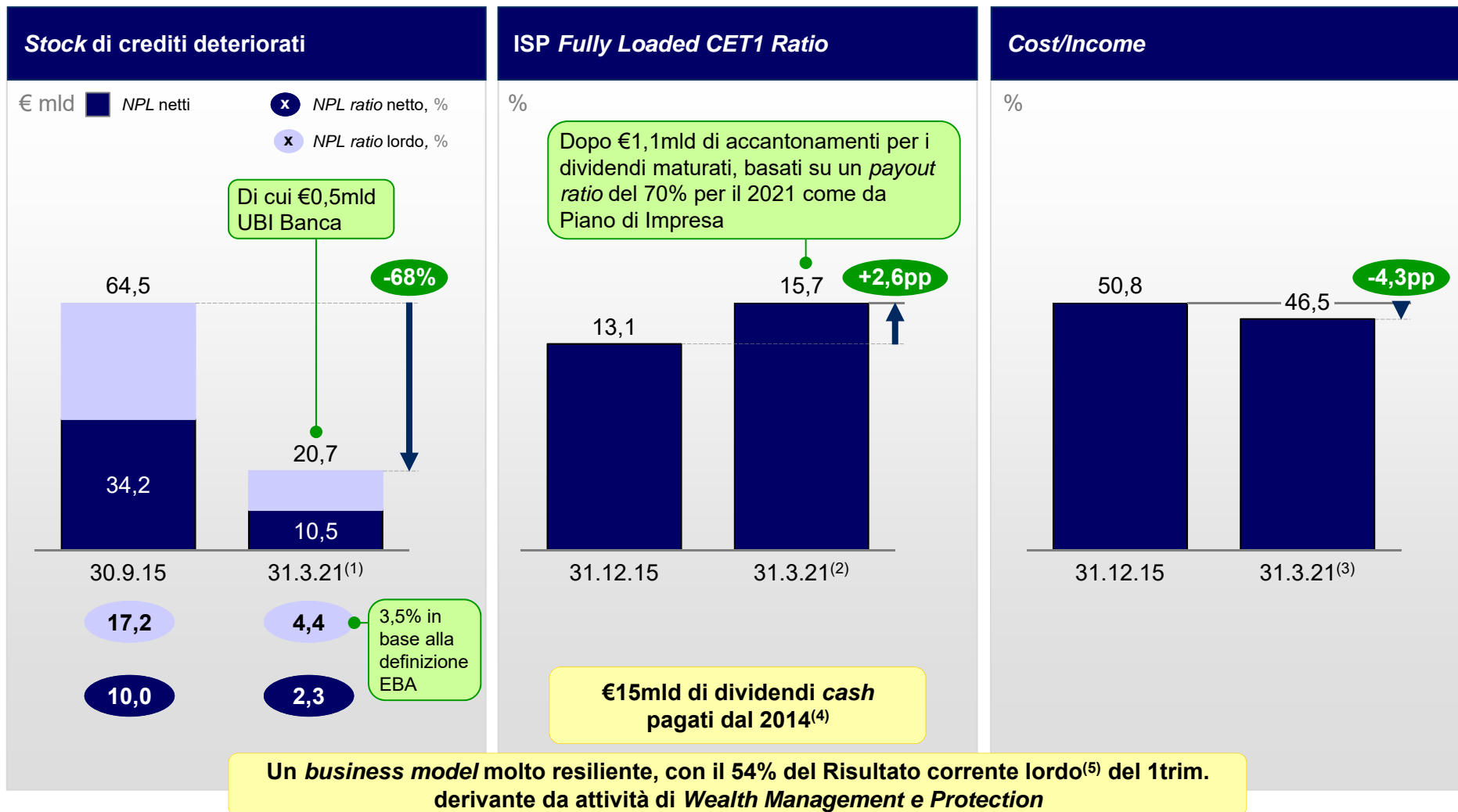
ISP è ben preparata per un contesto sfidante

1° trimestre 2021: un inizio d'anno eccellente

Combinazione con UBI Banca

Considerazioni finali

Negli ultimi anni, ISP ha ridotto significativamente lo stock di crediti deteriorati, rafforzando la patrimonializzazione e migliorando l'efficienza...



(1) Escludendo lo stock di crediti deteriorati lordi pari a €3,8mld (€1,1mld netti) riclassificati in Attività in via di dismissione al 31.3.21

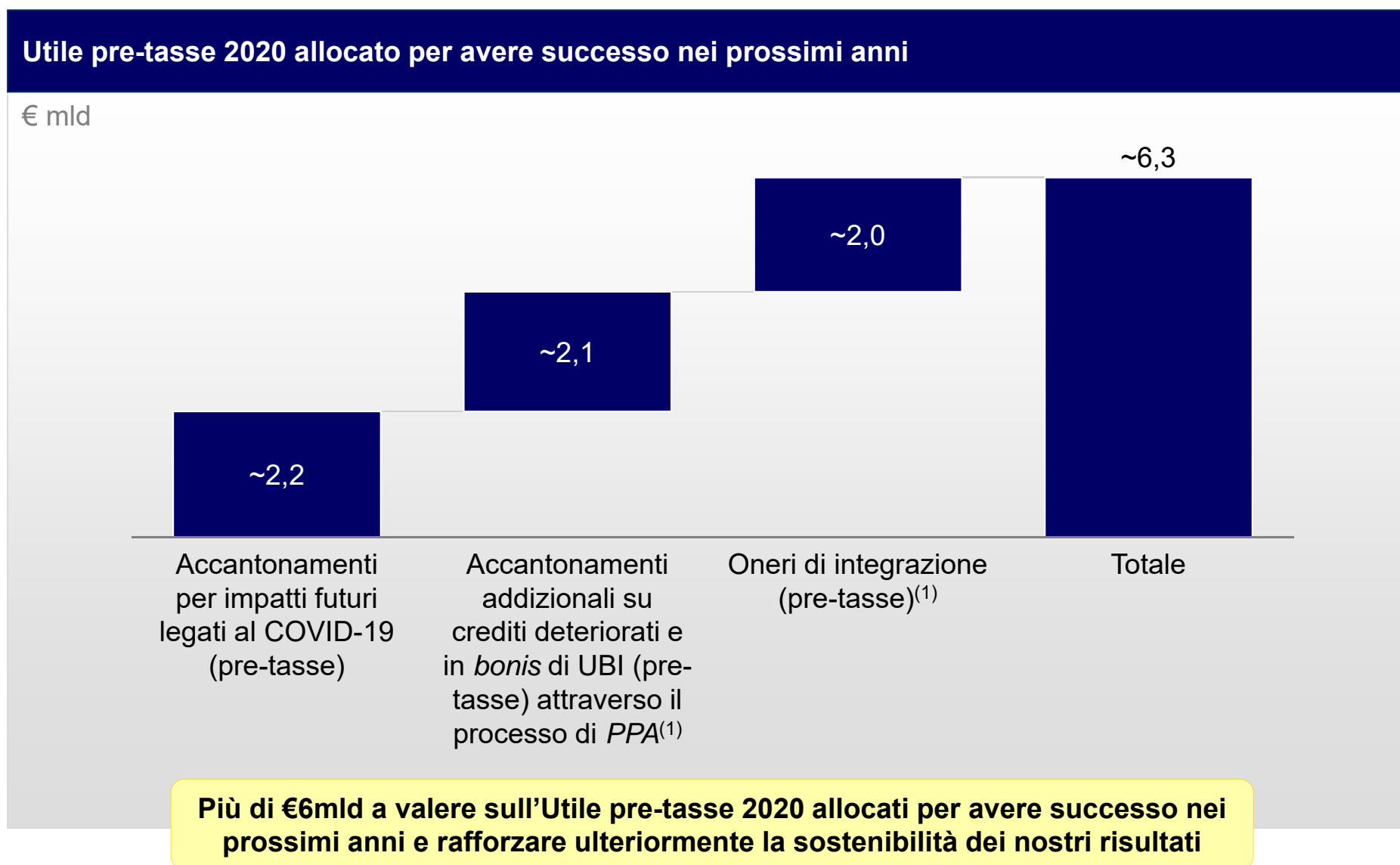
(2) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.3.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico *cash* di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca derivanti dalla PPA, dai costi di integrazione e dalla cessione a BPER Banca di una parte delle filiali e relative attività e passività e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo 1trim.21)

(3) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

(4) Includendo dividendi pari a €0,7mld da pagare a maggio 2021, il massimo importo distribuibile in ottemperanza alla raccomandazione BCE del 15.12.20 in merito alla politica di dividendi a seguito dell'epidemia da COVID-19

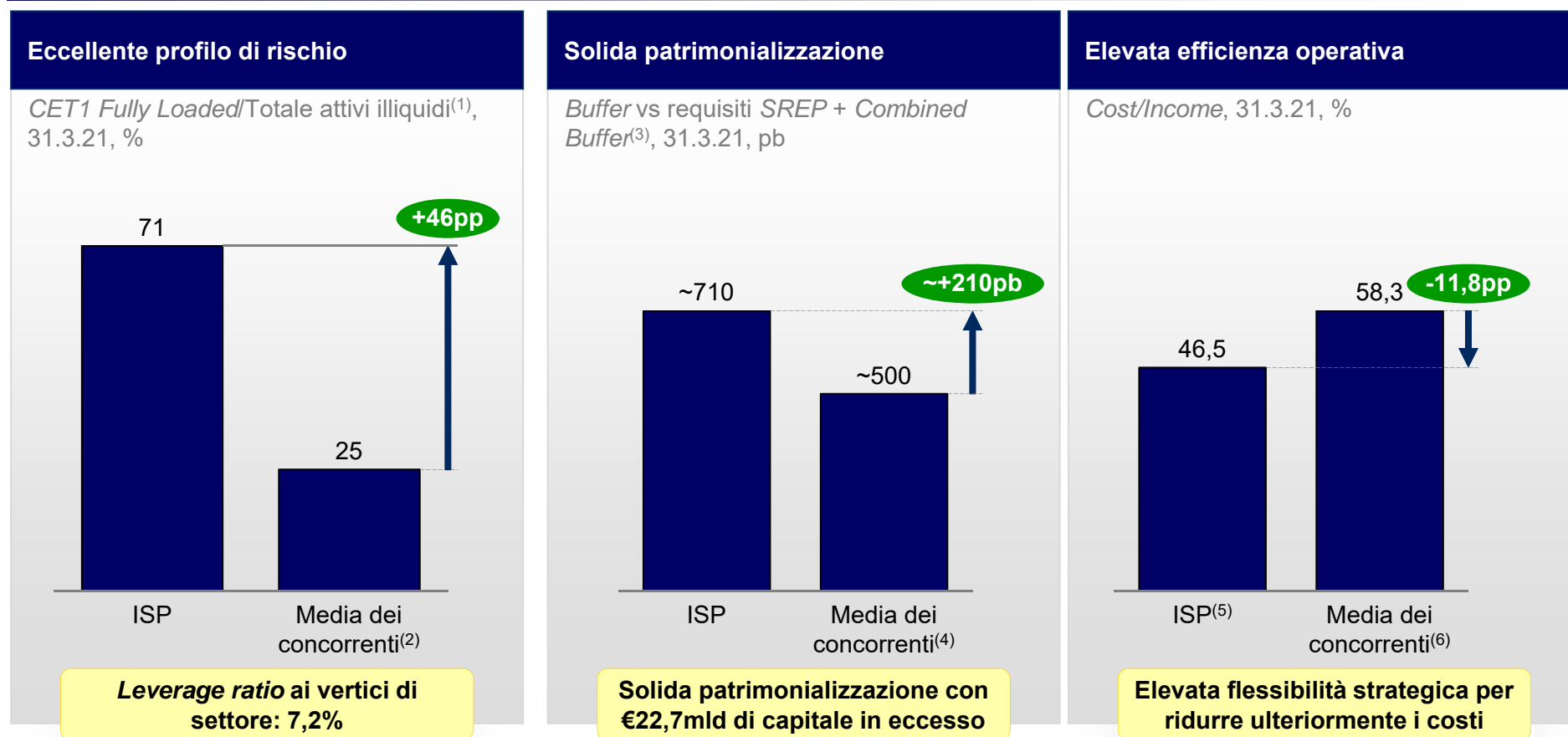
(5) Escludendo il Corporate Centre

... allocato nel 2020 più di €6mld a valere sull'Utile pre-tasse per avere successo nei prossimi anni...



(1) Allocations of part of the negative goodwill deriving from the combination with UBI Banca

... e oggi è decisamente meglio equipaggiata dei concorrenti per affrontare le sfide future



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

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

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

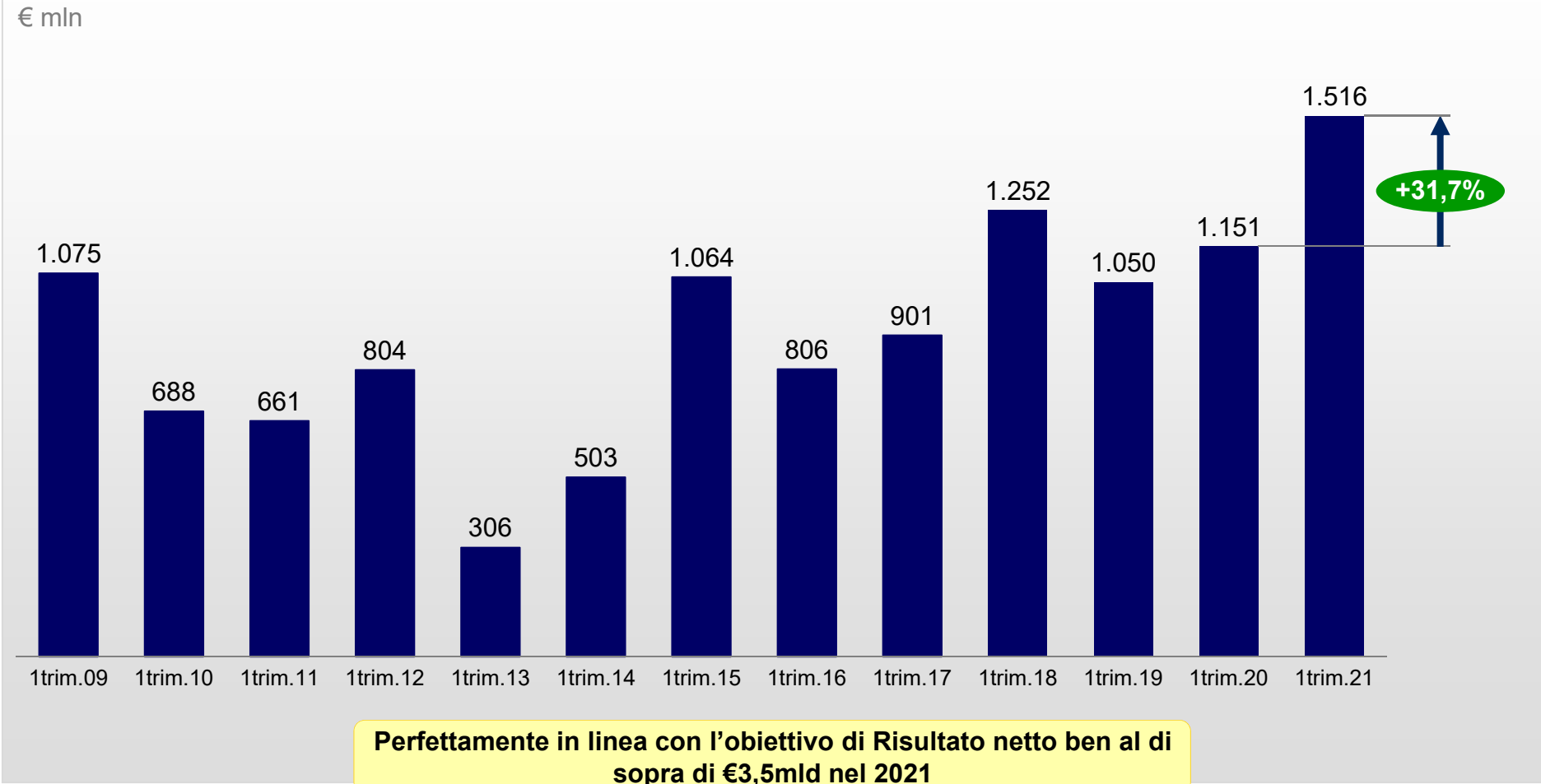
(4) Campione: BBVA, BNP Paribas, Deutsche Bank, Nordea e Santander (dati al 31.3.21); Commerzbank, Crédit Agricole Group, ING Group, Société Générale e UniCredit (dati al 31.12.20). Fonte: Presentazione agli investitori, Comunicati stampa, *Conference Calls*, dati di bilancio

(5) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

(6) Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Standard Chartered e UBS (dati al 31.3.21); Commerzbank, Crédit Agricole S.A., ING Group, Société Générale e UniCredit (dati al 31.12.20)

Miglior Risultato netto trimestrale degli ultimi dodici anni

ISP ha conseguito il più alto Risultato netto trimestrale dal 2008



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

Attenzione alle persone e ai Clienti di ISP

Persone di ISP

- **Lavoro a distanza** abilitato per ~80.000 persone, con "digital coach" per sostenere il passaggio allo *smart working* e condividere le migliori pratiche
- Accordi con le OO.SS. per **misure straordinarie** a sostegno della **famiglia** e della **genitorialità** e volti a **neutralizzare** le assenze da **COVID-19** dal calcolo del **Premio Variabile di Risultato**
- **Digital learning** abilitato per **tutte le persone di ISP in Italia**
- **6 giorni supplementari** di ferie riconosciuti nel 2020 per le persone di ISP che lavorano in **filiale** e per quelle che non possono lavorare da **remoto**
- ~1.350 **persone assunte**⁽¹⁾ da gennaio 2020
- Progetto "**Ascolto e Supporto**" per fornire supporto psicologico a tutte le persone di ISP

Clienti di ISP

- ~100% delle **filiali aperte** con operatività piena: consulenza solo su appuntamento e operatività di cassa solo su appuntamento nelle aree con le restrizioni più elevate dovute al COVID (zone rosse)
- **Continuità del business assicurata** dalla filiale **online**, dall'**Internet Banking**, dall'**App** e dagli sportelli bancomat (99% attivi)
- Attivato il **servizio di consulenza da remoto**, con ~26.000 gestori
- **Estensione gratuita** della copertura assicurativa sanitaria di ISP per includere il COVID-19

Supporto continuo all'economia reale e alla società

Donazioni volontarie

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

Supporto al credito

- €101mld⁽²⁾ di **sospensione delle rate dei mutui e dei finanziamenti esistenti** per famiglie e imprese
- €50mld di **crediti disponibili per supportare le imprese e i professionisti** durante l'emergenza
- €28mld⁽³⁾ di **prestiti con garanzia statale**
- €10mld di nuovi crediti disponibili a sostegno di ~2.500 filiere italiane
- ~€10mld⁽³⁾ di **prestiti concessi con garanzia SACE**
- €80mln **Programma Rinascimento** che include prestiti di impatto per le micro imprese e *start-up*, per la ripresa e per l'evoluzione del loro modello di *business*

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

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

1trim.21⁽⁴⁾ vs 1trim.20, includendo UBI Banca

Clienti multicanale ~11,6mln, ~+1mln

Utilizzatori dell'App (4,6/5,0 rating su iOS⁽⁵⁾ e 4,5/5,0 su Android⁽⁵⁾) ~7,1mln, ~+1mln

Potenziamento dei servizi digitali

- # di operazioni digitali ~39,4mln, +25%
- # di vendite digitali⁽⁶⁾ ~0,8mln, +140%
- # di pagamenti digitali⁽⁷⁾ ~5,7mln, +31%

Ordini **Market Hub**⁽⁸⁾ (media giornaliera) ~95.000, +20%

Infrastruttura flessibile e sicura per il lavoro a distanza

- Conference call/ video conference** (utilizzo medio giornaliero) ~468.000, +264.000
- Instant messaging** (utilizzo medio giornaliero) ~515.000, +140.000

97% delle persone di ISP⁽⁹⁾ abilitate a lavorare da casa

(1) Perimetro Italia includendo UBI Banca

(2) Moratorie accordate sino al 31.3.21 (flussi), inclusi i rinnovi, includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali realizzata nel 1trim.21

(3) Al 31.3.21, includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali realizzata nel 1trim.21

(4) Considerando la cessione delle filiali realizzata nel 1trim.21

(5) Al 20.4.21






(6) Offerta commerciale inviata al cliente (sito web o App) dal gestore o dalla filiale online, firmata elettronicamente dai clienti, o acquisti self-service

(7) Numero di pagamenti con digital wallet (es. Apple Pay, Samsung Pay, Google Pay)

(8) ISP stand-alone, piattaforma di IMI CIB per le operazioni della clientela corporate

(9) Direzione centrale perimetro Italia

... e può far leva sui propri vantaggi competitivi nel nuovo contesto

| Trend emergenti | Vantaggi competitivi di ISP |
|--|---|
| <p>Crescita della domanda di prodotti a tutela della salute, dei patrimoni e del <i>business</i></p>  | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Gruppo ai vertici di settore in Europa nei <i>business</i> Assicurazioni vita e <i>Wealth Management</i> ▪ Forte posizionamento nel <i>business</i> della Protezione (#3 compagnia italiana nel <i>non-motor retail</i>) |
| <p>Contesto più rischioso</p>  | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Capacità distintive nella gestione proattiva del credito (Pulse) ▪ <i>Partnership strategiche</i>, con operatori industriali <i>leader</i> nella gestione dei crediti deteriorati (Intrum, Prelios) |
| <p>Digitalizzazione dei clienti</p>  | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Tra le migliori banche in Europa per funzionalità dell'<i>App</i>⁽¹⁾ ▪ Eccellente offerta digitale, con più di ~11,6mln clienti multicanale ▪ Distintiva <i>value proposition</i> sui canali digitali per PMI, Mid e Large Corporate (CIB2B) ▪ <i>Partnership strategica</i> con Nexi nell'ambito dei sistemi di pagamento |
| <p>Digitalizzazione del modo di lavorare</p>  | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Accelerata digitalizzazione dell'operatività, con lavoro a distanza abilitato per ~80.000 persone del Gruppo ISP ▪ Esperienza consolidata nella rapida ed efficace ottimizzazione del modello distributivo (es., chiusura di ~1.100 filiali dal 2018) e possibilità di ulteriore riduzione di filiali alla luce: <ul style="list-style-type: none"> – Della combinazione con UBI Banca – Della <i>partnership</i> strategica Banca 5[®]-SisalPay (ridenominata "<i>Mooney</i>" da novembre 2020) – Di eccellenti canali digitali, per continuare a servire la maggior parte dei clienti che hanno cambiato abitudini durante l'emergenza del COVID-19 |
| <p>Rafforzata importanza dell'ESG</p>  | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Unica banca italiana inclusa nei <i>Dow Jones Sustainability Indices</i> e nel 2021 "<i>Global 100 Most Sustainable Corporations in the World Index</i>" di Corporate Knights ▪ Al primo posto tra i concorrenti per MSCI, Sustainalytics e Bloomberg ESG Disclosure Score, tre dei principali indici/classifiche internazionali in tema di ESG |



Premiata "*Best Bank in Italy*" negli *Euromoney awards for Excellence 2020*

(1) Fonte: The Forrester Banking Wave™: European Mobile Apps, 4trim.20

Agenda

ISP è ben preparata per un contesto sfidante

1° trimestre 2021: un inizio d'anno eccellente

Combinazione con UBI Banca

Considerazioni finali

1trim.21: principali risultati

- **Risultati economici eccellenti** nonostante le misure di contenimento legate al COVID-19 e portando a termine con successo la fusione di UBI Banca:
 - **Miglior Risultato netto trimestrale dal 2008 pari a €1.516mln (+31,7% vs 1trim.20)**
 - **Miglior trimestre di sempre per il Risultato corrente lordo (€2.630mln, +22,2% vs 1trim.20⁽¹⁾)**
 - **Proventi operativi netti pari a €5.461mln⁽²⁾ e Risultato della gestione operativa pari a €2.919mln⁽²⁾ (+8,9% e +38,1% vs 4trim.20⁽¹⁾)**
 - **Il miglior primo trimestre di sempre per le Commissioni (+8,9% vs 1trim.20⁽¹⁾)**
 - **Risultato dell'attività assicurativa in aumento del 16,9% vs 4trim.20⁽¹⁾ con ricavi P&C non-motor pari a €98mln (+27%), €125mln includendo i prodotti credit-linked**
 - **Significativa riduzione dei Costi operativi (-2,6% vs 1trim.20⁽¹⁾) e Spese amministrative in calo del 6,1%**
 - **Costo del rischio annualizzato in calo a 35pb⁽²⁾ (vs 48pb nel 2020⁽¹⁾, escludendo gli accantonamenti per gli impatti futuri legati al COVID-19)**
 - **Il più basso flusso di crediti deteriorati lordi di sempre**
- **Solidità patrimoniale ai vertici di settore, con Stato patrimoniale ulteriormente rafforzato:**
 - **Common Equity ratio in aumento al 15,7%⁽³⁾ (+30pb nel 1trim.), ben al di sopra dei requisiti regolamentari (~+710pb⁽⁴⁾)**
 - **Stock di crediti deteriorati e NPL ratio ai livelli più bassi dal 2007, con NPL ratio lordo al 4,4% (3,5% secondo la definizione EBA) e NPL ratio netto al 2,3%**
 - **Leverage ratio ai vertici di settore: 7,2%**
 - **Solida posizione di liquidità: LCR e NSFR ben al di sopra del 100%; €302mld in Attivi liquidi⁽⁵⁾**

(1) Dati riesposti, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

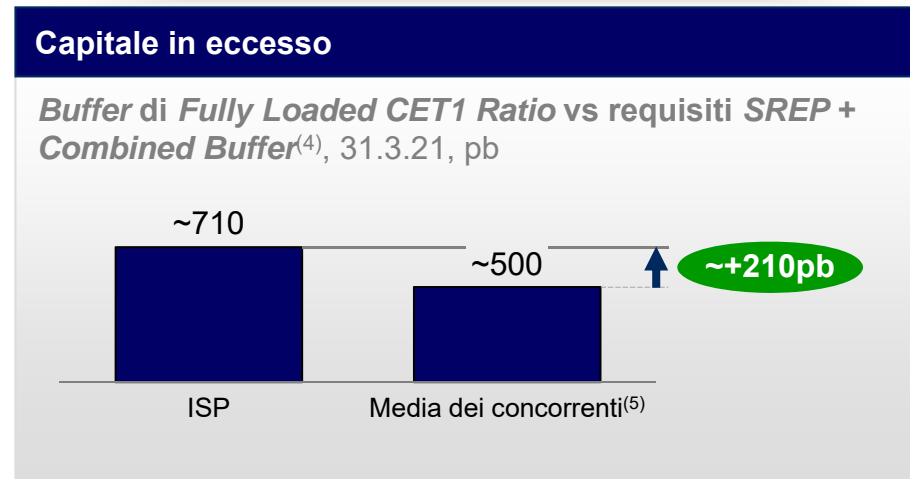
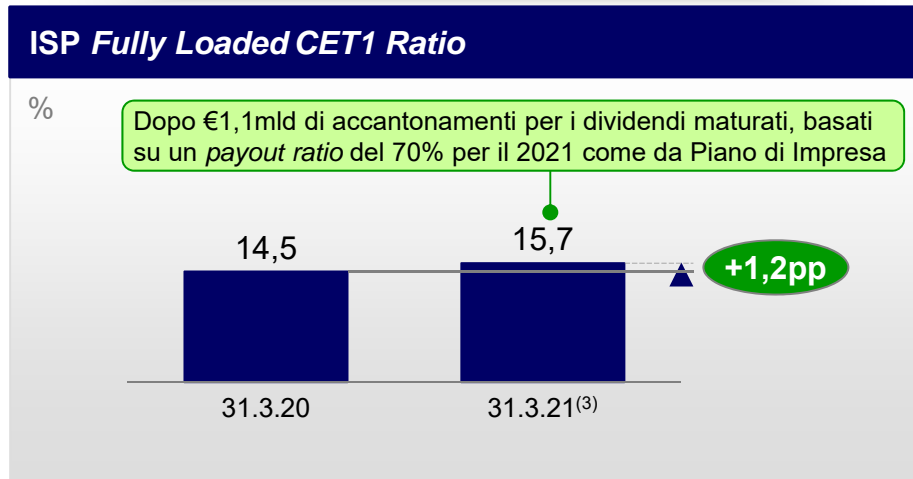
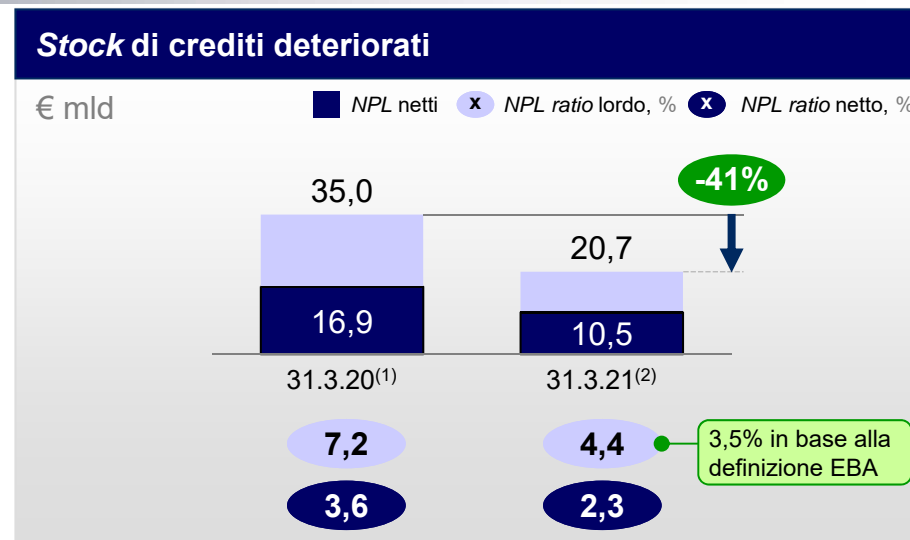
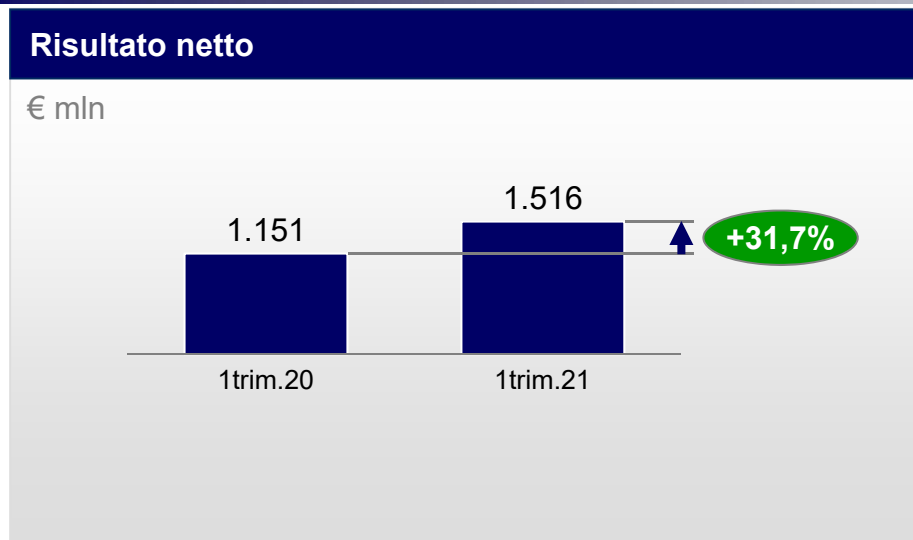
(2) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

(3) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.3.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca derivanti dalla PPA, dai costi di integrazione e dalla cessione a BPER Banca di una parte delle filiali e relative attività e passività e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo 1trim.21)

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

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

1trim.: forte crescita della redditività e Stato Patrimoniale ulteriormente rafforzato



(1) Includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21

(2) Escludendo lo stock di crediti deteriorati lordi pari a €3,8mld (€1,1mld netti) riclassificati in Attività in via di dismissione al 31.3.21

(3) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.3.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca derivanti dalla PPA, dai costi di integrazione e dalla cessione a BPER Banca di una parte delle filiali e relative attività e passività e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo 1trim.21)

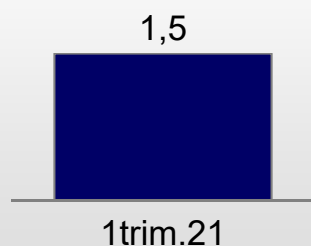
(4) Calcolato come differenza tra il Fully Loaded CET1 Ratio vs requisiti SREP + Combined Buffer, solo banche leader in Europa che hanno comunicato il loro requisito SREP

(5) Campione: BBVA, BNP Paribas, Deutsche Bank, Nordea e Santander (dati al 31.3.21); Commerzbank, Crédit Agricole Group, ING Group, Société Générale e UniCredit (dati al 31.12.20). Fonte: Presentazione agli investitori, Comunicati stampa, Conference Calls, dati di bilancio

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

Azionisti

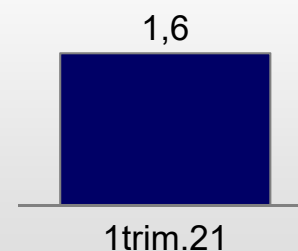
Risultato netto, € mld



€1,1mld di dividendi già maturati nel 1trim.21

Dipendenti

Spese del personale, € mld



Settore pubblico

Imposte⁽¹⁾, € mld



Famiglie e imprese

Erogazioni credito a medio-lungo termine, € mld

Di cui €20,9mld in Italia



ISP ha aiutato ~2.900 Imprese italiane a tornare *in bonis*⁽²⁾ nel 1trim. (~126.000 dal 2014)

(1) Dirette e indirette

(2) Dovuto a rientri in *bonis* da crediti deteriorati

ISP come motore della crescita sostenibile e inclusiva...

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

per le persone in difficoltà per la cultura per i giovani

per l'economia circolare per l'innovazione per le famiglie

INTESA SANPAOLO

- €60mld di nuovi finanziamenti a supporto della *green economy*
- €50mld di crediti disponibili per supportare le imprese e i professionisti durante l'emergenza COVID-19
- Oltre €100mln donati per alleviare gli impatti del COVID-19
- €150mln (pari al 50%) dell'ISP *Fund for Impact* saranno destinati alla riduzione del disagio socio-economico causato da COVID-19

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

| | |
|--|--|
| Obiettivi | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Consolidamento della <i>leadership</i> del Gruppo nelle tematiche ESG/Climate ▪ Priorità ai temi ESG/Climate più rilevanti per il Gruppo |
| Governance | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Sessioni specifiche del Comitato di Direzione che si riunisce almeno ogni 3 mesi per discutere di temi ESG ▪ Cabina di regia ESG dedicata, che include 17 <i>Sustainability Manager</i> provenienti da tutte le Divisioni e aree di Governo, a supporto del Comitato di Direzione nella definizione delle priorità e delle nuove iniziative |
| Iniziative (punti principali selezionati) | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Servizio di consulenza ESG dedicato e finanziamenti <i>ESG-linked</i> per le PMI ▪ Team ESG specialistico di <i>coverage</i> e di <i>prodotto</i> a supporto dei gestori e dei clienti della Divisione IMI C&IB ▪ Forte focalizzazione sui fondi <i>Etici/ESG</i> (€17,7mld⁽¹⁾ gestiti da Eurizon) |

Link al video: <https://group.intesasanpaolo.com/it/sezione-editoriale/la-banca-per-lo-sviluppo-sostenibile-e-inclusivo>

(1) Al 31.12.20

... con impatto concreto sulla società

Analizzate ~175 **start-up** nel 1trim.21 (oltre 2.800 dal 2018) in 2 programmi di **accelerazione** (attività spostate *online* a causa del COVID-19) con 22 **start-up assistite** (oltre 410 dal 2018), presentandole a selezionati investitori e attori dell'ecosistema (~5.600 ad oggi)

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

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

Altri due **Green Bond** emessi nel 2019 e 2017 per un totale di €1,25mld (€750mld **Circular** e €500mld **energie rinnovabili ed efficienza energetica**)

Lanciato a luglio 2020 **S-Loan** – una soluzione innovativa per finanziare e incentivare progetti di crescita sostenibile delle PMI. I finanziamenti godranno di un tasso agevolato, soggetto al monitoraggio annuale di 2 **KPI ESG**, da rendicontare nel Bilancio della società. **ISP ha allocato un plafond di €2mld per S-Loan**: ~€390mld concessi nel 1trim.21 (~€520mld dal lancio dell'iniziativa)

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

- ~17,7 milioni di pasti
- ~1,1 milioni di posti letto
- ~244.000 medicine
- ~203.000 vestiti

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

- ~3.000 giovani, di età 18-29 anni, hanno inviato la propria candidatura nel 1trim.21 (più di 18.000 dal 2019)
- ~300 studenti intervistati e ~100 studenti formati/in formazione attraverso 4 corsi nel 1trim.21 (più di 3.800 studenti intervistati e più di 1.500 studenti formati/in formazione dal 2019)
- ~1.500 aziende coinvolte dall'inizio del Programma

~109.000 medici e infermieri hanno partecipato ai programmi di formazione su protezione personale, ventilazione non invasiva e gestione delle emergenze legate a COVID-19 di **Generation**

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

(1) Associazione Nazionale Alpini
 (2) Moratorie accordate sino al 31.3.21 (flussi), inclusi i rinnovi, includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali realizzata nel 1trim.21
 (3) Al 31.3.21, includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali realizzata nel 1trim.21

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

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

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

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

€3.5mln donati attraverso **ForFunding** – la piattaforma di *crowdfunding* di ISP – a sostegno delle iniziative del **Dipartimento della Protezione Civile** per l'emergenza COVID-19

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

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

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

€101mld⁽²⁾ di **sospensione delle rate dei mutui e dei finanziamenti esistenti** per famiglie e imprese (1° in Italia a lanciare l'iniziativa prima che le norme entrassero in vigore)

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

€28mld⁽³⁾ di **prestiti con garanzia statale**

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

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

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

Corso **Executive di alta formazione "Gestione dei patrimoni artistico-culturali e delle collezioni corporate"**, 1a edizione di **Gallerie d'Italia Academy**, programma di formazione nell'*heritage management* per giovani professionisti, con il patrocinio del Ministero della Cultura. 900 candidature, 36 partecipanti, oltre 60 docenti

Promozione digitale della mostra **Tiepolo** alle Gallerie d'Italia Milano Tiepolo diventa un **tour virtuale** e un'innovativa **esperienza immersiva**. **Sotto un unico cielo**: serie di 7 video sui capolavori di Tiepolo nelle Regioni Veneto e Friuli. Dal 30 ottobre 2020 al 31 marzo 2021, le iniziative digitali dedicate a Tiepolo sui siti Gallerie d'Italia, ISP e di Progetto Cultura hanno registrato **133.000** visualizzazioni di pagina

La prestigiosa rivista **National Geographic International** ha pubblicato **2 immagini** (tra le **54 foto dell'anno scelte fra 1,7 milioni di foto in tutto il mondo**) parte di "**The COVID-19 Visual Project**", un archivio digitale permanente che raccoglie progetti di importanti fotografi, creato da Cortona **On the Move** in collaborazione con ISP. 95.000 visualizzazioni sui canali **social** Gallerie d'Italia e su LinkedIn e Amplify ISP

MAMMA@WORK: un prestito a **condizioni fortemente agevolate** lanciato nel luglio 2020 per conciliare maternità e lavoro nei primi anni di vita dei figli (~€0,3mln concessi dal lancio)

Altre due iniziative a supporto delle **madri lavoratrici** in India e delle **persone over 50** che hanno **perso il lavoro** o hanno **difficoltà ad accedere a regimi pensionistici**

XME StudioStation lanciata ad agosto 2020: prestiti alle famiglie per supportare l'apprendimento a distanza (concessi ~€0,4mln nel 1trim.21; concessi ~€1,6mln dal lancio)



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

"**Per Merito**", la prima linea di credito non garantita dedicata a tutti gli studenti universitari residenti in Italia che studiano in Italia o all'estero; €16,3mln concessi nel 1trim.21 (~€107mln dall'inizio del 2019)

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

Principali classifiche⁽¹⁾ di sostenibilità



L'unica banca italiana

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



Nella classifica 2020 di Institutional Investor, ISP è stata la migliore banca europea per *Investor Relations* e per **aspetti ESG**, (unica banca italiana tra le "*Most honored companies*")

| Bloomberg | CDP | MSCI | S&P Global | SUSTAINALYTICS |
|-----------|-----|------|------------|----------------|
| 71 | A | AAA | 100 | 19,5 |
| 62 | A | AAA | 99 | 20,3 |
| 61 | A- | AA | 95 | 21,4 |
| 59 | A- | AA | 94 | 22,1 |
| 58 | A- | AA | 93 | 22,5 |
| 58 | A- | AA | 93 | 23,1 |
| 57 | A- | AA | 90 | 23,3 |
| 55 | A- | AA | 88 | 23,8 |
| 55 | A- | AA | 87 | 24,8 |
| 55 | B | AA | 82 | 25,0 |
| 54 | B | A | 70 | 25,6 |
| 54 | B | A | 67 | 25,7 |
| 54 | B | A | 62 | 27,1 |
| 54 | B | A | 62 | 27,8 |
| 54 | B | A | 60 | 28,7 |
| 47 | C | BBB | 57 | 30,0 |
| 46 | C | BBB | 54 | 30,0 |

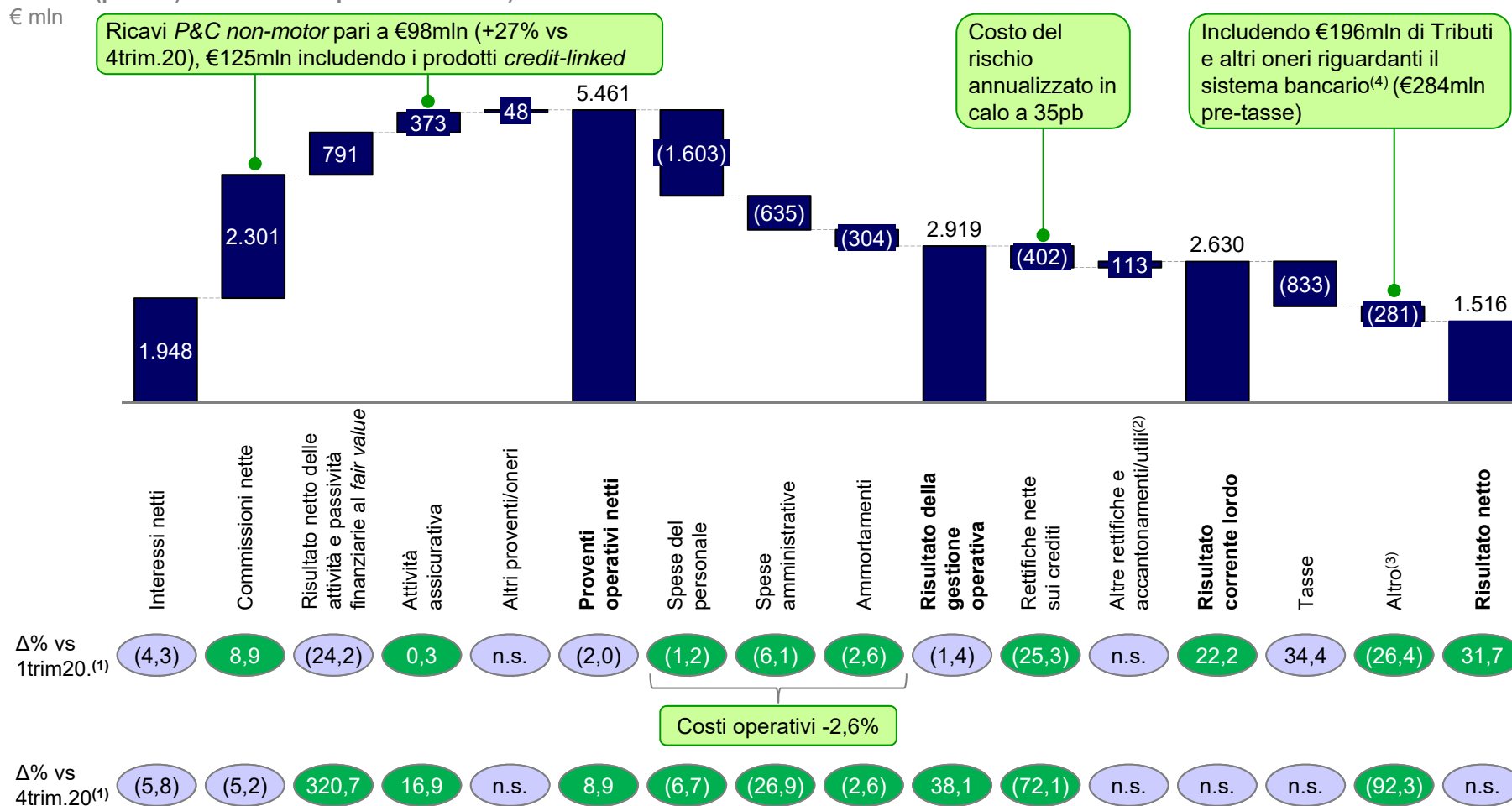


(1) Campione di riferimento ISP
 Fonti: Bloomberg *ESG Disclosure Score* (Bloomberg al 30.4.21), *CDP Climate Change Score* 2020 (<https://www.cdp.net/en/companies/companies-scores>); MSCI *ESG Score* (<https://www.msci.com/esg-ratings>) dati al 30.4.21; S&P Global (Bloomberg al 30.4.21); *Sustainalytics score* (<https://www.sustainalytics.com/>) *ESG Risk Rating* al 30.4.21

Risultato netto pari a €1,5mld, il miglior trimestre dal 2008

CE 1trim.21 (considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim. e quelle da cedere nel 2trim. all'Utile (perdita) delle attività operative cessate)

€ mln



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

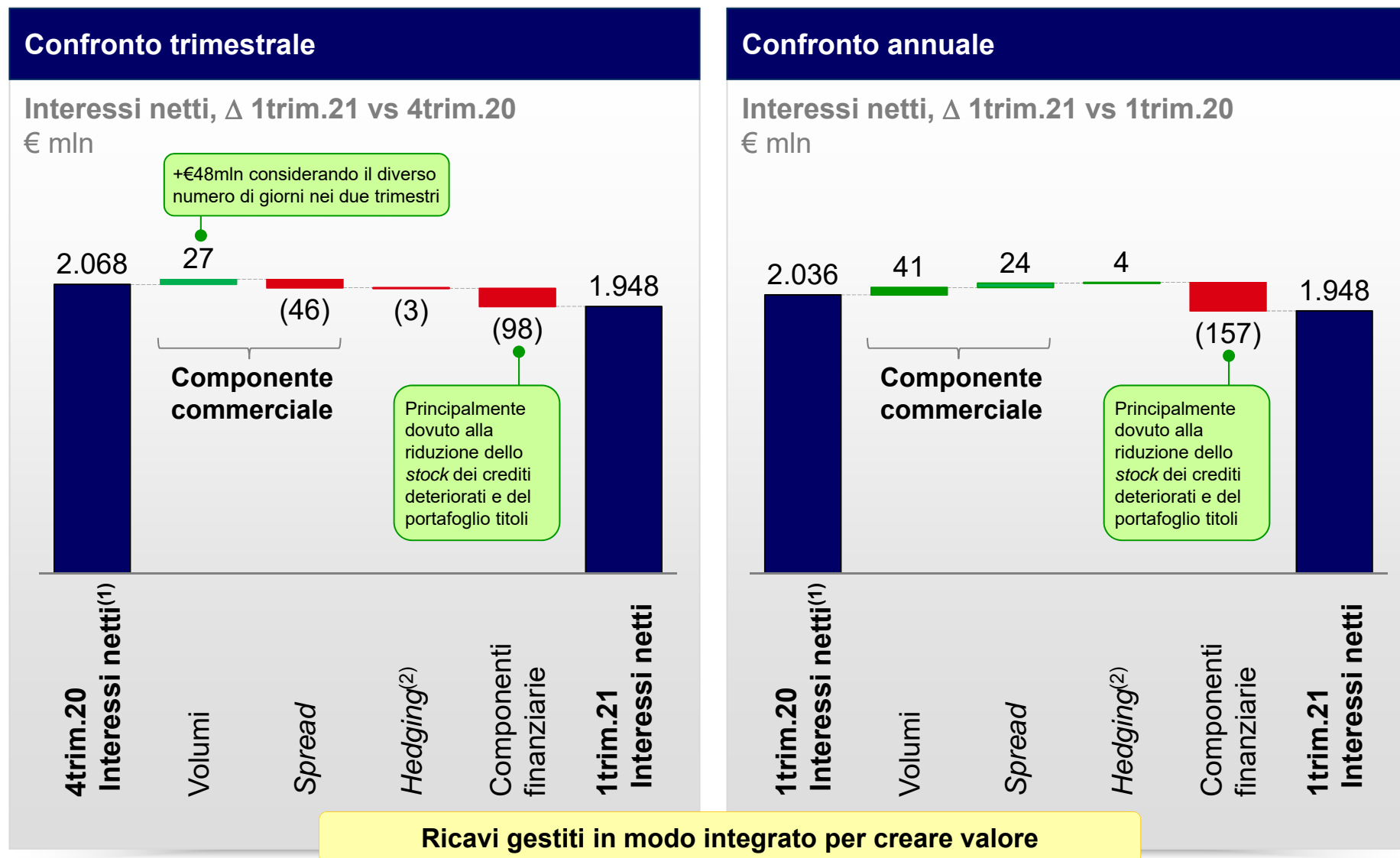
(1) Dati riesposti, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

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

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

(4) Includendo Oneri per il Fondo di Risoluzione: €272mln pre-tasse (€187mln al netto delle tasse), costo stimato per l'intero anno

Interessi netti: Componente commerciale in crescita su base annua

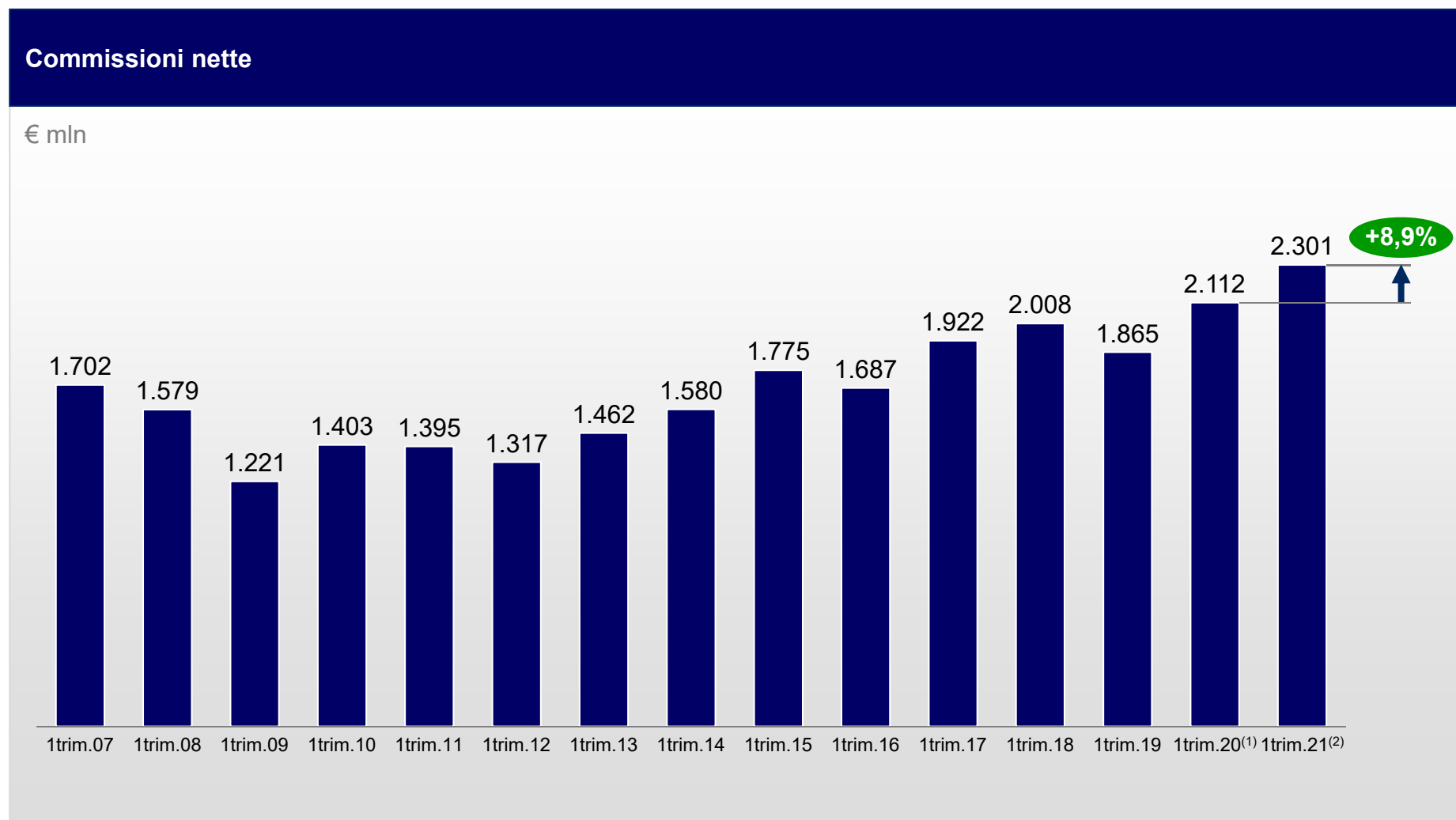


Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati riesposti, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

(2) Beneficio €54mln dalle misure di copertura delle poste a vista nel 1trim.21

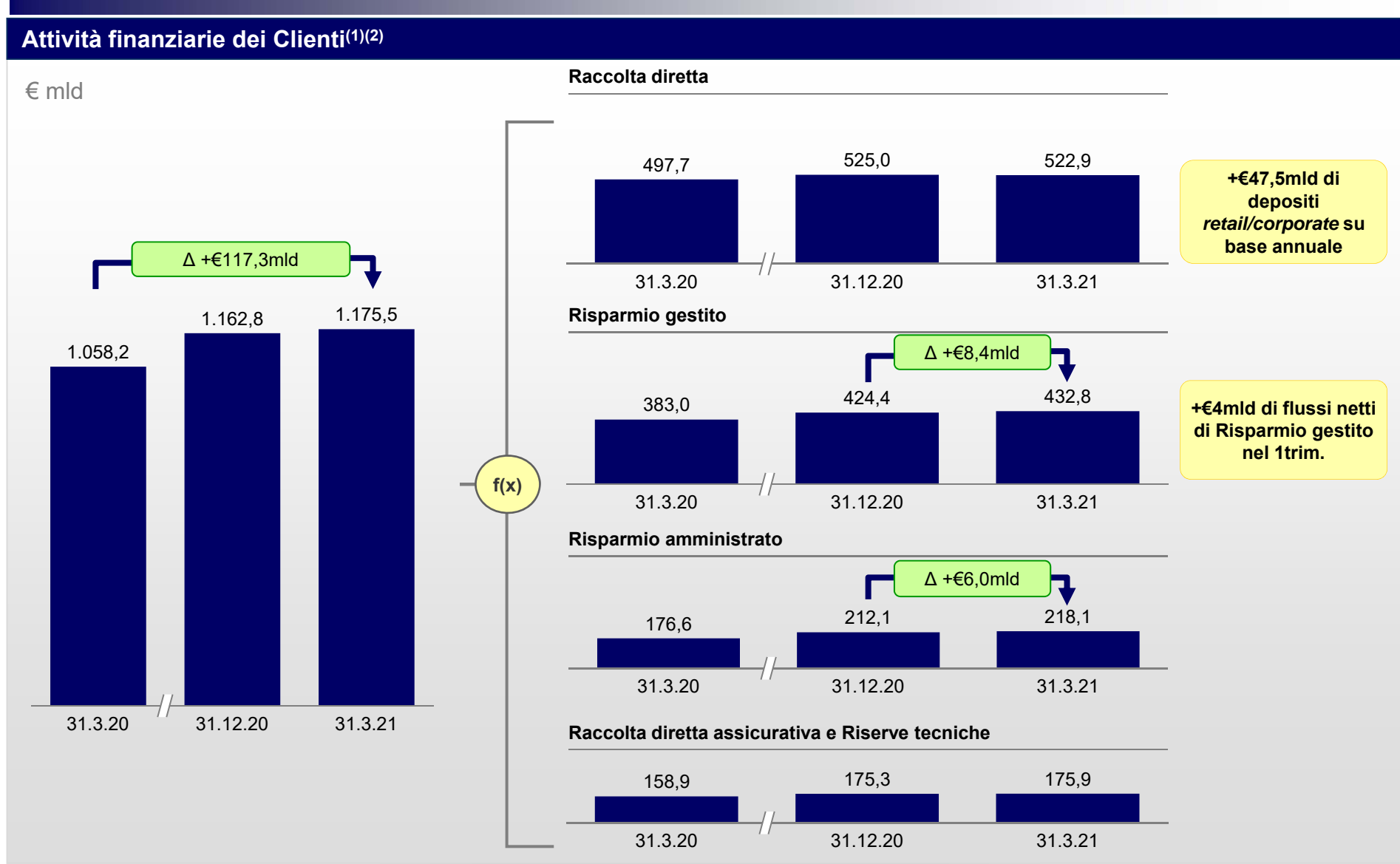
Miglior 1° trimestre di sempre per le Commissioni nonostante molteplici *lockdown*



(1) Dati riesposti, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

(2) Includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21

~€1.200mld di Attività finanziarie dei Clienti



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

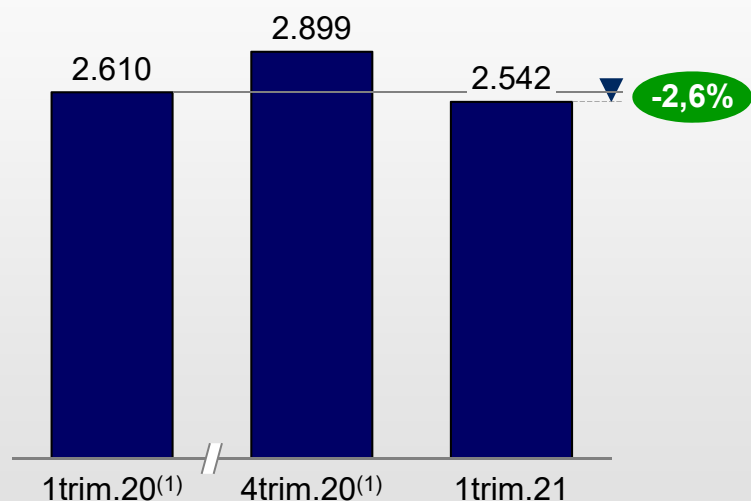
(2) Includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21

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

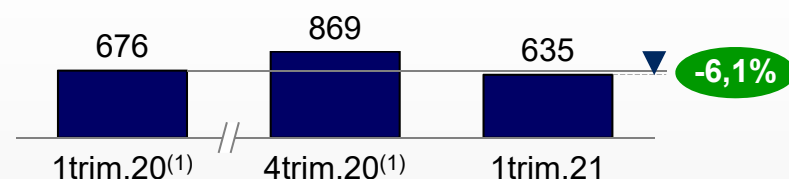
Oneri operativi

€ mln

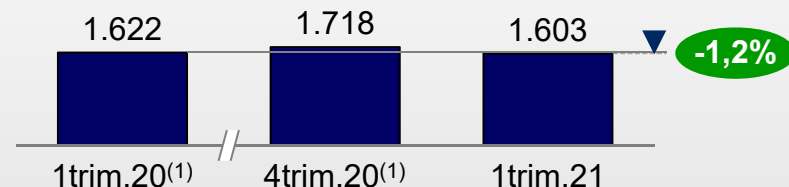
Totale Oneri operativi



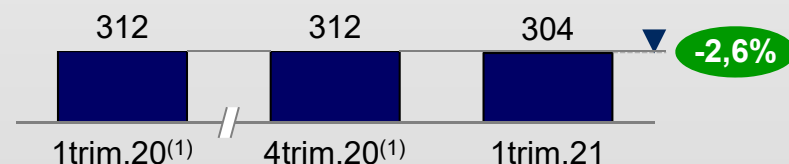
Spese amministrative



Personale



Ammortamenti



f(x)

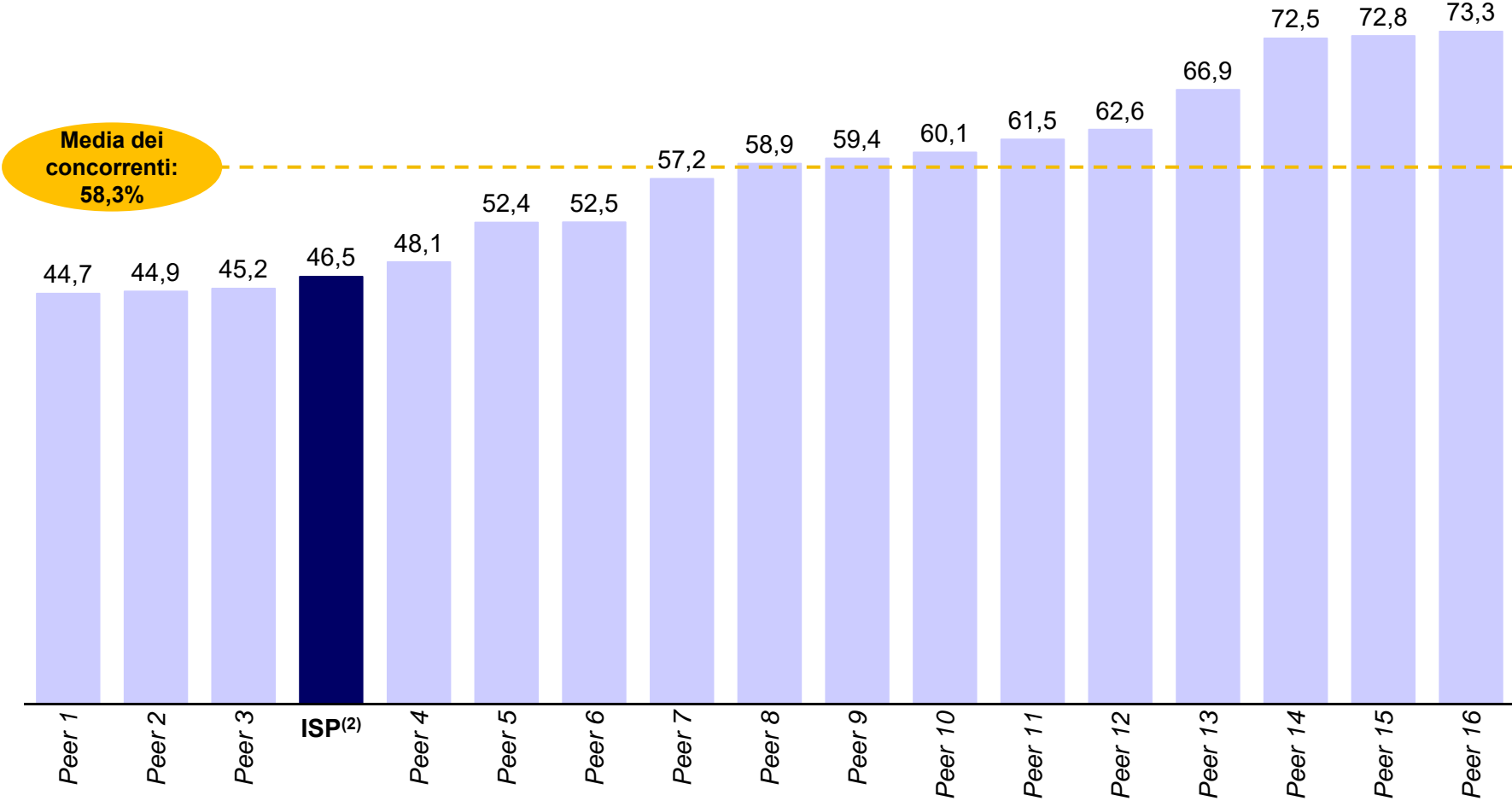
- Riduzione del personale di ~3.200 unità su base annuale, di cui ~780 nel 1trim.
- Ulteriori ~7.200 uscite volontarie entro il 2023 – di cui 500 uscite nel 1trim. – relative alla combinazione con UBI Banca, già concordate con i sindacati e con relativi oneri già pienamente accantonati (con 3.500 assunzioni entro 1sem.24)
- Ulteriore riduzione di filiali alla luce di *Mooney*⁽²⁾ e della combinazione con UBI Banca

(1) Dati riesposti, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

(2) Partnership strategica Banca 5^o-SisalPay

Uno dei migliori *Cost/Income ratio* in Europa

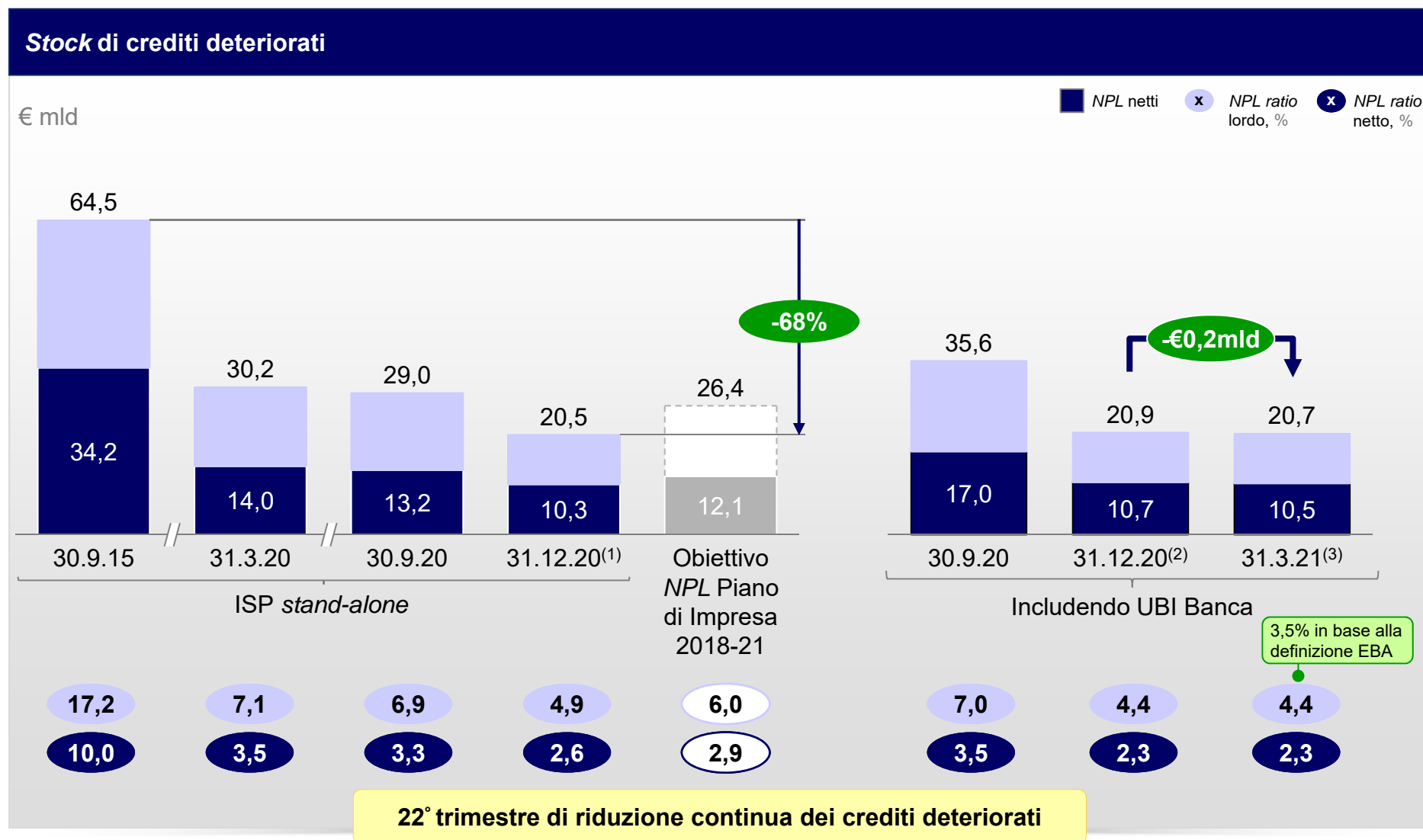
Cost/Income⁽¹⁾
%



(1) Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Standard Chartered e UBS (dati al 31.3.21); Commerzbank, Crédit Agricole S.A., ING Group, Société Générale e UniCredit (dati al 31.12.20)

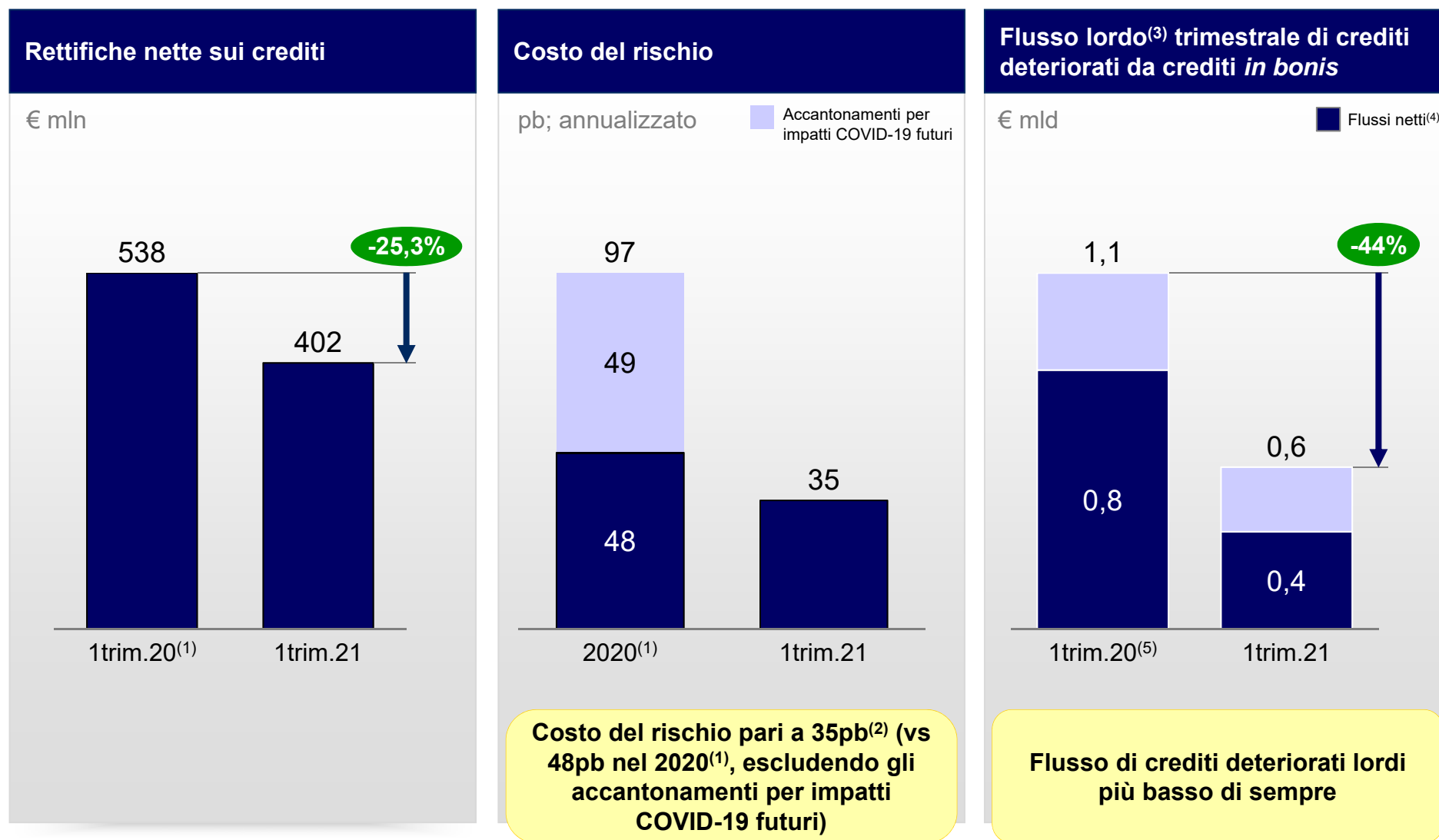
(2) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

Superato di ~€6mld con un anno di anticipo l'obiettivo 2018-21 di riduzione dei crediti deteriorati



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

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



(1) Dati riesposti, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

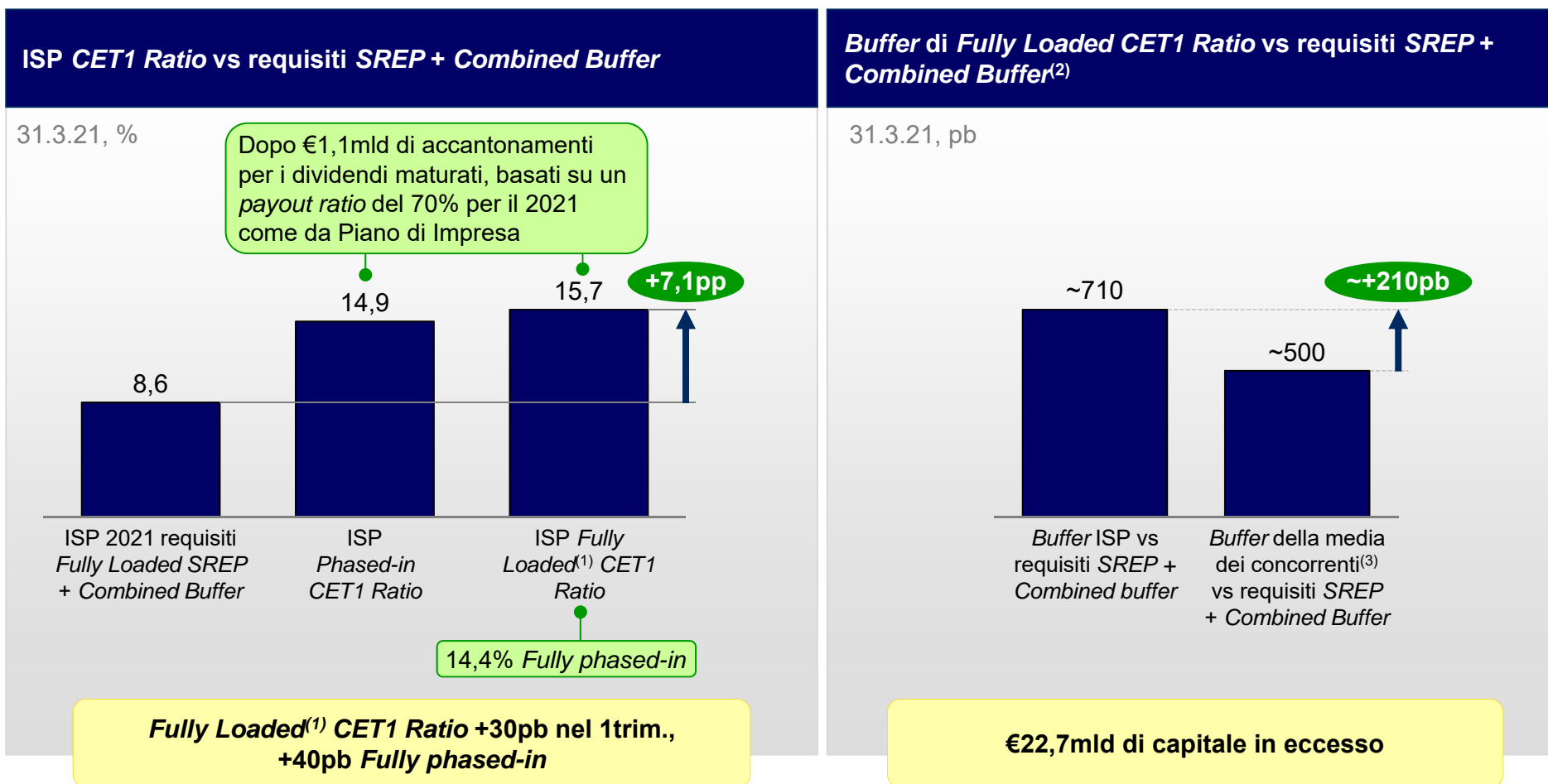
(2) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

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

(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*

(5) Includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21

Patrimonializzazione solida e ancora più elevata, ben superiore ai requisiti regolamentari



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.3.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca derivanti dalla PPA, dai costi di integrazione e dalla cessione a BPER Banca di una parte delle filiali e relative attività e passività e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo 1trim.21)

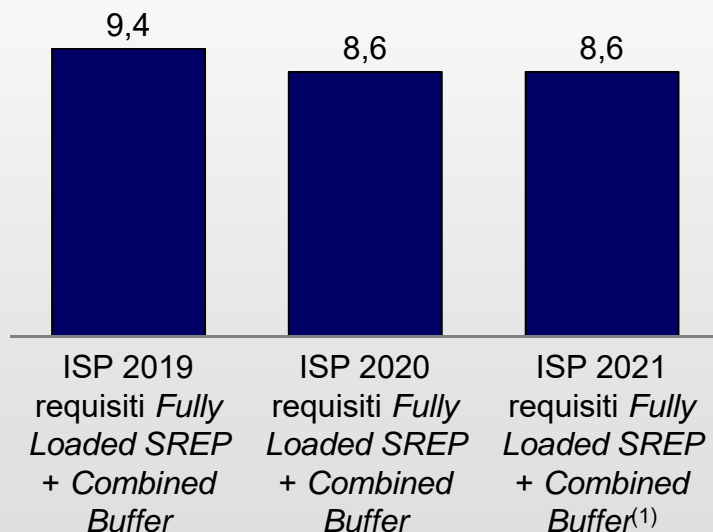
(2) Calcolato come differenza tra il Fully Loaded CET1 Ratio vs requisiti SREP + Combined Buffer; solo banche leader in Europa che hanno comunicato il loro requisito SREP

(3) Campione: BBVA, BNP Paribas, Deutsche Bank, Nordea e Santander (dati al 31.3.21); Commerzbank, Crédit Agricole Group, ING Group, Société Générale e UniCredit (dati al 31.12.20). Fonte: Presentazione agli investitori, Comunicati stampa, Conference Calls, dati di bilancio

Buffer di capitale in aumento vs requisiti regolamentari

ISP requisiti SREP + Combined Buffer

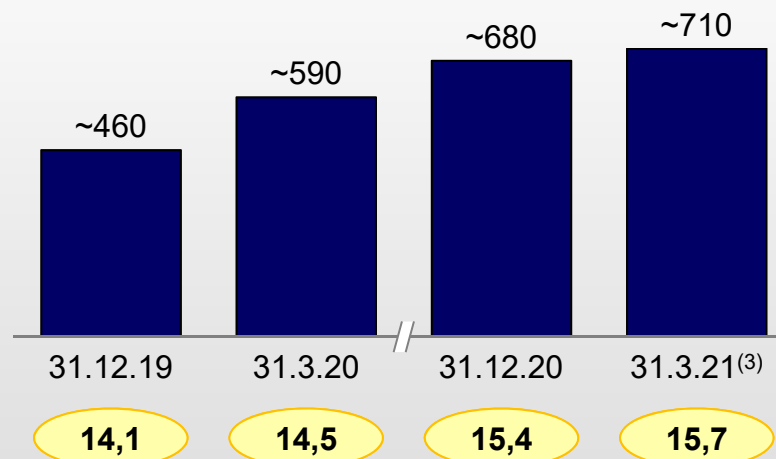
%



ISP Buffer di Fully Loaded CET1 Ratio vs requisiti SREP + Combined Buffer⁽²⁾

pb

⊗ Fully Loaded CET1 ratio, %



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

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

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

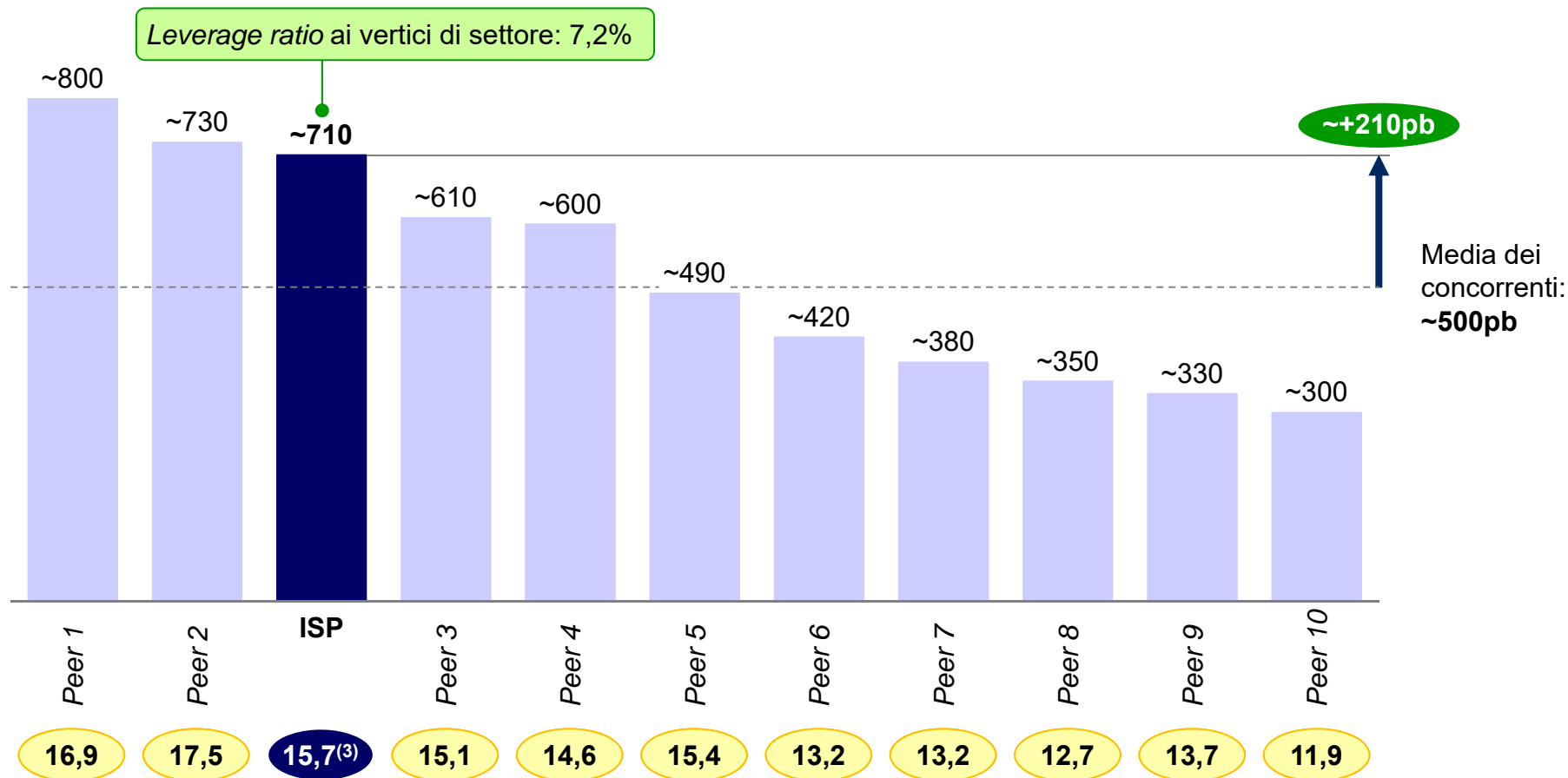
(3) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.3.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca derivanti dalla PPA, dai costi di integrazione e dalla cessione a BPER Banca di una parte delle filiali e relative attività e passività e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo 1trim.21)

Solidità patrimoniale ai vertici di settore

Buffer di Fully Loaded CET1 Ratio vs requisiti SREP + Combined Buffer⁽¹⁾⁽²⁾

pb

Fully Loaded CET1 Ratio⁽²⁾, %



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

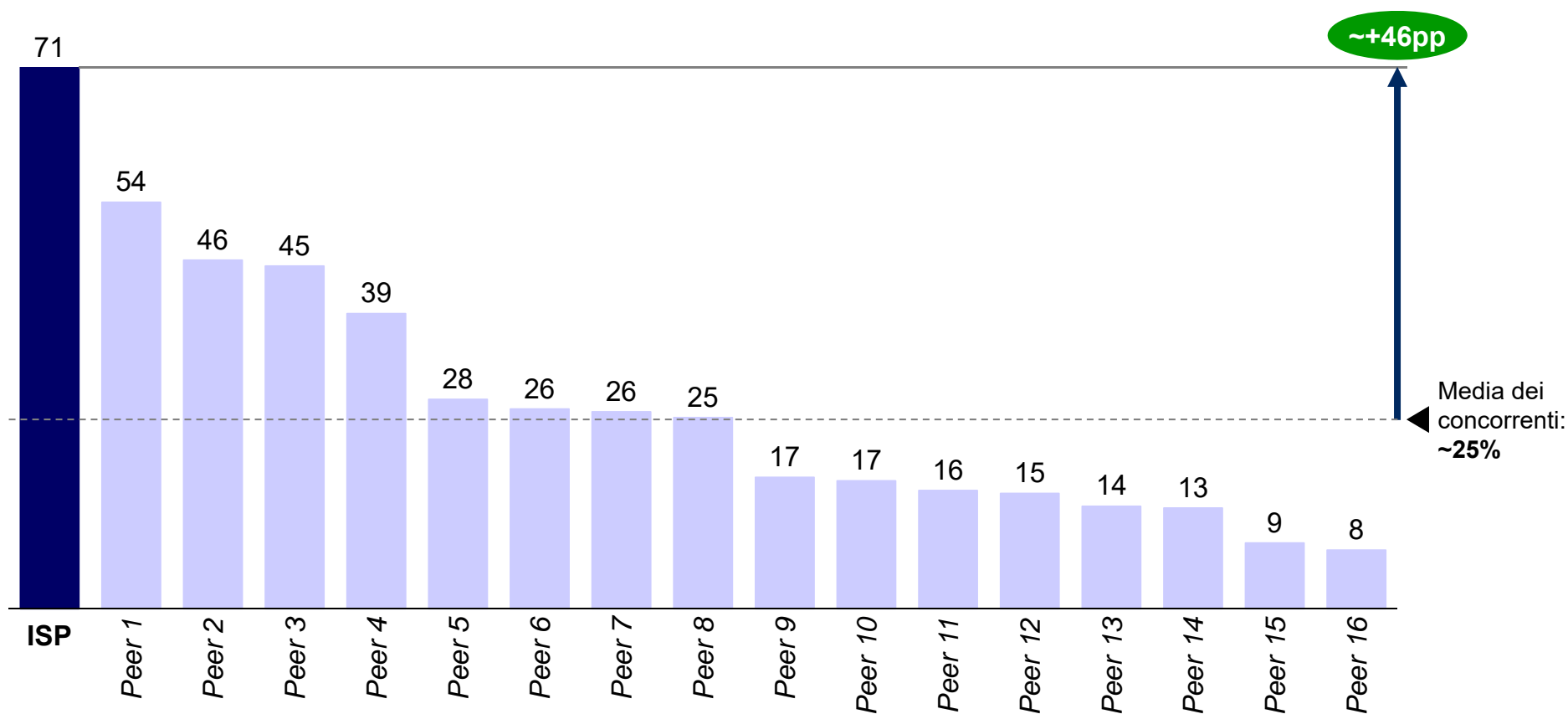
(2) Campione: BBVA, BNP Paribas, Deutsche Bank, Nordea e Santander (dati al 31.3.21); Commerzbank, Crédit Agricole Group, ING Group, Société Générale e UniCredit (dati al 31.12.20). Fonte: Presentazione agli investitori, Comunicati stampa, Conference Calls, dati di bilancio

(3) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.3.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca derivanti dalla PPA, dai costi di integrazione e dalla cessione a BPER Banca di una parte delle filiali e relative attività e passività e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo 1trim.21)

Profilo di rischio di ISP ai vertici di settore in Europa in termini di attivi illiquidi

CET1 Fully Loaded ⁽¹⁾ / Totale attivi illiquidi ⁽²⁾

%



~€302mld di totale attivi liquidi⁽³⁾ con LCR e NSFR ben al di sopra del 100%

(1) *CET1 Fully Loaded*. Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Standard Chartered e UBS (dati al 31.3.21); Commerzbank, Crédit Agricole Group, ING Group, Société Générale e UniCredit (dati al 31.12.20)

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

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

Agenda

ISP è ben preparata per un contesto sfidante

1° trimestre 2021: un inizio d'anno eccellente

Combinazione con UBI Banca

Considerazioni finali

La fusione di UBI Banca completata con successo...

| La nostra <i>Delivery machine</i> di successo al lavoro... | | ... ha garantito piena continuità del <i>business</i> | |
|--|---|---|--|
| IT | <p>Fusione di UBI Banca in ISP completata con successo:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Migrazione di 587 filiali UBI Banca⁽¹⁾ a BPER Banca il 22 febbraio (la più grande cessione di filiali bancarie di sempre in Italia) ▪ Completamento dell'integrazione <i>IT</i> il 12 aprile (una delle più grandi migrazioni <i>IT</i> di sempre in Italia, che ha coinvolto ~1.000 filiali) | <p>Risultati un giorno dopo la fusione</p> <p>% di tempo con canali digitali pienamente operativi 100%</p> <hr style="border-top: 1px dashed #ccc;"/> <p># di anomalie di blocco all'operatività cliente non risolte 0</p> <div style="border: 1px solid green; border-radius: 5px; padding: 2px; width: fit-content; margin-left: auto; margin-right: auto;">~500 mila cinque giorni dopo la fusione</div> | |
| Clienti | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Trasferimento di ~2,4mln di clienti ad ISP, tra cui più di 1mln di clienti multicanale (<i>Internet Banking e App</i>) ▪ Trasferimento di ~1,4mln di clienti a BPER Banca | <p># di clienti migrati già attivi sui canali digitali (<i>Internet Banking e App</i>) >310 mila</p> <hr style="border-top: 1px dashed #ccc;"/> <p>% di filiali pienamente operative 100%</p> <div style="border: 1px solid green; border-radius: 5px; padding: 2px; width: fit-content; margin-left: auto; margin-right: auto;">100% cinque giorni dopo la fusione</div> | |
| Persone | <ul style="list-style-type: none"> ▪ ~14.500 persone riallocate con successo ▪ ~5.100 persone accompagnate nel trasferimento a BPER Banca ▪ Realizzata la nuova struttura organizzativa | <p>% di <i>ATM</i> operativi 92%</p> | |
| <p>Portate a termine due migrazioni su larga scala...</p> | | <p>... con tutte le ~1.000 filiali ex-UBI Banca e i canali digitali pienamente operativi</p> | |

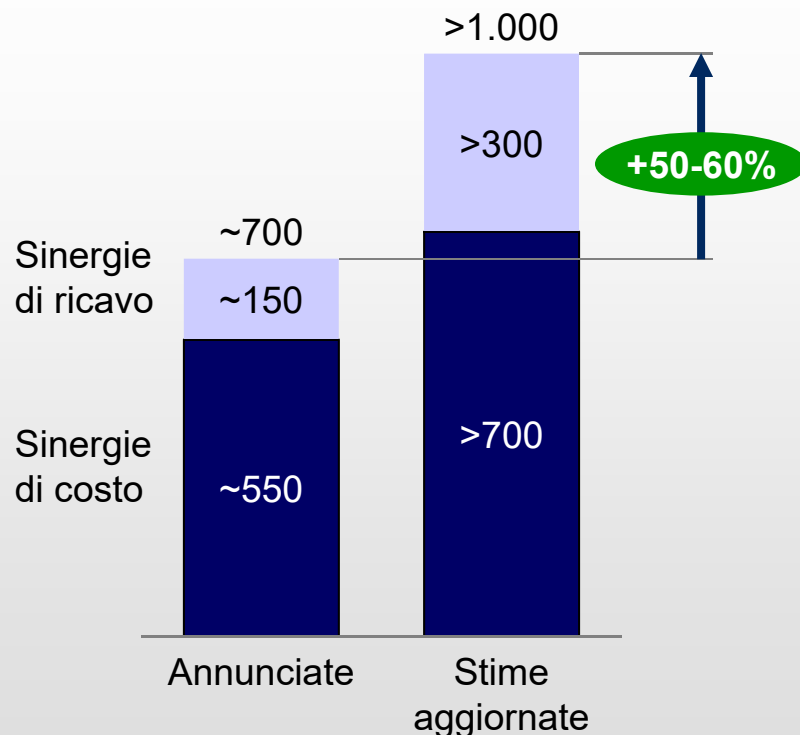
(1) Includendo 132 punti vendita operativi

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

CONFERMATO

Sinergie annue pre-tasse

€ mln



Oneri di integrazione pari a ~€2mld⁽¹⁾ interamente spesi nel 4trim. e completamente coperti dal *goodwill* negativo generato dall'Operazione

Principali considerazioni






























- **Sinergie totali superiori** rispetto alle stime iniziali, principalmente grazie a:
 - **Ricavi**: analisi *bottom-up* congiunta della **produttività e delle performance commerciali** su tutti i segmenti (es., penetrazione prodotti)
 - **Costi**: miglioramento dell'efficienza principalmente dovuto a un maggior numero di **uscite volontarie** già concordate con i sindacati e già pienamente accantonate (~**7.200** vs 5.000 stimate inizialmente)
- **Tempistiche sinergie**:
 - **>80%** nel **2023**
 - **100%** dal **2024**

Ulteriori potenziali benefici non inclusi nelle stime aggiornate (es., derivanti dal riacquisto delle quote di minoranza nelle società prodotte, da prodotti di *investment banking*)

(1) Pre-tasse, €1,4mld al netto delle tasse

Conseguita una *performance* eccellente nel 1trim. completando un elevato numero di attività chiave per l'integrazione con UBI Banca

NON ESAUSTIVO

| Descrizione | Realizzato | |
|--|---|--|
| Attività di governance e operative | <ul style="list-style-type: none"> Creazione di un team centrale dedicato all'integrazione |  |
| | <ul style="list-style-type: none"> Firmato l'accordo sindacale (~3 mesi in anticipo) per almeno 5.000 uscite volontarie e fino a 2.500 nuove assunzioni, senza impatti sociali; Intesa Sanpaolo ha accettato tutte le ~7.200 richieste ricevute, e assumerà conseguentemente 3.500 persone entro 1sem.24 per permettere il ricambio generazionale |   |
| | <ul style="list-style-type: none"> Firmati gli accordi sindacali in merito alle ~5.100 persone del ramo d'azienda trasferito a BPER Banca e alle ~150 persone del ramo d'azienda da trasferire a Banca Popolare di Puglia e Basilicata |  |
| | <ul style="list-style-type: none"> Firmato l'accordo sindacale in merito all'armonizzazione dei trattamenti economico/normativi relativi a tutte le persone di ISP e UBI Banca il 14.4.21 |  |
| | <ul style="list-style-type: none"> Completate le interviste HR con tutte le persone di UBI Banca e assegnati ruoli manageriali |  |
| | <ul style="list-style-type: none"> Completata con successo la cessione e la migrazione delle filiali di UBI Banca a BPER Banca il 22.2.21 |  |
| | <ul style="list-style-type: none"> Fusione di UBI Banca e di UBI Top Private in Intesa Sanpaolo Private Banking e integrazione dei relativi sistemi IT completata con successo il 12.4.21 |   |
| | <ul style="list-style-type: none"> In corso le attività per la migrazione delle 33⁽¹⁾ filiali di ISP a BPER Banca entro giugno 2021 |  |
| | <ul style="list-style-type: none"> Attività per cessione e migrazione di 26⁽²⁾ filiali di UBI Banca a Banca Popolare di Puglia e Basilicata entro giugno 2021 quasi completate |   |
| | <ul style="list-style-type: none"> Completata la mappatura delle iniziative ESG/Impact di ISP e UBI Banca |  |
| | <ul style="list-style-type: none"> Completati tutti gli adempimenti obbligatori propedeutici all'integrazione ad oggi (~1.450 adempimenti previsti e completati al 30.4.21) |   |
| | <ul style="list-style-type: none"> Completata l'integrazione di tutte le funzioni di governo (es., <i>risk management, compliance, audit, finance, credit, IT, HR</i>) |   |
| | <ul style="list-style-type: none"> Completato il closing per il riacquisto delle quote di terzi nelle società prodotto relative all'Assicurazione Vita e Danni (Aviva Vita e Lombarda Vita) e all'Asset Management (Pramerica) |   |
| | Attività di business | <ul style="list-style-type: none"> Acquisto di Cargeas (assicurazione danni) firmato |
| <ul style="list-style-type: none"> Definito e implementato il disegno target delle reti commerciali (<i>retail, corporate e private</i>) | |  |
| <ul style="list-style-type: none"> Allineamento delle commissioni di prelievo da ATM | |  |
| <ul style="list-style-type: none"> Completato l'allineamento delle politiche di credito (es., per settore) | |  |
| <ul style="list-style-type: none"> Gestione integrata del portafoglio titoli | |  |
| <ul style="list-style-type: none"> Completato l'allineamento delle politiche di pricing | |  |
| <ul style="list-style-type: none"> Identificato l'approccio all'integrazione delle società prodotto retail (UBI Leasing, UBI Factor, Prestitalia) | |  |
| <ul style="list-style-type: none"> Completata l'analisi del catalogo prodotti, incluso il confronto con i prodotti di ISP | |  |
| <ul style="list-style-type: none"> Completato il trasferimento di IW Bank in Banca Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking | |  |
| <ul style="list-style-type: none"> In corso l'integrazione di Aviva Vita e Lombarda Vita in Intesa Sanpaolo Vita | |  |
| <ul style="list-style-type: none"> Presentato il progetto di integrazione Eurizon/Pramerica alle Autorità di Vigilanza e iniziato il processo di fusione |  | |

(1) Includendo 2 punti vendita operativi
(2) Includendo 9 punti vendita operativi

Fusione completata nei tempi previsti grazie alla nostra *delivery machine* di successo

NON ESAUSTIVO

| | | Realizzato |
|---------------------|---|----------------|
| 17 febbraio 2020 | Comunicazione ai sensi dell'art. 102 | ✓ |
| 25 giugno 2020 | Approvazione del Documento di Offerta da parte di CONSOB | ✓ |
| 6 – 30 luglio 2020 | Periodo di adesione all'Offerta | ✓ |
| 5 agosto 2020 | Regolamento dell'Offerta Pubblica di Acquisto e Scambio | ✓ |
| 29 settembre 2020 | Accordo sindacale per uscite volontarie e nuove assunzioni | ✓ |
| 5 ottobre 2020 | Regolamento dello <i>Squeeze-out</i> e delisting di UBI Banca | ✓ |
| 15 ottobre 2020 | Nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione di UBI Banca | ✓ |
| 12 novembre 2020 | Definizione del perimetro del <i>carved-out</i> soggetto a cessione | ✓ |
| Dicembre 2020 | Rettifiche su crediti aggiuntivi per accelerare la riduzione dei crediti deteriorati | ✓ |
| 22 febbraio 2021 | Cessione del Ramo Bancario di UBI Banca e degli attivi e passivi correlati a BPER Banca | ✓ |
| 12 aprile 2021 | Fusione di UBI Banca in ISP e completamento dell'integrazione <i>IT</i> | ✓ |
| Entro giugno 2021 | Cessione delle residue 33 ⁽¹⁾ filiali di ISP a BPER Banca e delle 26 ⁽²⁾ filiali di UBI Banca a Banca Popolare di Puglia e Basilicata | Prossimi passi |
| Entro dicembre 2021 | Integrazione delle principali fabbriche prodotto di UBI Banca | |
| Entro dicembre 2021 | Completamento della cessione dei crediti deteriorati di UBI Banca, costituiti dalle posizioni con elevata copertura | |

Fusione completata

(1) Includendo 2 punti vendita operativi
 (2) Includendo 9 punti vendita operativi

Agenda

ISP è ben preparata per un contesto sfidante

1° trimestre 2021: un inizio d'anno eccellente

Combinazione con UBI Banca

Considerazioni finali

ISP è ben preparata per continuare ad avere successo nel futuro

ISP ha conseguito un eccellente inizio d'anno:

- **Miglior Risultato netto trimestrale dal 2008** (€1,5mld)
- **Miglior trimestre di sempre per il Risultato corrente lordo**
- **Crescita annua significativa delle Commissioni**
- **Forte riduzione dei Costi operativi**
- **Il più basso flusso di crediti deteriorati lordi di sempre**
- **Ulteriore aumento del *Common Equity Ratio***

ISP è ben preparata per avere successo nel futuro:

- **Patrimonializzazione elevata, basso *leverage* e solida posizione di liquidità**
- **Più di €6mld a valere sull'Utile pre-tasse 2020 allocati per rafforzare ulteriormente la sostenibilità dei nostri risultati**
- **Basso *stock* di crediti deteriorati**
- **Elevata efficienza operativa (*Cost/Income ratio* al 46,5%⁽¹⁾) e flessibilità strategica nella gestione dei costi**
- **Oltre €1mld di sinergie annue dalla combinazione con UBI Banca**
- **Un modello di *business* ben diversificato e resiliente**

- **Redditività ai vertici di settore con un Risultato netto ben al di sopra di €3,5mld nel 2021**
- **Distribuzione di valore per gli azionisti⁽²⁾ al vertice di settore con**
 - *Payout ratio cash* complessivo al 75%⁽³⁾ (distribuzione di dividendi e riserve) per il Risultato netto 2020 normalizzato di €3,5mld⁽⁴⁾:
 - €694mld⁽⁵⁾ dividendi *cash* in pagamento a maggio 2021
 - Ulteriore distribuzione *cash* dalle riserve per raggiungere il *payout ratio* complessivo del 75%⁽³⁾ possibilmente nel 4trim.21, soggetta all'approvazione della BCE
 - *Payout ratio cash* al 70%⁽³⁾ per il Risultato netto 2021, parzialmente distribuiti sotto forma di *interim dividend* nel 2021 (€1,1mld già maturati nel 1trim.)
- **Solida patrimonializzazione con *Common Equity ratio*⁽⁶⁾ minimo del 13% (12% *fully phased-in*)**

- **Risultato netto pari a €1,5mld conseguito nel 1trim. nonostante molteplici *lockdown* e portando a termine con successo la fusione con UBI Banca**
- **Perfettamente in linea con l'obiettivo di Risultato netto ben al di sopra di €3,5mld nel 2021**

(1) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

(2) Soggetta alle indicazioni future della BCE in merito alla politica di dividendi dopo il 30.9.21, termine indicato nella raccomandazione del 15.12.20

(3) Come da Piano di Impresa 2018-2021

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

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

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



Risultati 1trim.21

Informazioni di
dettaglio

1trim.21: Principali dati di Conto Economico

€ mln

| | 1trim.21 contabile ⁽¹⁾ | 1trim.21 rideterminato ⁽²⁾ |
|------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Proventi operativi netti | 5.605 | 5.461 |
| Costi operativi | (2.613) | (2.542) |
| <i>Cost/Income ratio</i> | 46,6% | 46,5% |
| Risultato della gestione operativa | 2.992 | 2.919 |
| Risultato corrente lordo | 2.649 | 2.630 |
| Risultato netto | 1.516 | 1.516 |

(1) Include il contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 (a BPER Banca il 22 febbraio) e quelle da cedere nel 2trim.21

(2) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

31.3.21: Principali dati di Stato Patrimoniale

€ mln

31.3.21

| | |
|---|-----------|
| Impieghi a Clientela | 463.286 |
| Attività Finanziarie della Clientela ⁽¹⁾ | 1.175.465 |
| di cui Raccolta Diretta Bancaria | 522.888 |
| di cui Raccolta Diretta Assicurativa e Riserve Tecniche | 175.906 |
| di cui Raccolta Indiretta | 650.872 |
| - <i>Risparmio Gestito</i> | 432.766 |
| - <i>Risparmio Amministrato</i> | 218.106 |
| RWA ⁽²⁾ | 336.062 |
| Totale attivo ⁽²⁾ | 1.000.628 |

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

(2) Include il contributo delle filiali da cedere nel 2trim.21

Agenda

Dettaglio Risultati Economici Consolidati

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'Attivo

Risultati Divisionali e Altre Informazioni

1trim.21 vs 1trim.20: Risultato netto a €1,5mld, il miglior trimestre dal 2008

€ mln

| | 1trim.20 | 1trim.21 | | Δ% |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------|
| | riesposto ⁽¹⁾ [A] | contabile ⁽²⁾ [B] | rideterminato ⁽³⁾ [C] | [C]/[A] |
| Interessi netti | 2.036 | 2.009 | 1.948 | (4,3) |
| Commissioni nette | 2.112 | 2.383 | 2.301 | 8,9 |
| Risultato dell'attività assicurativa | 372 | 373 | 373 | 0,3 |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie al fair value | 1.044 | 792 | 791 | (24,2) |
| Altri proventi (oneri) operativi netti | 6 | 48 | 48 | 700,0 |
| Proventi operativi netti | 5.570 | 5.605 | 5.461 | (2,0) |
| Spese del personale | (1.622) | (1.661) | (1.603) | (1,2) |
| Spese amministrative | (676) | (648) | (635) | (6,1) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali | (312) | (304) | (304) | (2,6) |
| Costi operativi | (2.610) | (2.613) | (2.542) | (2,6) |
| Risultato della gestione operativa | 2.960 | 2.992 | 2.919 | (1,4) |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (538) | (408) | (402) | (25,3) |
| Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività | (428) | (133) | (133) | (68,9) |
| Altri proventi (oneri) netti | 10 | 198 | 198 | n.s. |
| Utile (perdita) delle attività operative cessate | 149 | 0 | 48 | (67,8) |
| Risultato corrente lordo | 2.153 | 2.649 | 2.630 | 22,2 |
| Imposte sul reddito | (620) | (839) | (833) | 34,4 |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte) | (15) | (52) | (52) | 246,7 |
| Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte) | (26) | (16) | (16) | (38,5) |
| Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) | (206) | (209) | (196) | (4,9) |
| Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte) | 0 | 0 | 0 | n.s. |
| Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi | (135) | (17) | (17) | (87,4) |
| Risultato netto | 1.151 | 1.516 | 1.516 | 31,7 |

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati riesposti, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

(2) Include il contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 (a BPER Banca il 22 febbraio) e quelle da cedere nel 2trim.21

(3) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

1° trim. vs 4° trim.: forte incremento della Redditività

€ mln

| | 4trim.20 | 1trim.21 | | Δ% |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------|
| | riesposto ⁽¹⁾ [A] | contabile ⁽²⁾ [B] | rideterminato ⁽³⁾ [C] | [C]/[A] |
| Interessi netti | 2.068 | 2.009 | 1.948 | (5,8) |
| Commissioni nette | 2.427 | 2.383 | 2.301 | (5,2) |
| Risultato dell'attività assicurativa | 319 | 373 | 373 | 16,9 |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie al fair value | 188 | 792 | 791 | 320,7 |
| Altri proventi (oneri) operativi netti | 11 | 48 | 48 | 336,4 |
| Proventi operativi netti | 5.013 | 5.605 | 5.461 | 8,9 |
| Spese del personale | (1.718) | (1.661) | (1.603) | (6,7) |
| Spese amministrative | (869) | (648) | (635) | (26,9) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali | (312) | (304) | (304) | (2,6) |
| Costi operativi | (2.899) | (2.613) | (2.542) | (12,3) |
| Risultato della gestione operativa | 2.114 | 2.992 | 2.919 | 38,1 |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (1.440) | (408) | (402) | (72,1) |
| Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività | (122) | (133) | (133) | 9,0 |
| Altri proventi (oneri) netti | 59 | 198 | 198 | 235,6 |
| Utile (perdita) delle attività operative cessate | 129 | 0 | 48 | (62,8) |
| Risultato corrente lordo | 740 | 2.649 | 2.630 | 255,4 |
| Imposte sul reddito | (166) | (839) | (833) | 401,9 |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte) | (1.484) | (52) | (52) | (96,5) |
| Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte) | (1.227) | (16) | (16) | (98,7) |
| Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) | (38) | (209) | (196) | 415,8 |
| Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte) | (912) | 0 | 0 | (100,0) |
| Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi | (12) | (17) | (17) | 41,7 |
| Risultato netto | (3.099) | 1.516 | 1.516 | n.s. |
| Risultato netto rettificato escludendo l'effetto contabile della combinazione con UBI Banca e dell'impairment dell'avviamento | 393⁽⁴⁾ | 1.516 | 1.516 | 285,7 |

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati riesposti, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

(2) Include il contributo della cessione delle filiali vendute nel 1trim.21 (a BPER Banca il 22 febbraio) e quelle da cedere nel 2trim.21

(3) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

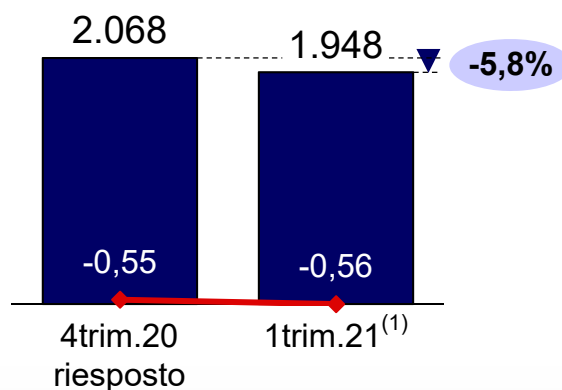
(4) Escludendo l'allocazione del goodwill negativo e €912mln di impairment dell'avviamento relativo alla Divisione Banca dei Territori

Interessi netti: penalizzati dai tassi di mercato ai minimi storici e dalla riduzione delle componenti finanziarie

Analisi Trimestrale

€ mln

—◆— Euribor 1M; %

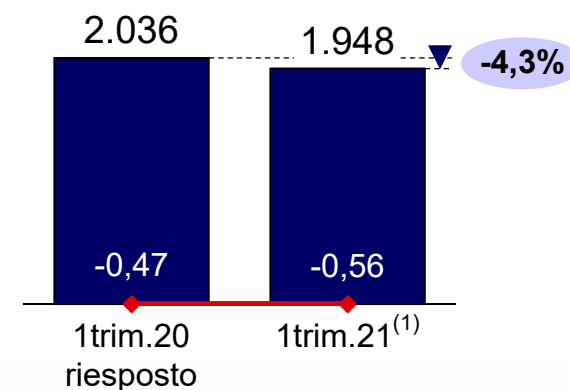


- Raccolta diretta media da clientela in crescita dello 0,9%
- Impieghi medi a clientela *in bonis* in crescita dell'1,2%

Analisi Annuale

€ mln

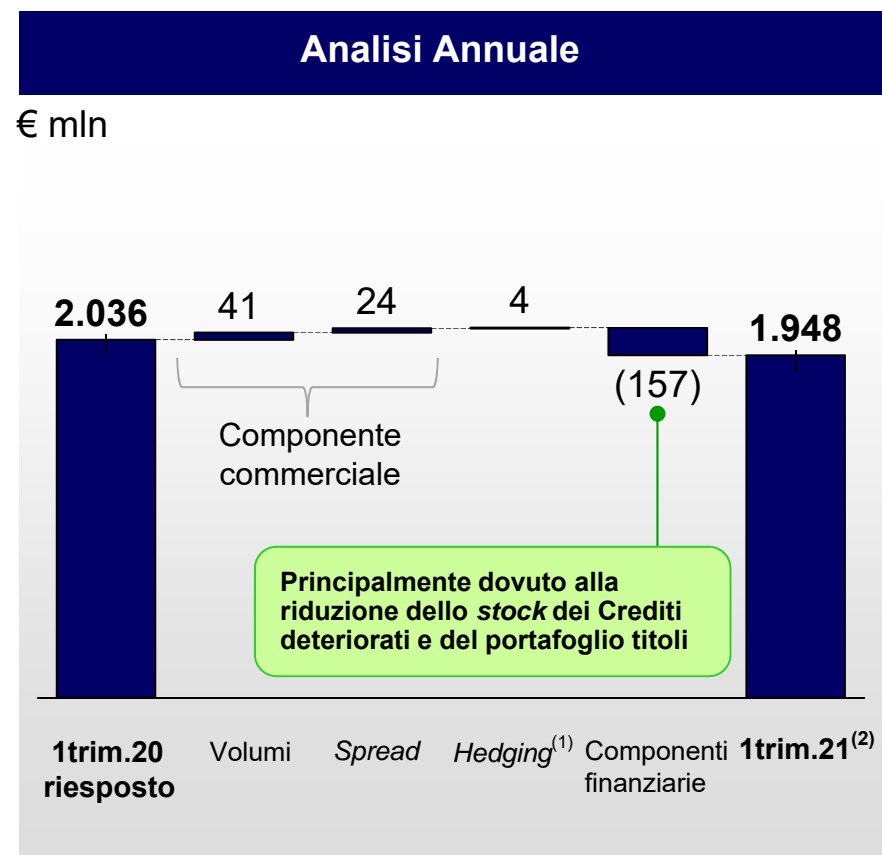
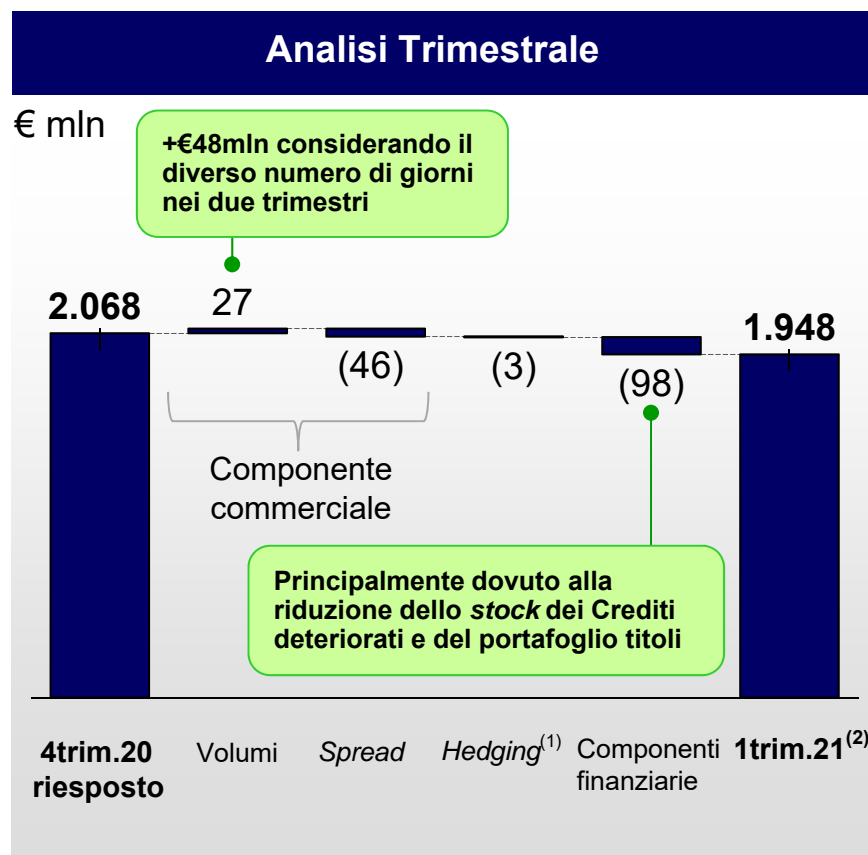
—◆— Euribor 1M; %



- Aumento della componente commerciale
- Raccolta diretta media da clientela in crescita del 10,2%
- Impieghi medi a clientela *in bonis* in crescita del 3,0%

(1) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

Interessi netti: crescita annuale della componente commerciale



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

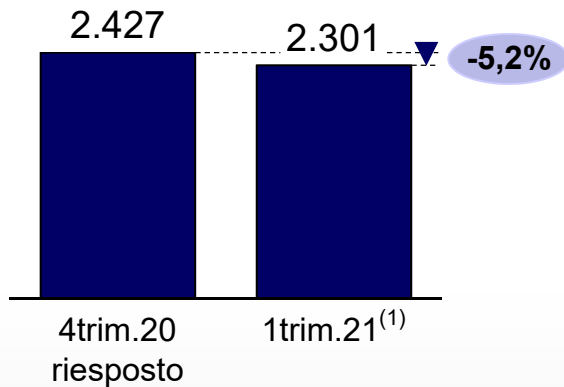
(1) Beneficio di €54mln dalle misure di copertura delle Poste a vista nel 1trim.21

(2) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

Commissioni nette: forte crescita vs 1trim.20

Analisi Trimestrale

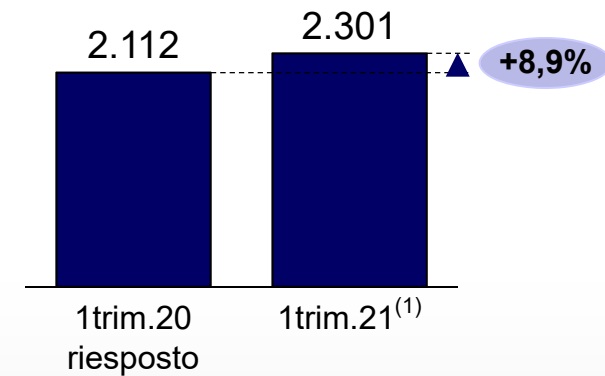
€ mln



- Calo dovuto alla diminuzione delle commissioni di *performance* e alla stagionalità di fine anno dell'Attività bancaria commerciale
- €4mld di flussi netti di Risparmio gestito nel 1trim.⁽¹⁾

Analisi Annuale

€ mln



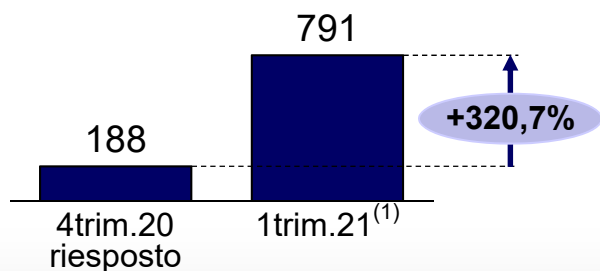
- 1trim.21, il miglior 1trim. di sempre nonostante i molteplici *lockdown* e portando a termine con successo la fusione con UBI Banca
- Commissioni da Attività di gestione, intermediazione e consulenza in crescita del 12,6% (+€165mln)

(1) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

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

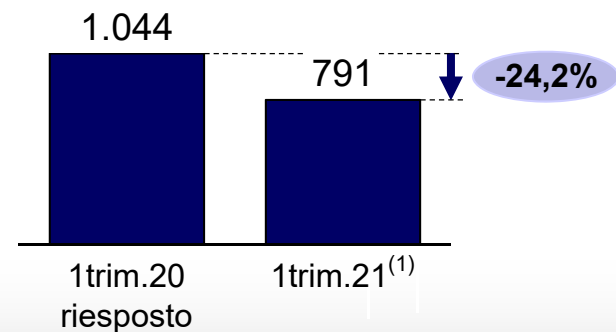
Analisi Trimestrale

€ mln



Analisi Annuale

€ mln



- 1trim.21, il secondo miglior trimestre di sempre (il 1trim.20 è stato il miglior trimestre di sempre)

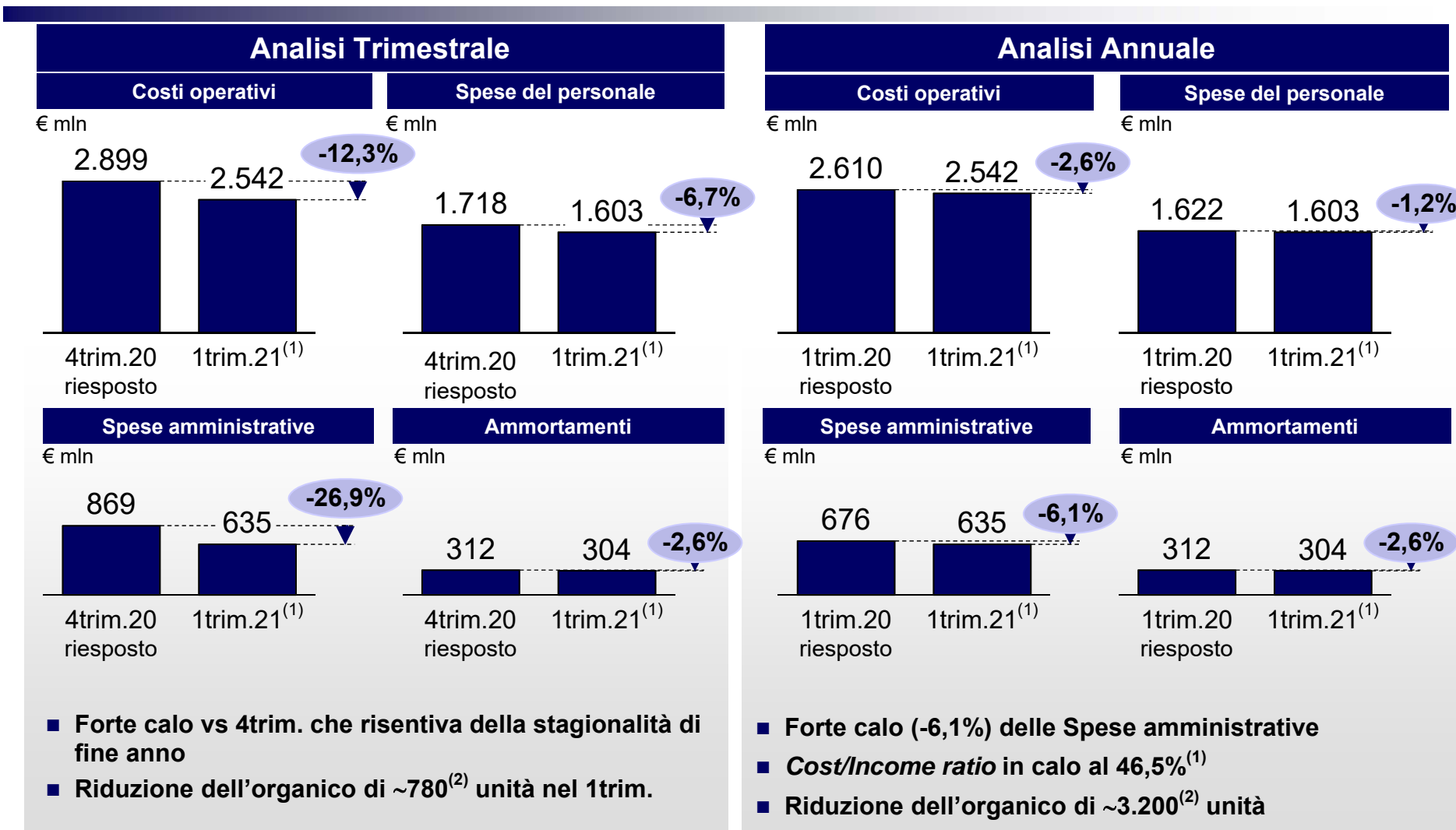
Contributi per attività

| | 1trim.20 riesposto | 4trim.20 riesposto | 1trim.21 ⁽¹⁾ |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| Clientela | 153 | 92 | 81 |
| Capital markets | 478 | (90) | 318 |
| Trading e Tesoreria | 451 | 170 | 387 |
| Prodotti strutturati di credito | (38) | 16 | 5 |

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

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



(1) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

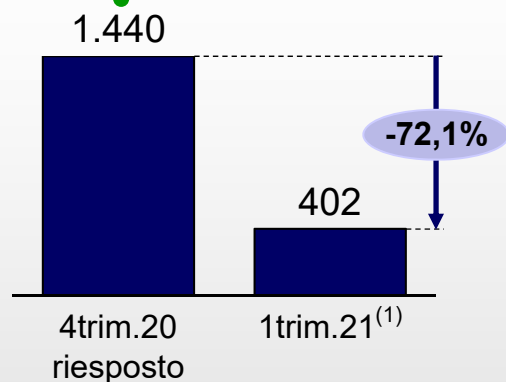
(2) Inclusa UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21

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

Analisi Trimestrale

€ mln

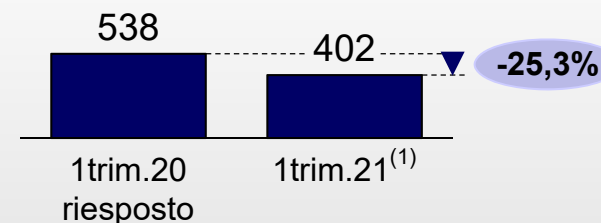
€852mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19



- Ventiduesimo trimestre consecutivo di calo dello *stock* di Crediti deteriorati lordi
- Riduzione di €0,2mld dei Crediti deteriorati lordi nel 1trim.

Analisi Annuale

€ mln



- Costo del credito annualizzato in calo a 35pb⁽¹⁾ (vs 48pb⁽²⁾ nel 2020, escludendo gli accantonamenti per futuri impatti da COVID-19)
- Il più basso flusso di Crediti deteriorati lordo di sempre
- Riduzione di €14,3mld⁽³⁾ dei Crediti deteriorati lordi su base annuale

(1) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

(2) Dati riesposti, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo della cessione delle filiali vendute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

(3) Considerando il dato al 31.3.20 riesposto includendo UBI Banca e tenendo conto della cessione delle filiali vendute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21

Agenda

Dettaglio Risultati Economici Consolidati

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'Attivo

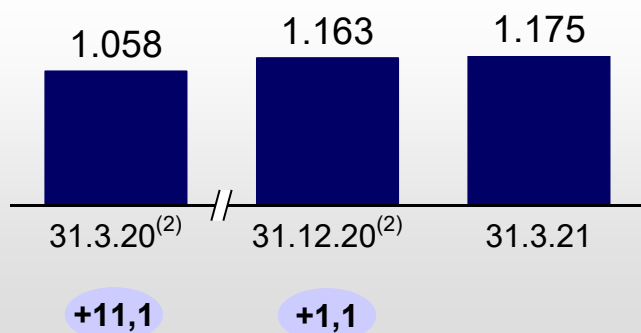
Risultati Divisionali e Altre Informazioni

Forte crescita delle Attività Finanziarie della Clientela

% Δ 31.3.21 vs 31.3.20 e 31.12.20

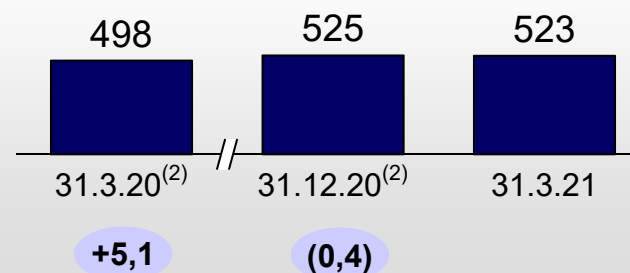
Attività Finanziarie della Clientela⁽¹⁾

€ mld



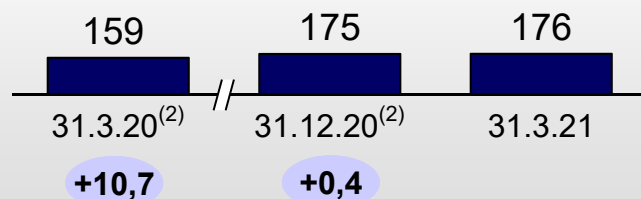
Raccolta Diretta Bancaria

€ mld



Raccolta Diretta Assicurativa e Riserve Tecniche

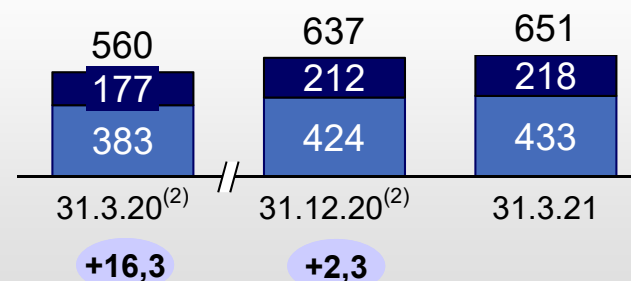
€ mld



Raccolta Indiretta

€ mld

■ Risparmio amministrato
■ Risparmio gestito



■ Risparmio gestito in crescita di €8,4mld nel 1trim.21

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

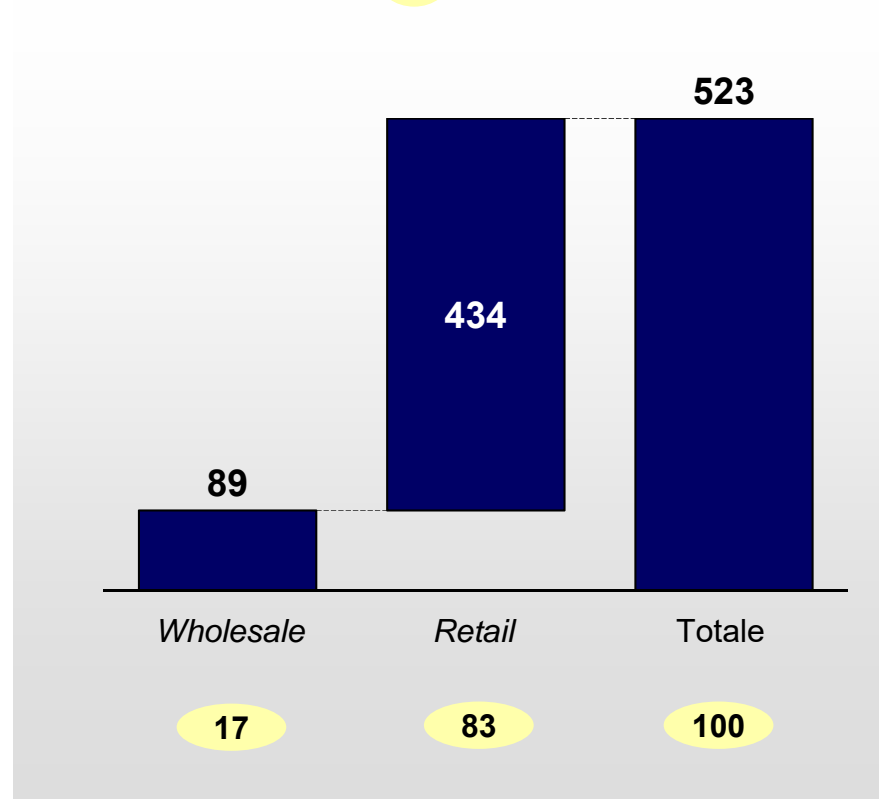
(2) Inclusa UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21

Mix della Raccolta

Composizione Raccolta diretta bancaria

€ mld; 31.3.21

% Composizione sul totale



| | Wholesale | Retail |
|--|-------------------|--|
| ■ Conti correnti e depositi | 9 | 400 |
| ■ Pct e prestito titoli | 2 | - |
| ■ <i>Bond senior</i> ⁽¹⁾ | 39 | 9 |
| ■ <i>Covered bond</i> | 18 | - |
| ■ <i>Funding</i> istituzionale a breve termine | 10 ⁽²⁾ | - |
| ■ Passività subordinate | 9 | 3 |
| | | Collocati presso clienti <i>Private Banking</i> |
| ■ Altra raccolta | 2 | 23 ⁽³⁾ |

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

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Inclusi i *Senior non-preferred*

(2) Certificati di deposito + *Commercial paper*

(3) Inclusi i *Certificates*

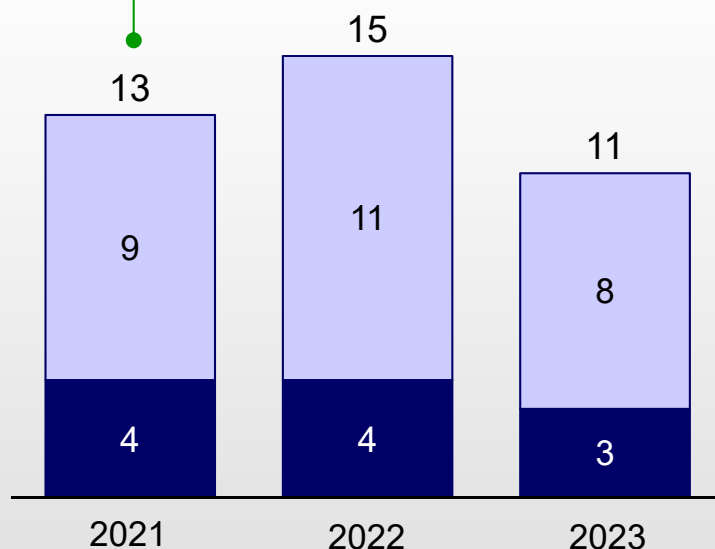
Forte capacità di *funding*: ampio accesso ai mercati internazionali

Scadenze a M/L termine 2021-2023

€ mld

Wholesale
Retail

~€7mld di *bond* in scadenza nel periodo 1.4.21 - 31.12.21 di cui ~€4mld *wholesale*



Principali emissioni *wholesale*

2019⁽¹⁾

- Collocati €1mld di obbligazioni bancarie garantite, JPY13,2mld (~€105mld) di *senior non garantite*, €3,5mld di *senior non garantite*, CHF250mld di *senior non garantite*, \$2mld di *senior non garantite* e €750mld di obbligazioni *green bond*. In media la domanda è per il 94% estera; la media della sottoscrizione in eccesso degli *orderbooks* è stata di ~2,4x

2020⁽¹⁾

- Collocati GBP350mld di obbligazioni *senior non garantite*, €3mld di *Additional Tier 1* e €1,25mld di obbligazioni *senior non garantite*. In media la domanda è per l'85% estera; la media della sottoscrizione in eccesso degli *orderbooks* è stata di ~3,5x
 - Gennaio: collocati GBP350mld di obbligazioni *senior non garantite* a 10 anni, la prima transazione in GBP da parte di una banca italiana a partire dal 2010
 - Febbraio: collocati €1,5mld di *Additional Tier 1*, in due tranches a 5 /10 anni, la prima emissione nell'area Euro di *Additional Tier 1* in doppia *tranche*
 - Maggio: collocati €1,25mld di obbligazioni *senior non garantite* a 5 anni, la prima transazione da parte di una banca italiana a partire dall'epidemia COVID-19
 - Agosto: collocati €1,5mld di *Additional Tier 1*, in due tranches a 7,5 /11 anni, la seconda emissione di ISP di questo tipo nel 2020

2021⁽¹⁾

- Collocati €1,75mld di *senior non-preferred* in due tranches a 5 /10 anni e €1,25mld di obbligazioni *green bond*. In media la domanda è per il 87% estera; la media della sottoscrizione in eccesso degli *orderbooks* è stata di ~2,3x
 - Febbraio: €1,75mld di *senior non-preferred* in due tranches a 5 /10 anni, la prima emissione *SNP*. Le cedole sono le più basse in assoluto rispetto a qualsiasi *SNP* italiano nelle rispettive fasce di scadenza
 - Marzo: collocati €1,25mld di obbligazioni *senior green bond non garantite* a 7 anni, confermando l'obiettivo di ISP di promuovere il proprio profilo ESG e il suo ruolo di emittente continuativo nel mercato delle obbligazioni *green* e sostenibili

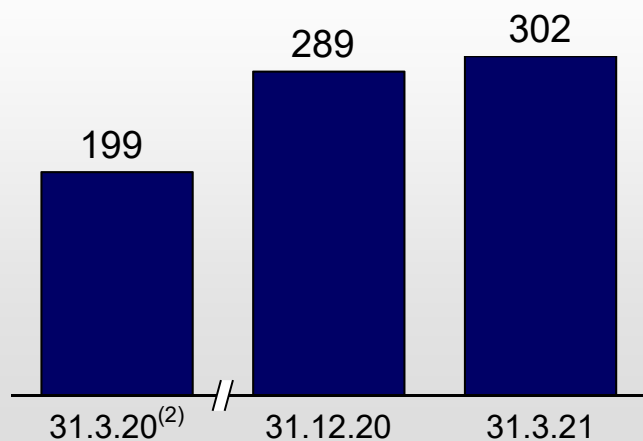
Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) ISP *stand-alone*

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

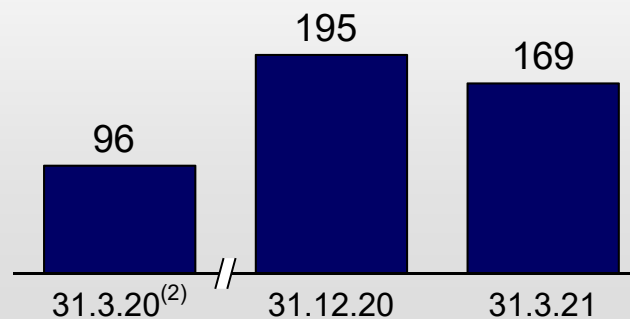
Attivi Liquidi⁽¹⁾

€ mld



Attivi stanziabili disponibili e non utilizzati presso le Banche Centrali⁽³⁾ (al netto di haircut)

€ mld



- Operazioni di rifinanziamento con BCE: ~€119mld⁽⁴⁾ composto interamente da TLTRO III, su un massimo richiedibile di ~€133mld
- *Loan to Deposit ratio*⁽⁵⁾ all'89%

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

(2) ISP *stand-alone*

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

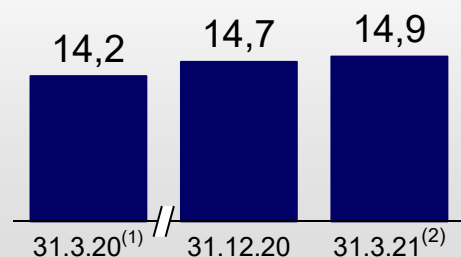
(4) €36mld presi a marzo (*settlement date* 27.3.21)

(5) Impieghi a clientela/Raccolta diretta bancaria

Patrimonializzazione solida e in crescita

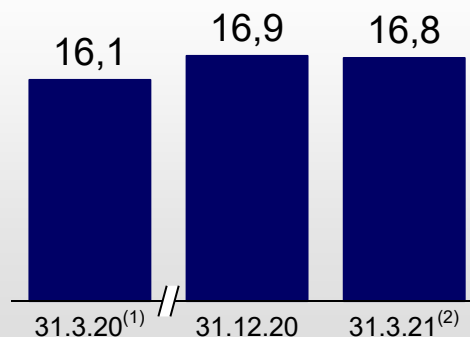
Phased-in Common equity ratio

%



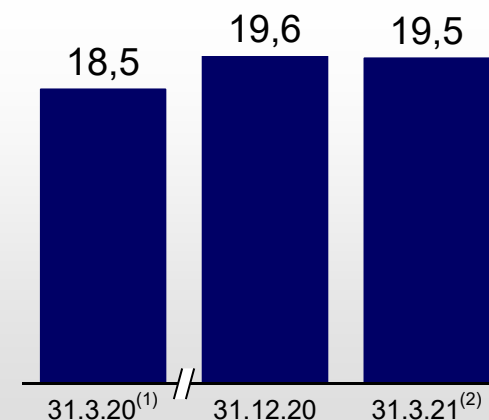
Phased-in Tier 1 ratio

%



Phased-in Total Capital ratio

%



■ **Common equity Tier 1 ratio pro-forma a regime al 15,7%⁽³⁾ (14,4% fully phased-in)**

■ **Leverage ratio al 7,2%**

(1) ISP *stand-alone*

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

(3) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.3.21 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico *cash* di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca derivanti dalla PPA, dai costi di integrazione e dalla cessione a BPER Banca di una parte delle filiali e relative attività e passività e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo del 1trim.21)

Agenda

Dettaglio Risultati Economici Consolidati

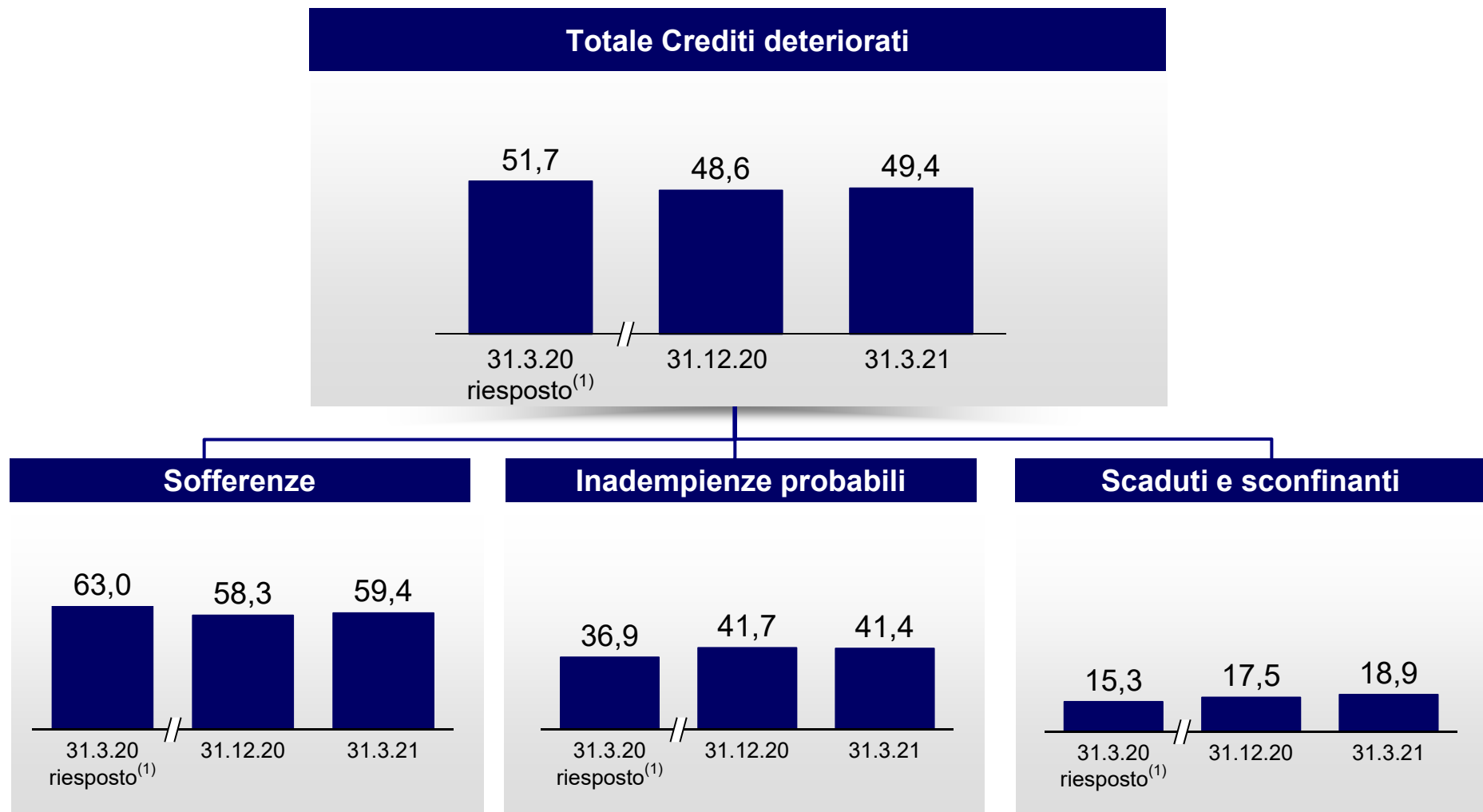
Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'Attivo

Risultati Divisionali e Altre Informazioni

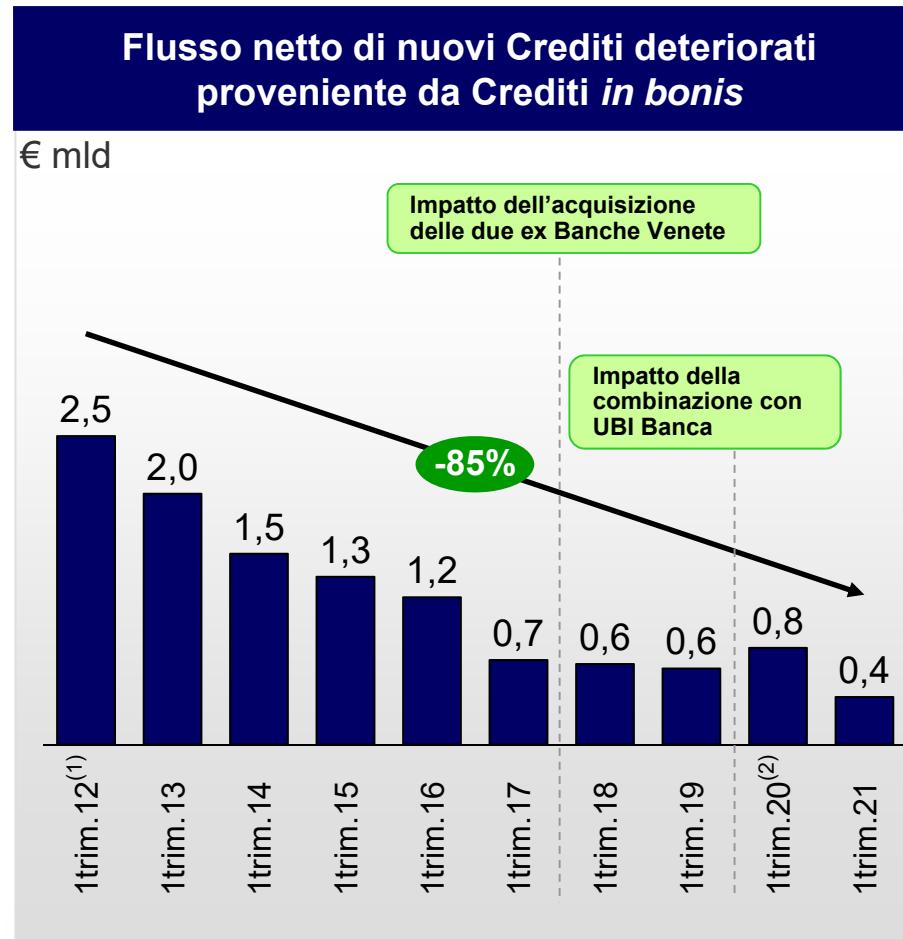
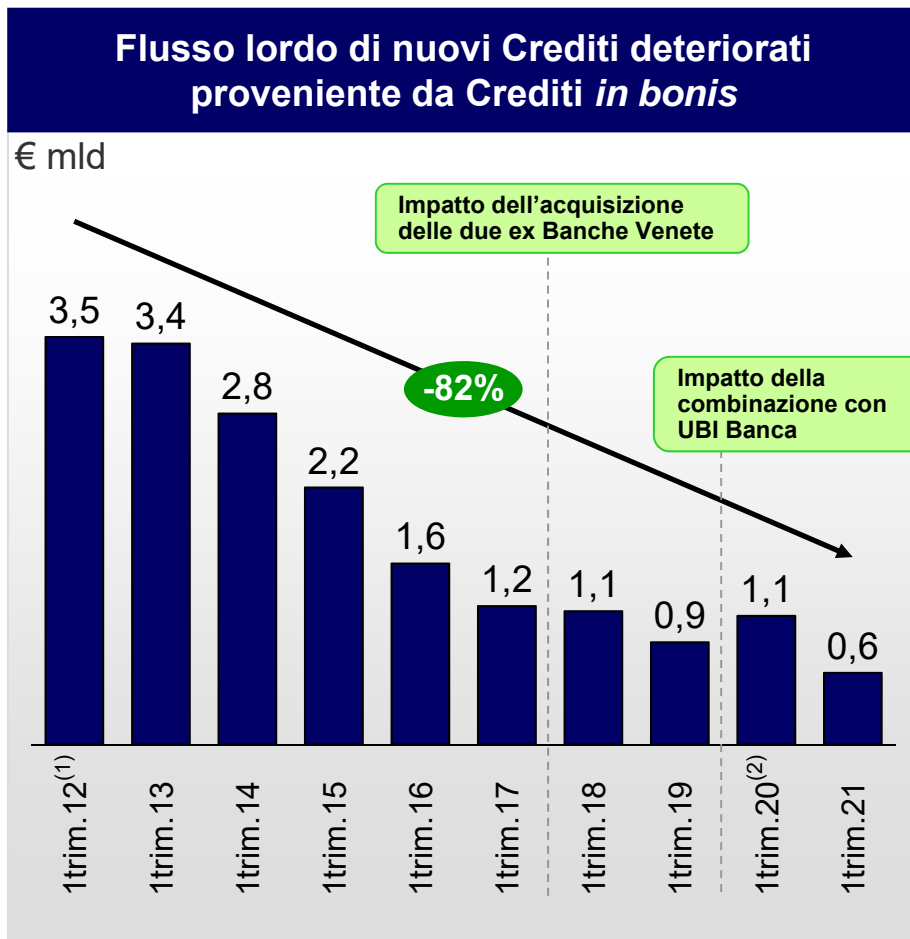
Crediti deteriorati: copertura cospicua ed in aumento nel 1trim. dopo l'elevato *deleveraging*

Copertura specifica; %



(1) Inclusa UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21

Crediti deteriorati: il più basso flusso lordo trimestrale di sempre

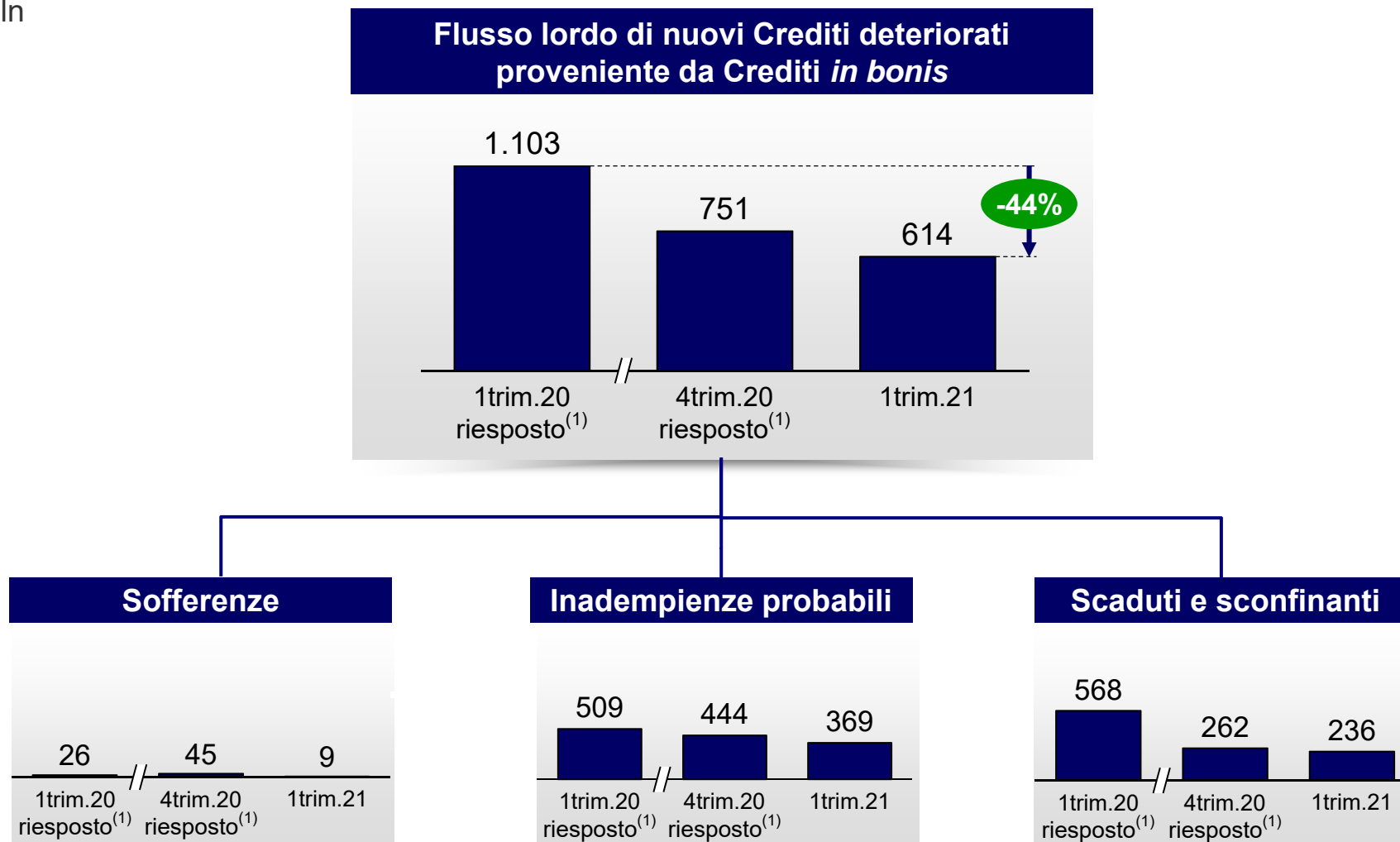


(1) Dati 2012 ricalcolati considerando gli effetti dei cambiamenti regolamentari nel criterio di classificazione dei Crediti a Scaduti e Sconfinanti introdotto da Banca d'Italia (90 giorni nel 2012 vs 180 fino al 31.12.11)

(2) Inclusa UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21

Crediti deteriorati: 1trim.21, il più basso flusso lordo di sempre

€ mln



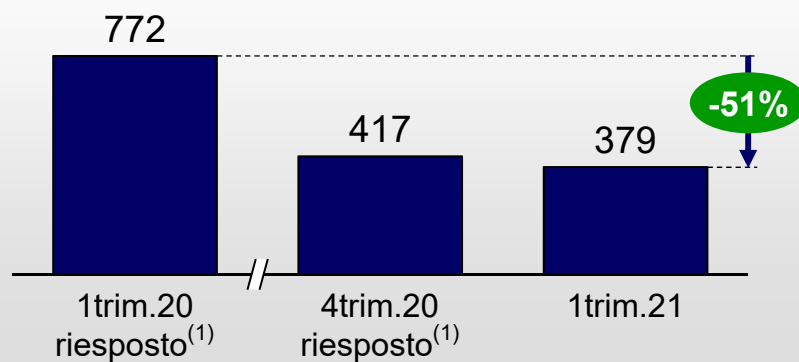
Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Inclusa UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21

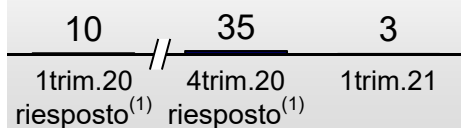
Crediti deteriorati: il più basso flusso netto del 1trim. di sempre

€ mln

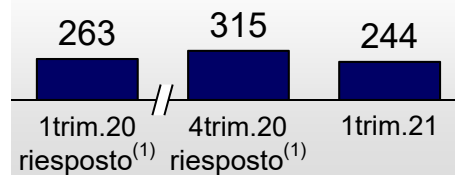
Flusso netto di nuovi Crediti deteriorati proveniente da Crediti *in bonis*



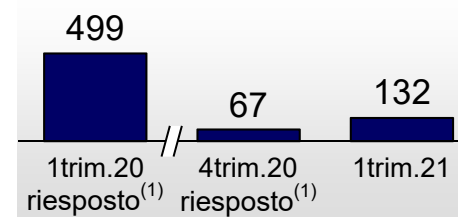
Sofferenze



Inadempienze probabili



Scaduti e sconfinanti



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Inclusa UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21

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

x NPL ratio lordo, %

x NPL ratio netto, %

| Crediti deteriorati lordi | | | |
|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| € mld | 31.3.20 riesposto ⁽¹⁾ | 31.12.20 ⁽²⁾ | 31.3.21 ⁽³⁾ |
| Sofferenze | 20,8 | 9,6 | 9,8 |
| - di cui forborne | 3,3 | 1,6 | 1,8 |
| Inadempienze probabili | 13,2 | 10,7 | 10,4 |
| - di cui forborne | 6,2 | 4,2 | 4,5 |
| Scaduti e sconfinanti | 1,0 | 0,6 | 0,5 |
| - di cui forborne | 0,1 | - | - |
| Totale | 35,0 | 20,9 | 20,7 |
| | 7,2 | 4,4 | 4,4 |

| Crediti deteriorati netti | | | |
|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| € mld | 31.3.20 riesposto ⁽¹⁾ | 31.12.20 ⁽⁴⁾ | 31.3.21 ⁽⁵⁾ |
| Sofferenze | 7,7 | 4,0 | 4,0 |
| - di cui forborne | 1,5 | 0,7 | 0,8 |
| Inadempienze probabili | 8,3 | 6,2 | 6,1 |
| - di cui forborne | 4,2 | 2,8 | 3,0 |
| Scaduti e sconfinanti | 0,9 | 0,5 | 0,4 |
| - di cui forborne | 0,1 | - | - |
| Totale | 16,9 | 10,7 | 10,5 |
| | 3,6 | 2,3 | 2,3 |

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Inclusa UBI Banca e considerando la cessione delle filiali vendute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21

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

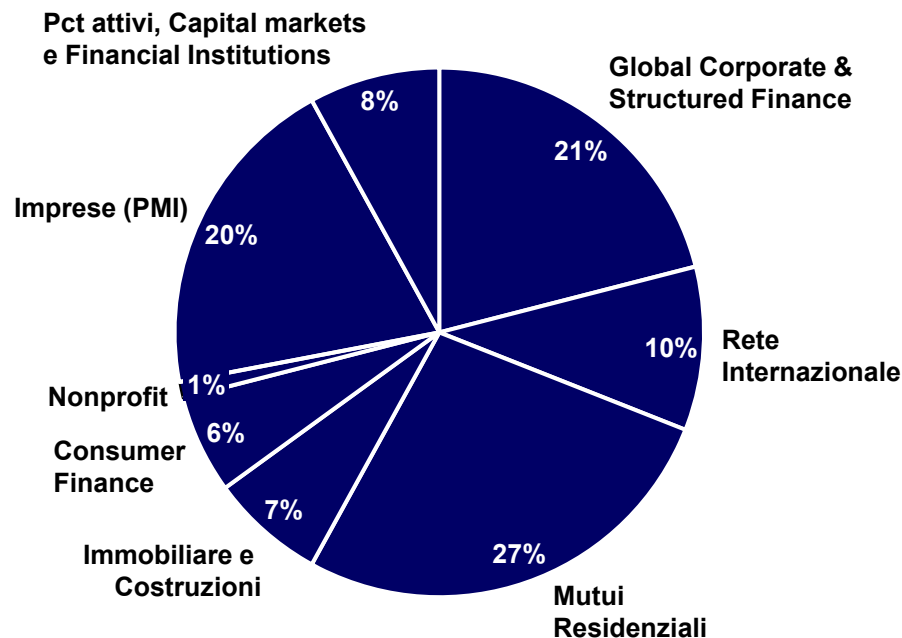
(3) Escludendo €3,8mld di Crediti deteriorati lordi contabilizzati nelle Attività in via di dismissione

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

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

Impieghi a clientela: un portafoglio ben diversificato

Composizione per area di *business* (dati al 31.3.21)



■ 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 ~23 anni
- Durata media residua pari a ~19 anni

Composizione per settori di attività economica

| | 31.3.21 |
|---|---------------|
| Crediti delle banche e delle società italiane del Gruppo | |
| Famiglie | 31,6% |
| Amministrazioni pubbliche | 7,7% |
| Società finanziarie | 4,4% |
| Società non finanziarie | 44,4% |
| di cui: | |
| SERVIZI | 4,2% |
| UTILITY | 4,1% |
| MEZZI DI TRASPORTO | 3,5% |
| COSTR. E MATERIALI PER COSTRUZIONI | 3,4% |
| DISTRIBUZIONE | 3,3% |
| IMMOBILIARE | 3,3% |
| TRASPORTI | 2,5% |
| ALIMENTARE | 2,4% |
| SISTEMA MODA | 2,3% |
| METALLURGIA E PRODOTTI IN METALLO | 2,2% |
| ENERGIA ED ESTRAZIONE | 2,1% |
| AGRICOLTURA | 1,9% |
| INFRASTRUTTURE | 1,7% |
| TURISMO | 1,6% |
| CHIMICA, GOMMA E PLASTICA | 1,3% |
| MECCANICA | 1,3% |
| FARMACEUTICA | 0,8% |
| MOBILI E ELETTRODOMESTICI | 0,8% |
| COMPONENTI E APPARECCHIATURE ELETTRICHE | 0,6% |
| MEDIA | 0,5% |
| LEGNO E CARTA | 0,5% |
| ALTRI BENI DI CONSUMO | 0,2% |
| Crediti delle banche e società estere del Gruppo | 9,8% |
| Crediti deteriorati | 2,3% |
| TOTALE | 100,0% |

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Volumi delle Moratorie: le imprese pesano per ~83%

| Stock delle Moratorie al 31.3.21 | | | |
|----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------------------------|
| Segmenti | # Clienti (.000) | Volumi (€ mld) | % su tot. portafoglio crediti netti |
| Privati | 54 | 5 | 1% |
| Imprese | 114 | 25 | 5% |
| Totale | 168 | 30 ⁽¹⁾ | 6% |

€31mld di moratorie scadute con tasso di *default* dell'1,5%

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) €8,3mld in ottemperanza con i criteri EBA

Agenda

Dettaglio Risultati Economici Consolidati

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'Attivo

Risultati Divisionali e Altre Informazioni

Risultati per area di *business*

Dati al 31.3.21

| | Divisioni | | | | | | | | Totale rideterminato ⁽⁶⁾ |
|---|---------------------|------------------------------------|---|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------|-------------|--|-------------------------------------|
| | Banca dei Territori | IMI Corporate & Investment Banking | International Subsidiary Banks ⁽¹⁾ | Private Banking ⁽²⁾ | Asset Management ⁽³⁾ | Insurance ⁽⁴⁾ | UBI Banca | Centro di Governo / Altro ⁽⁵⁾ | |
| Proventi Operativi Netti (€ mln) | 1.894 | 1.266 | 468 | 526 | 254 | 354 | 604 | 95 | 5.461 |
| Risultato Gestione Operativa (€ mln) | 687 | 1.012 | 230 | 382 | 220 | 303 | 190 | (105) | 2.919 |
| Risultato netto (€ mln) | 233 | 638 | 121 | 389 | 161 | 213 | 136 | (375) | 1.516 |
| Cost/Income (%) | 63,7 | 20,1 | 50,9 | 27,4 | 13,4 | 14,4 | 68,5 | n.s. | 46,5 |
| RWA (€ mld) | 77,2 | 100,2 | 33,0 | 9,7 | 1,4 | 0,0 | 50,0 | 64,6 | 336,1 |
| Raccolta Diretta Bancaria (€ mld) | 234,6 | 83,4 | 46,9 | 40,7 | 0,0 | 0,0 | 66,0 | 51,3 | 522,9 |
| Impieghi a Clientela (€ mld) | 209,3 | 136,4 | 35,9 | 10,2 | 0,3 | 0,0 | 60,6 | 10,6 | 463,3 |

Nota: L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

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

(3) Eurizon

(4) Fideuram Vita, Intesa Sanpaolo Assicura, Intesa Sanpaolo Life, Intesa Sanpaolo RBM Salute e Intesa Sanpaolo Vita

(5) Tesoreria, Strutture Centrali e rettifiche di consolidamento

(6) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

Banca dei Territori: 1trim.21 vs 1trim20

€ mln

| | 1trim.20 | 1trim.21 | Δ% |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Interessi netti | 905 | 834 | (7,8) |
| Commissioni nette | 963 | 1.033 | 7,3 |
| Risultato dell'attività assicurativa | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i> | 18 | 24 | 33,3 |
| Altri proventi (oneri) operativi netti | 0 | 3 | n.s. |
| Proventi operativi netti | 1.886 | 1.894 | 0,4 |
| Spese del personale | (733) | (711) | (3,0) |
| Spese amministrative | (497) | (495) | (0,4) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali | (1) | (1) | 0,0 |
| Costi operativi | (1.231) | (1.207) | (1,9) |
| Risultato della gestione operativa | 655 | 687 | 4,9 |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (366) | (316) | (13,7) |
| Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività | (17) | (17) | 0,0 |
| Altri proventi (oneri) netti | 0 | 0 | n.s. |
| Utile (perdita) delle attività operative cessate | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato corrente lordo | 272 | 354 | 30,1 |
| Imposte sul reddito | (94) | (117) | 24,5 |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte) | (3) | (2) | (33,3) |
| Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte) | 0 | (2) | n.s. |
| Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) | 0 | 0 | n.s. |
| Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte) | 0 | 0 | n.s. |
| Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato netto | 175 | 233 | 33,1 |

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

| € mln | 4trim.20 | 1trim.21 | Δ% |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Interessi netti | 868 | 834 | (3,9) |
| Commissioni nette | 1.020 | 1.033 | 1,3 |
| Risultato dell'attività assicurativa | 0 | 0 | (100,0) |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i> | 23 | 24 | 5,5 |
| Altri proventi (oneri) operativi netti | 2 | 3 | 68,7 |
| Proventi operativi netti | 1.912 | 1.894 | (1,0) |
| Spese del personale | (750) | (711) | (5,1) |
| Spese amministrative | (595) | (495) | (16,8) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali | (1) | (1) | 3,1 |
| Costi operativi | (1.346) | (1.207) | (10,3) |
| Risultato della gestione operativa | 566 | 687 | 21,3 |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (706) | (316) | (55,2) |
| Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività | (31) | (17) | (44,3) |
| Altri proventi (oneri) netti | (0) | 0 | (100,0) |
| Utile (perdita) delle attività operative cessate | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato corrente lordo | (170) | 354 | n.s. |
| Imposte sul reddito | 59 | (117) | n.s. |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte) | (8) | (2) | (75,4) |
| Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte) | (7) | (2) | (69,2) |
| Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) | 0 | 0 | n.s. |
| Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte) | (912) | 0 | n.s. |
| Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato netto | (1.038) | 233 | n.s. |
| Risultato netto rettificato escludendo l'<i>impairment</i> dell'avviamento | (126) | 233 | n.s. |

Il 4trim. include €328mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

IMI Corporate & Investment Banking: 1trim.21 vs 1trim20

€ mln

| | 1trim.20 | 1trim.21 | Δ% |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Interessi netti | 411 | 472 | 14,8 |
| Commissioni nette | 236 | 264 | 11,9 |
| Risultato dell'attività assicurativa | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i> | 897 | 529 | (41,0) |
| Altri proventi (oneri) operativi netti | 0 | 1 | n.s. |
| Proventi operativi netti | 1.544 | 1.266 | (18,0) |
| Spese del personale | (95) | (100) | 5,3 |
| Spese amministrative | (161) | (149) | (7,5) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali | (6) | (5) | (16,7) |
| Costi operativi | (262) | (254) | (3,1) |
| Risultato della gestione operativa | 1.282 | 1.012 | (21,1) |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (5) | (73) | n.s. |
| Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività | 7 | (3) | n.s. |
| Altri proventi (oneri) netti | 0 | 0 | n.s. |
| Utile (perdita) delle attività operative cessate | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato corrente lordo | 1.284 | 936 | (27,1) |
| Imposte sul reddito | (429) | (293) | (31,7) |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte) | (2) | (5) | 150,0 |
| 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 | 853 | 638 | (25,2) |

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

€ mln

| | 4trim.20 | 1trim.21 | Δ% |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Interessi netti | 467 | 472 | 1,1 |
| Commissioni nette | 249 | 264 | 6,2 |
| Risultato dell'attività assicurativa | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i> | 87 | 529 | 507,5 |
| Altri proventi (oneri) operativi netti | (0) | 1 | n.s. |
| Proventi operativi netti | 802 | 1.266 | 57,8 |
| Spese del personale | (121) | (100) | (17,4) |
| Spese amministrative | (174) | (149) | (14,2) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali | (5) | (5) | 1,8 |
| Costi operativi | (300) | (254) | (15,3) |
| Risultato della gestione operativa | 503 | 1.012 | 101,3 |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (162) | (73) | (54,8) |
| Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività | 1 | (3) | n.s. |
| Altri proventi (oneri) netti | 65 | 0 | n.s. |
| Utile (perdita) delle attività operative cessate | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato corrente lordo | 407 | 936 | 130,0 |
| Imposte sul reddito | (110) | (293) | 166,5 |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte) | (9) | (5) | (45,1) |
| 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) | 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 | 288 | 638 | 121,7 |

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

International Subsidiary Banks: 1trim.21 vs 1trim20

€ mln

| | 1trim.20 | 1trim.21 | Δ% |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Interessi netti | 331 | 323 | (2,4) |
| Commissioni nette | 123 | 122 | (0,8) |
| Risultato dell'attività assicurativa | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i> | 19 | 30 | 57,9 |
| Altri proventi (oneri) operativi netti | (5) | (7) | 40,0 |
| Proventi operativi netti | 468 | 468 | 0,0 |
| Spese del personale | (131) | (130) | (0,8) |
| Spese amministrative | (81) | (81) | 0,0 |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali | (27) | (27) | 0,0 |
| Costi operativi | (239) | (238) | (0,4) |
| Risultato della gestione operativa | 229 | 230 | 0,4 |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (22) | (47) | 113,6 |
| Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività | (14) | (6) | (57,1) |
| Altri proventi (oneri) netti | 5 | 1 | (80,0) |
| Utile (perdita) delle attività operative cessate | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato corrente lordo | 198 | 178 | (10,1) |
| Imposte sul reddito | (46) | (48) | 4,3 |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte) | (9) | (9) | 0,0 |
| Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte) | 0 | 0 | n.s. |
| Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) | 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 | 143 | 121 | (15,4) |

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

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

€ mln

| | 4trim.20 | 1trim.21 | Δ% |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Interessi netti | 329 | 323 | (1,8) |
| Commissioni nette | 137 | 122 | (11,2) |
| Risultato dell'attività assicurativa | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i> | 41 | 30 | (26,8) |
| Altri proventi (oneri) operativi netti | (13) | (7) | 44,5 |
| Proventi operativi netti | 495 | 468 | (5,4) |
| Spese del personale | (134) | (130) | (3,3) |
| Spese amministrative | (96) | (81) | (15,3) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali | (28) | (27) | 2,7 |
| Costi operativi | (258) | (238) | (7,7) |
| Risultato della gestione operativa | 237 | 230 | (2,9) |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (74) | (47) | (36,3) |
| Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività | (13) | (6) | (55,2) |
| Altri proventi (oneri) netti | 1 | 1 | 7,0 |
| Utile (perdita) delle attività operative cessate | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato corrente lordo | 151 | 178 | 18,0 |
| Imposte sul reddito | (26) | (48) | 84,7 |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte) | (30) | (9) | (70,3) |
| Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte) | 0 | 0 | n.s. |
| Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) | 0 | 0 | n.s. |
| Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte) | 0 | 0 | n.s. |
| Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato netto | 95 | 121 | 28,0 |

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

Private Banking: 1trim.21 vs 1trim20

€ mln

| | 1trim.20 | 1trim.21 | Δ% |
|---|--------------|--------------|-------------|
| Interessi netti | 48 | 39 | (18,8) |
| Commissioni nette | 427 | 466 | 9,1 |
| Risultato dell'attività assicurativa | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i> | 3 | 16 | 433,3 |
| Altri proventi (oneri) operativi netti | 0 | 5 | n.s. |
| Proventi operativi netti | 478 | 526 | 10,0 |
| Spese del personale | (78) | (82) | 5,1 |
| Spese amministrative | (49) | (47) | (4,1) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali | (14) | (15) | 7,1 |
| Costi operativi | (141) | (144) | 2,1 |
| Risultato della gestione operativa | 337 | 382 | 13,4 |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (3) | 0 | n.s. |
| Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività | (6) | (6) | 0,0 |
| Altri proventi (oneri) netti | 6 | 194 | n.s. |
| Utile (perdita) delle attività operative cessate | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato corrente lordo | 334 | 570 | 70,7 |
| Imposte sul reddito | (103) | (177) | 71,8 |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte) | (4) | (4) | 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 | 227 | 389 | 71,4 |

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Private Banking: 1° trim. vs 4° trim.

€ mln

| | 4trim.20 | 1trim.21 | Δ% |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Interessi netti | 43 | 39 | (8,2) |
| Commissioni nette | 454 | 466 | 2,7 |
| Risultato dell'attività assicurativa | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i> | 11 | 16 | 44,1 |
| Altri proventi (oneri) operativi netti | 2 | 5 | 177,8 |
| Proventi operativi netti | 509 | 526 | 3,3 |
| Spese del personale | (91) | (82) | (9,9) |
| Spese amministrative | (56) | (47) | (16,6) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali | (14) | (15) | 4,7 |
| Costi operativi | (162) | (144) | (10,9) |
| Risultato della gestione operativa | 348 | 382 | 9,9 |
| Rettifiche di valore nette su crediti | 3 | 0 | (100,0) |
| Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività | (9) | (6) | (31,0) |
| Altri proventi (oneri) netti | (9) | 194 | n.s. |
| Utile (perdita) delle attività operative cessate | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato corrente lordo | 333 | 570 | 71,3 |
| Imposte sul reddito | (83) | (177) | 112,1 |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte) | (19) | (4) | (79,4) |
| 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 | 1 | 0 | (100,0) |
| Risultato netto | 230 | 389 | 69,0 |

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Asset Management: 1trim.21 vs 1trim20

€ mln

| | 1trim.20 | 1trim.21 | Δ% |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Interessi netti | 0 | 0 | n.s. |
| Commissioni nette | 174 | 239 | 37,4 |
| Risultato dell'attività assicurativa | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie al fair value | (12) | (1) | (91,7) |
| Altri proventi (oneri) operativi netti | 6 | 16 | 166,7 |
| Proventi operativi netti | 168 | 254 | 51,2 |
| Spese del personale | (16) | (18) | 12,5 |
| Spese amministrative | (16) | (15) | (6,3) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali | (1) | (1) | 0,0 |
| Costi operativi | (33) | (34) | 3,0 |
| Risultato della gestione operativa | 135 | 220 | 63,0 |
| Rettifiche di valore nette su crediti | 0 | 0 | n.s. |
| Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività | 0 | 0 | n.s. |
| Altri proventi (oneri) netti | 0 | 0 | n.s. |
| Utile (perdita) delle attività operative cessate | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato corrente lordo | 135 | 220 | 63,0 |
| Imposte sul reddito | (35) | (59) | 68,6 |
| 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) | 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 | 100 | 161 | 61,0 |

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

€ mln

| | 4trim.20 | 1trim.21 | Δ% |
|---|-------------|-------------|---------------|
| Interessi netti | (0) | 0 | n.s. |
| Commissioni nette | 307 | 239 | (22,2) |
| Risultato dell'attività assicurativa | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i> | 1 | (1) | n.s. |
| Altri proventi (oneri) operativi netti | 10 | 16 | 66,3 |
| Proventi operativi netti | 318 | 254 | (20,2) |
| Spese del personale | (25) | (18) | (27,6) |
| Spese amministrative | (21) | (15) | (27,2) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali | (1) | (1) | (28,7) |
| Costi operativi | (47) | (34) | (27,5) |
| Risultato della gestione operativa | 271 | 220 | (18,9) |
| Rettifiche di valore nette su crediti | 0 | 0 | n.s. |
| Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività | (0) | 0 | n.s. |
| Altri proventi (oneri) netti | 0 | 0 | n.s. |
| Utile (perdita) delle attività operative cessate | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato corrente lordo | 271 | 220 | (18,9) |
| Imposte sul reddito | (77) | (59) | (23,0) |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte) | (2) | 0 | (100,0) |
| 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 | 192 | 161 | (16,3) |

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Insurance: 1trim.21 vs 1trim20

€ mln

| | 1trim.20 | 1trim.21 | Δ% |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Interessi netti | 0 | 0 | n.s. |
| Commissioni nette | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato dell'attività assicurativa | 342 | 357 | 4,4 |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i> | 0 | 0 | n.s. |
| Altri proventi (oneri) operativi netti | (2) | (3) | 50,0 |
| Proventi operativi netti | 340 | 354 | 4,1 |
| Spese del personale | (21) | (25) | 19,0 |
| Spese amministrative | (23) | (22) | (4,3) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali | (4) | (4) | 0,0 |
| Costi operativi | (48) | (51) | 6,3 |
| Risultato della gestione operativa | 292 | 303 | 3,8 |
| Rettifiche di valore nette su crediti | 0 | 0 | n.s. |
| Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività | (6) | (3) | (50,0) |
| Altri proventi (oneri) netti | 0 | 0 | n.s. |
| Utile (perdita) delle attività operative cessate | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato corrente lordo | 286 | 300 | 4,9 |
| Imposte sul reddito | (82) | (78) | (4,9) |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte) | (2) | (1) | (50,0) |
| Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte) | (5) | (5) | 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 | (37) | (3) | (91,9) |
| Risultato netto | 160 | 213 | 33,1 |

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Insurance: 1° trim. vs 4° trim.

€ mln

| | 4trim.20 | 1trim.21 | Δ% |
|---|-------------|-------------|---------------|
| Interessi netti | (0) | 0 | n.s. |
| Commissioni nette | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato dell'attività assicurativa | 306 | 357 | 16,6 |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i> | 0 | 0 | n.s. |
| Altri proventi (oneri) operativi netti | (6) | (3) | 47,6 |
| Proventi operativi netti | 301 | 354 | 17,6 |
| Spese del personale | (28) | (25) | (9,2) |
| Spese amministrative | (39) | (22) | (44,1) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali | (4) | (4) | (9,1) |
| Costi operativi | (71) | (51) | (28,5) |
| Risultato della gestione operativa | 230 | 303 | 31,9 |
| Rettifiche di valore nette su crediti | 0 | 0 | n.s. |
| Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività | (1) | (3) | 344,5 |
| Altri proventi (oneri) netti | 0 | 0 | n.s. |
| Utile (perdita) delle attività operative cessate | 0 | 0 | n.s. |
| Risultato corrente lordo | 229 | 300 | 31,0 |
| Imposte sul reddito | (4) | (78) | n.s. |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte) | (5) | (1) | (80,8) |
| Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte) | (10) | (5) | (50,0) |
| Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) | 0 | 0 | n.s. |
| Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte) | 0 | 0 | n.s. |
| Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi | 3 | (3) | n.s. |
| Risultato netto | 212 | 213 | 0,4 |

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Conto Economico trimestrale

€ mln

| | 1trim.20 | 2trim.20 | 3trim.20 | 4trim.20 | 1trim.21 ⁽²⁾ |
|---|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
| | riesposto⁽¹⁾ | | | | |
| Interessi netti | 2.036 | 2.033 | 2.125 | 2.068 | 1.948 |
| Commissioni nette | 2.112 | 2.006 | 2.139 | 2.427 | 2.301 |
| Risultato dell'attività assicurativa | 372 | 373 | 299 | 319 | 373 |
| Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i> | 1.044 | 303 | 123 | 188 | 791 |
| Altri proventi (oneri) operativi netti | 6 | 35 | 2 | 11 | 48 |
| Proventi operativi netti | 5.570 | 4.750 | 4.688 | 5.013 | 5.461 |
| Spese del personale | (1.622) | (1.639) | (1.626) | (1.718) | (1.603) |
| Spese amministrative | (676) | (730) | (725) | (869) | (635) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali | (312) | (311) | (311) | (312) | (304) |
| Costi operativi | (2.610) | (2.680) | (2.662) | (2.899) | (2.542) |
| Risultato della gestione operativa | 2.960 | 2.070 | 2.026 | 2.114 | 2.919 |
| Rettifiche di valore nette su crediti | (538) | (1.543) | (972) | (1.440) | (402) |
| Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività | (428) | 258 | (65) | (122) | (133) |
| Altri proventi (oneri) netti | 10 | (3) | 22 | 59 | 198 |
| Utile (perdita) delle attività operative cessate | 149 | 1.230 | 80 | 129 | 48 |
| Risultato corrente lordo | 2.153 | 2.012 | 1.091 | 740 | 2.630 |
| Imposte sul reddito | (620) | (348) | (312) | (166) | (833) |
| Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte) | (15) | (22) | (26) | (1.484) | (52) |
| Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte) | (26) | (24) | 3.237 | (1.227) | (16) |
| Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) | (206) | (91) | (178) | (38) | (196) |
| Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte) | 0 | 0 | 0 | (912) | 0 |
| Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi | (135) | (112) | (2) | (12) | (17) |
| Risultato netto | 1.151 | 1.415 | 3.810 | (3.099) | 1.516 |

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

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati riesposti, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

(2) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

Commissioni nette: dettaglio evoluzione trimestrale

€ mln

| Commissioni nette | | | | | |
|---|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|
| | 1trim.20 | 2trim.20 | 3trim.20 | 4trim.20 | 1trim.21 ⁽²⁾ |
| | riesposto⁽¹⁾ | | | | |
| Garanzie rilasciate / ricevute | 51 | 48 | 47 | 50 | 47 |
| Servizi di incasso e pagamento | 124 | 113 | 115 | 140 | 137 |
| Conti correnti | 352 | 353 | 360 | 366 | 344 |
| Servizio Bancomat e carte di credito | 65 | 73 | 85 | 89 | 61 |
| Attività bancaria commerciale | 592 | 587 | 607 | 645 | 589 |
| Intermediazione e collocamento titoli | 195 | 165 | 190 | 227 | 292 |
| Intermediazione valute | 1 | 1 | 2 | 2 | 3 |
| Gestioni patrimoniali | 658 | 644 | 682 | 836 | 727 |
| Distribuzione prodotti assicurativi | 388 | 365 | 396 | 418 | 406 |
| Altre commissioni intermediazione / gestione | 70 | 59 | 64 | 61 | 49 |
| Attività di gestione, intermediazione e consulenza | 1.312 | 1.234 | 1.334 | 1.544 | 1.477 |
| Altre commissioni nette | 208 | 185 | 198 | 238 | 235 |
| Commissioni nette | 2.112 | 2.006 | 2.139 | 2.427 | 2.301 |

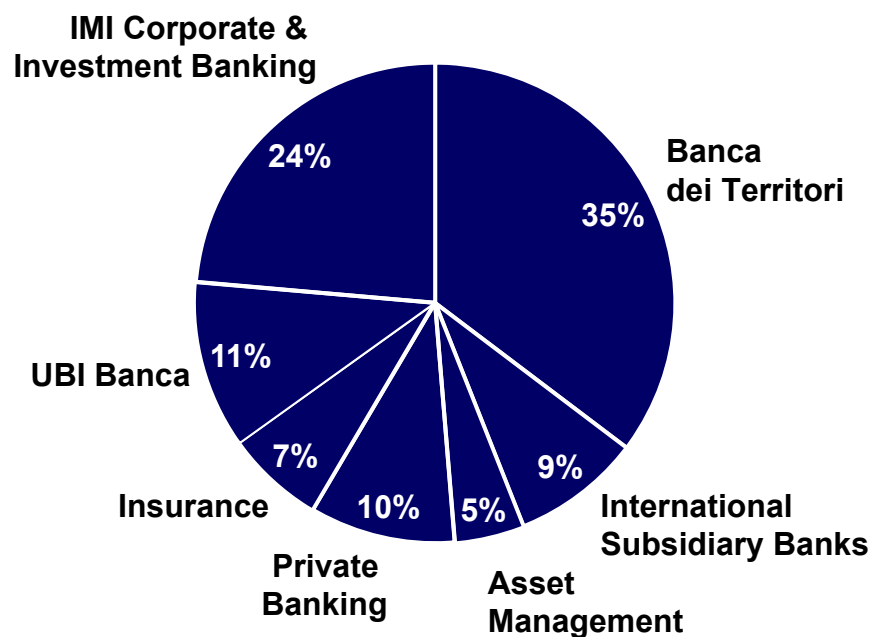
Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati riesposti, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

(2) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1trim.21 e quelle da cedere nel 2trim.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate

Leadership di mercato in Italia

Proventi Operativi Netti 1trim.21 Composizione per area di *business*⁽¹⁾



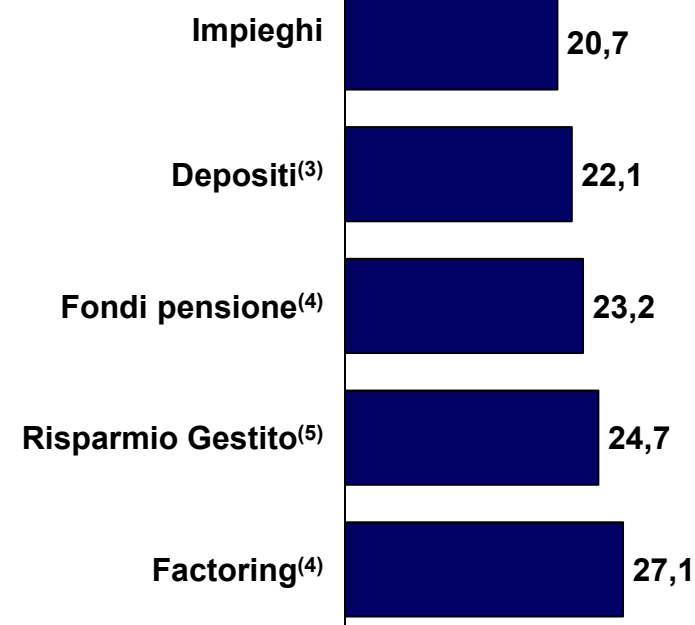
Leader in Italia

Ranking

Quote di mercato⁽²⁾

%

- 1
- 1
- 1
- 1
- 1



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Escluso il Centro di Governo

(2) Dati al 31.3.21

(3) Comprendono le obbligazioni

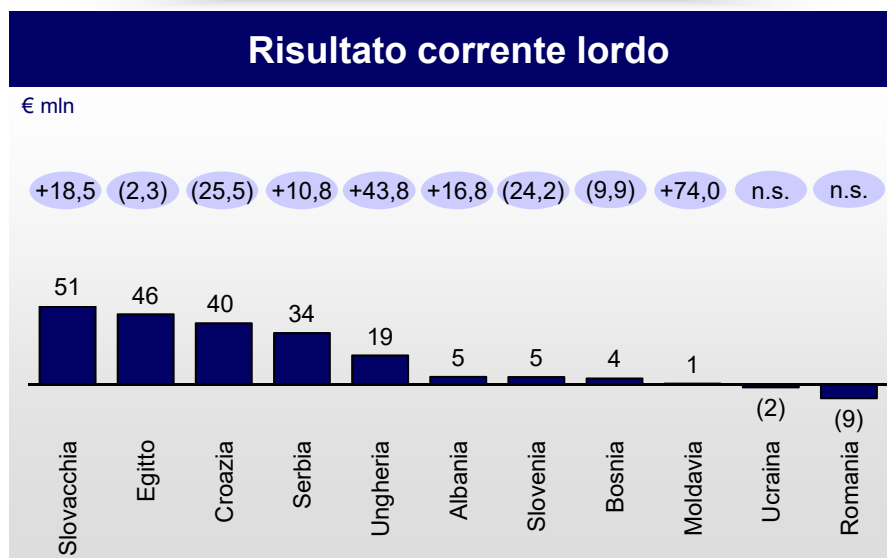
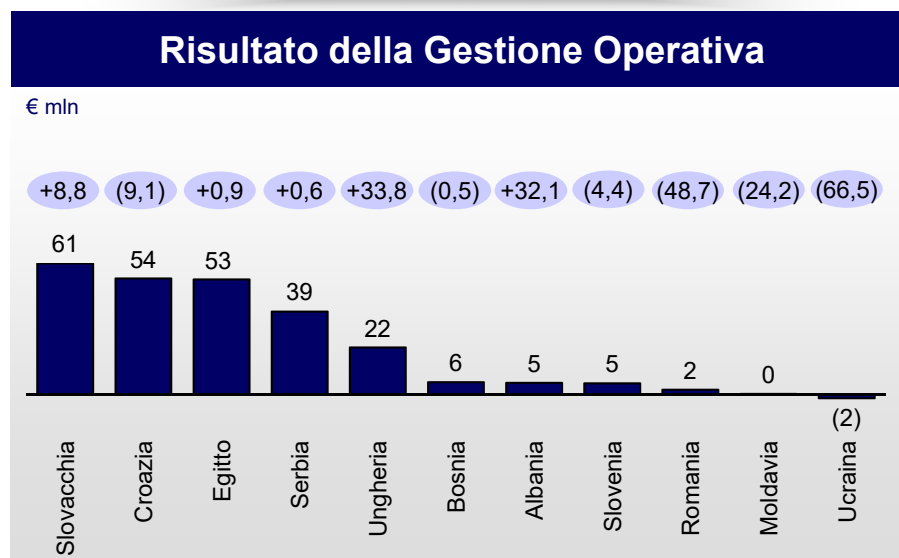
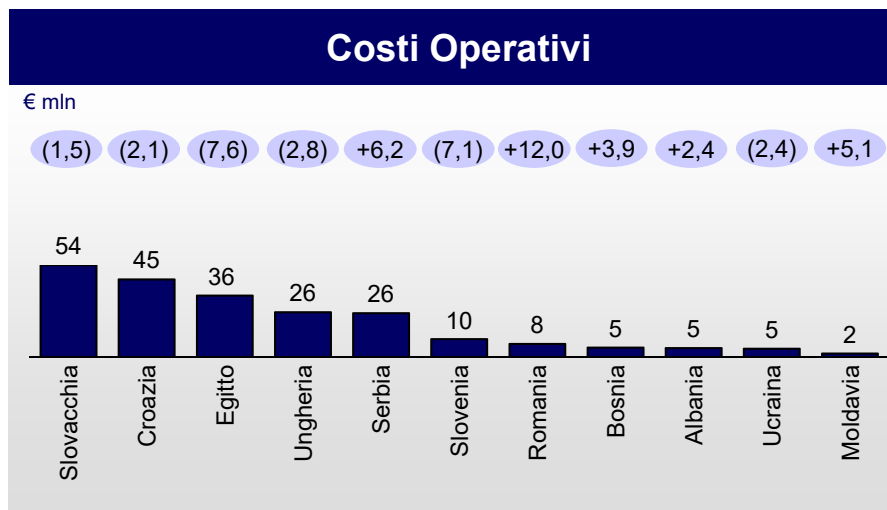
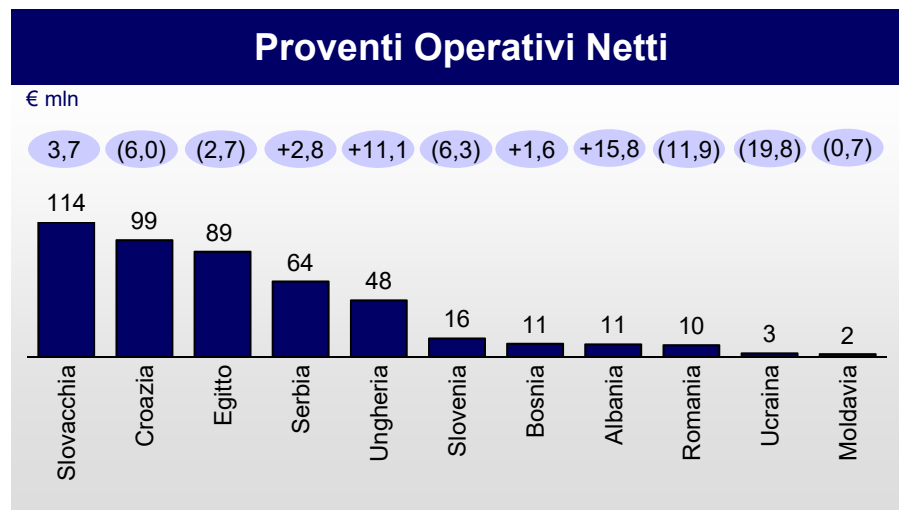
(4) Dati al 31.12.20

(5) Fondi comuni; dati al 31.12.20

International Subsidiary Banks: principali dati di Conto Economico per Paese

Dati al 31.3.21

(Δ% vs 1trim.20)



Nota: i dati non includono la controllata russa Banca Intesa, inclusa nella IMI C&IB

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












Dati al 31.3.21

| |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | Totale CEE |  | Totale |
|---------------------------------------|---|---|---|--|---|---|---|---|---|---|-------------|---|-------------|
| | Ungheria | Slovacchia | Slovenia | Croazia | Bosnia | Serbia | Albania | Romania | Moldavia | Ucraina | | Egitto | |
| Proventi Operativi Netti (€ mln) | 48 | 114 | 16 | 99 | 11 | 64 | 11 | 10 | 2 | 3 | 379 | 89 | 468 |
| <i>Incidenza % su Gruppo</i> | <i>0,9%</i> | <i>2,1%</i> | <i>0,3%</i> | <i>1,8%</i> | <i>0,2%</i> | <i>1,2%</i> | <i>0,2%</i> | <i>0,2%</i> | <i>0,0%</i> | <i>0,1%</i> | <i>6,9%</i> | <i>1,6%</i> | <i>8,6%</i> |
| Risultato netto (€ mln) | 2 | 27 | 4 | 29 | 3 | 23 | 4 | (10) | 1 | (2) | 82 | 31 | 113 |
| <i>Incidenza % su Gruppo</i> | <i>0,1%</i> | <i>1,8%</i> | <i>0,3%</i> | <i>1,9%</i> | <i>0,2%</i> | <i>1,5%</i> | <i>0,2%</i> | <i>n.s.</i> | <i>0,0%</i> | <i>n.s.</i> | <i>5,4%</i> | <i>2,1%</i> | <i>7,5%</i> |
| Raccolta Diretta da Clientela (€ mld) | 4,7 | 16,8 | 2,6 | 9,8 | 0,8 | 4,6 | 1,3 | 1,0 | 0,1 | 0,2 | 42,0 | 4,7 | 46,7 |
| <i>Incidenza % su Gruppo</i> | <i>0,9%</i> | <i>3,2%</i> | <i>0,5%</i> | <i>1,9%</i> | <i>0,2%</i> | <i>0,9%</i> | <i>0,3%</i> | <i>0,2%</i> | <i>0,0%</i> | <i>0,0%</i> | <i>8,0%</i> | <i>0,9%</i> | <i>8,9%</i> |
| Impieghi a Clientela (€ mld) | 3,2 | 15,1 | 1,9 | 7,2 | 0,8 | 3,7 | 0,4 | 0,9 | 0,1 | 0,1 | 33,4 | 2,6 | 35,9 |
| <i>Incidenza % su Gruppo</i> | <i>0,7%</i> | <i>3,3%</i> | <i>0,4%</i> | <i>1,6%</i> | <i>0,2%</i> | <i>0,8%</i> | <i>0,1%</i> | <i>0,2%</i> | <i>0,0%</i> | <i>0,0%</i> | <i>7,2%</i> | <i>0,6%</i> | <i>7,8%</i> |
| Totale Attivo (€ mld) | 6,6 | 19,6 | 3,1 | 12,7 | 1,2 | 6,3 | 1,5 | 1,4 | 0,2 | 0,2 | 52,7 | 5,8 | 58,6 |
| <i>Incidenza % su Gruppo</i> | <i>0,7%</i> | <i>2,0%</i> | <i>0,3%</i> | <i>1,3%</i> | <i>0,1%</i> | <i>0,6%</i> | <i>0,2%</i> | <i>0,1%</i> | <i>0,0%</i> | <i>0,0%</i> | <i>5,3%</i> | <i>0,6%</i> | <i>5,9%</i> |
| Valore di carico (€ mln) | 691 | 1.647 | 317 | 1.801 | 168 | 956 | 189 | 171 | 32 | 51 | 6.023 | 595 | 6.618 |
| - att.immateriali | 31 | 129 | 6 | 24 | 2 | 44 | 4 | 4 | 2 | 3 | 249 | 8 | 257 |

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

International Subsidiary Banks per Paese: copertura e composizione dei Crediti

Dati al 31.3.21

| |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | Totale CEE |  | Totale |
|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|-------------|---|-------------|
| | Ungheria | Slovacchia | Slovenia | Croazia | Bosnia | Serbia | Albania | Romania | Moldavia | Ucraina | | Egitto | |
| Crediti in bonis (€ mld) | 3,1 | 15,0 | 1,9 | 7,0 | 0,8 | 3,7 | 0,4 | 0,9 | 0,1 | 0,1 | 32,8 | 2,5 | 35,3 |
| di cui: | | | | | | | | | | | | | |
| Retail valuta locale | 46% | 62% | 42% | 32% | 33% | 24% | 21% | 13% | 54% | 32% | 46% | 59% | 47% |
| Retail in valuta estera | 0% | 0% | 0% | 20% | 14% | 29% | 14% | 16% | 0% | 1% | 8% | 0% | 8% |
| Corporate valuta locale | 26% | 34% | 58% | 23% | 13% | 6% | 12% | 44% | 17% | 40% | 29% | 29% | 29% |
| Corporate in valuta estera | 28% | 4% | 0% | 25% | 40% | 41% | 53% | 27% | 28% | 27% | 17% | 12% | 17% |
| Sofferenze (€ mln) | 10 | 107 | 2 | 54 | 5 | 17 | 3 | 9 | 0 | 0 | 207 | 0 | 207 |
| Inadempienze probabili⁽¹⁾ (€ mln) | 58 | 61 | 20 | 179 | 9 | 26 | 4 | 20 | 2 | 0 | 379 | 62 | 441 |
| Copertura Crediti <i>in bonis</i> | 1,5% | 0,7% | 1,1% | 1,7% | 2,0% | 1,7% | 1,5% | 2,1% | 3,9% | 1,2% | 1,2% | 1,8% | 1,2% |
| Copertura Sofferenze | 58% | 63% | 87% | 73% | 72% | 72% | 63% | 50% | 100% | n.s. | 68% | 100% | 69% |
| Copertura Inadempienze probabili⁽¹⁾ | 41% | 44% | 47% | 36% | 36% | 51% | 50% | 39% | 0% | n.s. | 40% | 45% | 41% |
| Costo del credito annualizzato⁽²⁾ (pb) | 37 | 27 | 11 | 61 | 103 | 46 | 50 | 495 | n.s. | n.s. | 50 | 84 | 53 |

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

(1) Comprensivi dei Crediti scaduti e sconfinanti

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

Common Equity Tier 1 ratio al 31.3.21: dal *Phased-in* al pro-forma a regime

| | ~€ mld | ~pb |
|--|--------------|--------------|
| Elementi rilevanti per la diretta deduzione | | |
| Imposte differite sulle perdite pregresse ⁽¹⁾ | 1,8 | 55 |
| <i>Transitional adjustment</i> su IFRS9 | (1,5) | (44) |
| Totale | 0,3 | 11 |
| Elementi rilevanti per la franchigia^(*)(2) | | |
| Totale | 0,0 | 25 |
| (*) per memoria, deduzioni soggette alla franchigia costituite da: | | |
| - Altre imposte differite ⁽³⁾ | 1,4 | |
| - Investimenti bancari e finanziari | 2,9 | |
| RWA da DTA ponderate al 100%⁽⁴⁾ | (9,8) | 46 |
| Stima impatto complessivo | | 82 |
| Common Equity Tier 1 ratio pro-forma a regime | | 15,7% |

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Considerando l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse (€2,1mld al 31.3.21)

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

(3) Altre imposte differite attive (DTA): relative principalmente ad accantonamenti per rischi e oneri, considerando l'assorbimento totale delle DTA relative alla FTA di IFRS9 (€1,2mld al 31.3.21) e delle DTA relative al contributo pubblico *cash* di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete (€0,2mld al 31.3.21) e le DTA relative alla combinazione con UBI Banca derivanti dalla PPA e dai costi di integrazione (€1,2mld al 31.3.21) e dalla cessione del ramo di azienda a BPER Banca (€0,2mld al 31.3.21). Le DTA relative all'affrancamento del *goodwill* e alle rettifiche di valore su crediti sono escluse perché trattate come crediti d'imposta

(4) Considerando l'assorbimento totale delle DTA convertibili in crediti di imposta relative all'affrancamento del *goodwill* (€6,3mld al 31.3.21) e alle rettifiche di valore su crediti (€3,6mld al 31.3.21)

Esposizione totale⁽¹⁾ per i principali Paesi

€ mln

| | TITOLI DI DEBITO | | | | | | IMPIEGHI |
|------------------------------|-------------------|---------------|----------------------|----------------|--------------------------------------|----------------|----------------|
| | Attività bancaria | | | | Attività assicurativa ⁽³⁾ | Totale | |
| | AC | FVTOCI | FVTPL ⁽²⁾ | Totale | | | |
| Paesi UE | 39.159 | 41.935 | 8.107 | 89.201 | 66.348 | 155.549 | 423.998 |
| Austria | 188 | 166 | -84 | 270 | 28 | 298 | 838 |
| Belgio | 839 | 2.282 | 366 | 3.487 | 118 | 3.605 | 1.018 |
| Bulgaria | | | 5 | 5 | 95 | 100 | 28 |
| Croazia | 68 | 1.063 | 169 | 1.300 | 173 | 1.473 | 7.277 |
| Cipro | | | | | | | 32 |
| Repubblica Ceca | 161 | | | 161 | | 161 | 538 |
| Danimarca | 33 | 20 | 1 | 54 | 21 | 75 | 62 |
| Estonia | | | | | | | 2 |
| Finlandia | 15 | 113 | 122 | 250 | 36 | 286 | 251 |
| Francia | 3.121 | 4.685 | 10 | 7.816 | 3.232 | 11.048 | 8.527 |
| Germania | 1.302 | 1.976 | 594 | 3.872 | 1.045 | 4.917 | 7.351 |
| Grecia | 25 | | 97 | 122 | | 122 | 204 |
| Ungheria | 180 | 928 | 15 | 1.123 | 43 | 1.166 | 2.898 |
| Irlanda | 478 | 1.027 | 424 | 1.929 | 59 | 1.988 | 512 |
| Italia | 27.538 | 16.362 | 7.507 | 51.407 | 56.818 | 108.225 | 364.134 |
| Lettonia | | 15 | 3 | 18 | | 18 | 30 |
| Lituania | | | | | | | 1 |
| Lussemburgo | 112 | 838 | 126 | 1.076 | 8 | 1.084 | 6.645 |
| Malta | | | | | | | 86 |
| Paesi Bassi | 278 | 857 | 139 | 1.274 | 715 | 1.989 | 2.037 |
| Polonia | 51 | 130 | | 181 | 33 | 214 | 953 |
| Portogallo | 204 | 891 | -155 | 940 | 56 | 996 | 156 |
| Romania | 66 | 306 | 7 | 379 | 297 | 676 | 982 |
| Slovacchia | | 479 | | 479 | | 479 | 13.516 |
| Slovenia | 1 | 253 | 10 | 264 | | 264 | 1.835 |
| Spagna | 4.475 | 9.367 | -1.258 | 12.584 | 3.545 | 16.129 | 3.859 |
| Svezia | 24 | 177 | 9 | 210 | 26 | 236 | 226 |
| Albania | 207 | 342 | 5 | 554 | | 554 | 440 |
| Egitto | | 1.874 | 2 | 1.876 | 79 | 1.955 | 3.073 |
| Giappone | 57 | 2.233 | 365 | 2.655 | 99 | 2.754 | 717 |
| Russia | | 97 | | 97 | 53 | 150 | 5.602 |
| Serbia | 2 | 663 | 5 | 670 | | 670 | 3.974 |
| Regno Unito | 542 | 489 | 12 | 1.043 | 1.510 | 2.553 | 18.594 |
| Stati Uniti d'America | 2.297 | 4.746 | 139 | 7.182 | 2.719 | 9.901 | 7.026 |
| Altri Paesi | 1.456 | 5.306 | 218 | 6.980 | 3.133 | 10.113 | 22.818 |
| Totale | 43.720 | 57.685 | 8.853 | 110.258 | 73.941 | 184.199 | 486.242 |

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 31.3.21

(2) Tenendo conto delle posizioni corte per cassa

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

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

€ mln

| | TITOLI DI DEBITO | | | | | | | IMPIEGHI |
|------------------------------|-------------------|---------------|----------------------|---------------|--------------------------------------|----------------|------------------------|---------------|
| | Attività bancaria | | | | Attività assicurativa ⁽³⁾ | Totale | FVTOCI/AFS Reserve (4) | |
| | AC | FVTOCI | FVTPL ⁽²⁾ | Totale | | | | |
| Paesi UE | 26.910 | 33.974 | 5.424 | 66.308 | 59.523 | 125.831 | 619 | 11.719 |
| Austria | | 88 | -86 | 2 | 10 | 12 | | |
| Belgio | 793 | 1.675 | 47 | 2.515 | 4 | 2.519 | -9 | |
| Bulgaria | | | 5 | 5 | 63 | 68 | 1 | |
| Croazia | 11 | 1.063 | 169 | 1.243 | 162 | 1.405 | 3 | 1.231 |
| Cipro | | | | | | | | |
| Repubblica Ceca | | | | | | | | |
| Danimarca | | | | | | | | |
| Estonia | | | | | | | | |
| Finlandia | | 26 | 115 | 141 | 3 | 144 | | |
| Francia | 2.568 | 3.196 | -8 | 5.756 | 1.441 | 7.197 | -23 | 4 |
| Germania | 514 | 1.129 | 534 | 2.177 | 414 | 2.591 | -8 | |
| Grecia | | | 97 | 97 | | 97 | | |
| Ungheria | 23 | 912 | 15 | 950 | 43 | 993 | 10 | 109 |
| Irlanda | 146 | 346 | -28 | 464 | 56 | 520 | 1 | |
| Italia | 18.610 | 14.218 | 6.035 | 38.863 | 54.339 | 93.202 | 609 | 9.888 |
| Lettonia | | 15 | 3 | 18 | | 18 | | 30 |
| Lituania | | | | | | | | |
| Lussemburgo | | 147 | | 147 | | 147 | -1 | |
| Malta | | | | | | | | |
| Paesi Bassi | 52 | 242 | 7 | 301 | 75 | 376 | -1 | |
| Polonia | 51 | 61 | | 112 | 18 | 130 | | |
| Portogallo | 84 | 874 | -178 | 780 | 39 | 819 | 4 | |
| Romania | 66 | 306 | 7 | 379 | 293 | 672 | -1 | 6 |
| Slovacchia | | 451 | | 451 | | 451 | 3 | 215 |
| Slovenia | 1 | 245 | 10 | 256 | | 256 | 1 | 191 |
| Spagna | 3.991 | 8.957 | -1.328 | 11.620 | 2.563 | 14.183 | 30 | 45 |
| Svezia | | 23 | 8 | 31 | | 31 | | |
| Albania | 207 | 342 | 5 | 554 | | 554 | 2 | 1 |
| Egitto | | 1.874 | 2 | 1.876 | 79 | 1.955 | 8 | 244 |
| Giappone | | 2.063 | 354 | 2.417 | | 2.417 | 9 | |
| Russia | | 97 | | 97 | | 97 | -1 | |
| Serbia | 2 | 663 | 5 | 670 | | 670 | 8 | 90 |
| Regno Unito | | 137 | -17 | 120 | 106 | 226 | -5 | |
| Stati Uniti d'America | 1.317 | 3.749 | -6 | 5.060 | 22 | 5.082 | -173 | |
| Altri Paesi | 1.185 | 3.098 | 124 | 4.407 | 1.375 | 5.782 | -64 | 5.041 |
| Totale | 29.621 | 45.997 | 5.891 | 81.509 | 61.105 | 142.614 | 403 | 17.095 |

**Duration titoli governativi
(Attività bancaria): 6,7 anni
Duration corretta per coperture: 0,7 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 31.3.21

(2) Tenendo conto delle posizioni corte per cassa

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

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

Esposizione verso banche per i principali Paesi⁽¹⁾

€ mln

| | TITOLI DI DEBITO | | | | | | IMPIEGHI |
|------------------------------|-------------------|--------------|----------------------|---------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | Attività bancaria | | | | Attività assicurativa ⁽³⁾ | Totale | |
| | AC | FVTOCI | FVTPL ⁽²⁾ | Totale | | | |
| Paesi UE | 2.016 | 4.766 | 905 | 7.687 | 3.115 | 10.802 | 20.330 |
| Austria | 172 | 33 | 2 | 207 | 15 | 222 | 273 |
| Belgio | 11 | 598 | 318 | 927 | 31 | 958 | 394 |
| Bulgaria | | | | | | | |
| Croazia | 43 | | | 43 | | 43 | 87 |
| Cipro | | | | | | | |
| Repubblica Ceca | | | | | | | 11 |
| Danimarca | 20 | 8 | 1 | 29 | | 29 | 51 |
| Estonia | | | | | | | |
| Finlandia | 9 | 30 | 7 | 46 | | 46 | 49 |
| Francia | 287 | 821 | -21 | 1.087 | 1.046 | 2.133 | 6.663 |
| Germania | 75 | 598 | 46 | 719 | 50 | 769 | 5.707 |
| Grecia | | | | | | | 190 |
| Ungheria | 126 | 16 | | 142 | | 142 | 22 |
| Irlanda | | 38 | | 38 | | 38 | 189 |
| Italia | 918 | 1.186 | 427 | 2.531 | 1.412 | 3.943 | 5.168 |
| Lettonia | | | | | | | |
| Lituania | | | | | | | |
| Lussemburgo | | 579 | 101 | 680 | | 680 | 667 |
| Malta | | | | | | | 63 |
| Paesi Bassi | 101 | 309 | -2 | 408 | 213 | 621 | 283 |
| Polonia | | 69 | | 69 | | 69 | 22 |
| Portogallo | | 17 | | 17 | | 17 | 1 |
| Romania | | | | | | | 53 |
| Slovacchia | | 28 | | 28 | | 28 | |
| Slovenia | | 8 | | 8 | | 8 | 2 |
| Spagna | 236 | 320 | 26 | 582 | 330 | 912 | 425 |
| Svezia | 18 | 108 | | 126 | 18 | 144 | 10 |
| Albania | | | | | | | 26 |
| Egitto | | | | | | | 158 |
| Giappone | 30 | 59 | 7 | 96 | 61 | 157 | 100 |
| Russia | | | | | | | 84 |
| Serbia | | | | | | | 91 |
| Regno Unito | 146 | 232 | 12 | 390 | 371 | 761 | 4.843 |
| Stati Uniti d'America | 299 | 478 | 71 | 848 | 1.309 | 2.157 | 795 |
| Altri Paesi | 74 | 1.768 | 79 | 1.921 | 632 | 2.553 | 5.185 |
| Totale | 2.565 | 7.303 | 1.074 | 10.942 | 5.488 | 16.430 | 31.612 |

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

(1) Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.3.21

(2) Tenendo conto delle posizioni corte per cassa

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

Esposizione verso altra clientela per i principali Paesi⁽¹⁾

€ mln

| | TITOLI DI DEBITO | | | | | | IMPIEGHI |
|------------------------------|-------------------|--------------|----------------------|---------------|--------------------------------------|---------------|----------------|
| | Attività bancaria | | | | Attività assicurativa ⁽³⁾ | Totale | |
| | AC | FVTOCI | FVTPL ⁽²⁾ | Totale | | | |
| Paesi UE | 10.233 | 3.195 | 1.778 | 15.206 | 3.710 | 18.916 | 391.949 |
| Austria | 16 | 45 | | 61 | 3 | 64 | 565 |
| Belgio | 35 | 9 | 1 | 45 | 83 | 128 | 624 |
| Bulgaria | | | | | 32 | 32 | 28 |
| Croazia | 14 | | | 14 | 11 | 25 | 5.959 |
| Cipro | | | | | | | 32 |
| Repubblica Ceca | 161 | | | 161 | | 161 | 527 |
| Danimarca | 13 | 12 | | 25 | 21 | 46 | 11 |
| Estonia | | | | | | | 2 |
| Finlandia | 6 | 57 | | 63 | 33 | 96 | 202 |
| Francia | 266 | 668 | 39 | 973 | 745 | 1.718 | 1.860 |
| Germania | 713 | 249 | 14 | 976 | 581 | 1.557 | 1.644 |
| Grecia | 25 | | | 25 | | 25 | 14 |
| Ungheria | 31 | | | 31 | | 31 | 2.767 |
| Irlanda | 332 | 643 | 452 | 1.427 | 3 | 1.430 | 323 |
| Italia | 8.010 | 958 | 1.045 | 10.013 | 1.067 | 11.080 | 349.078 |
| Lettonia | | | | | | | |
| Lituania | | | | | | | 1 |
| Lussemburgo | 112 | 112 | 25 | 249 | 8 | 257 | 5.978 |
| Malta | | | | | | | 23 |
| Paesi Bassi | 125 | 306 | 134 | 565 | 427 | 992 | 1.754 |
| Polonia | | | | | 15 | 15 | 931 |
| Portogallo | 120 | | 23 | 143 | 17 | 160 | 155 |
| Romania | | | | | 4 | 4 | 923 |
| Slovacchia | | | | | | | 13.301 |
| Slovenia | | | | | | | 1.642 |
| Spagna | 248 | 90 | 44 | 382 | 652 | 1.034 | 3.389 |
| Svezia | 6 | 46 | 1 | 53 | 8 | 61 | 216 |
| Albania | | | | | | | 413 |
| Egitto | | | | | | | 2.671 |
| Giappone | 27 | 111 | 4 | 142 | 38 | 180 | 617 |
| Russia | | | | | 53 | 53 | 5.518 |
| Serbia | | | | | | | 3.793 |
| Regno Unito | 396 | 120 | 17 | 533 | 1.033 | 1.566 | 13.751 |
| Stati Uniti d'America | 681 | 519 | 74 | 1.274 | 1.388 | 2.662 | 6.231 |
| Altri Paesi | 197 | 440 | 15 | 652 | 1.126 | 1.778 | 12.592 |
| Totale | 11.534 | 4.385 | 1.888 | 17.807 | 7.348 | 25.155 | 437.535 |

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

(1) Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.3.21

(2) Tenendo conto delle posizioni corte per cassa

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

Disclaimer

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

* * *

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

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

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

* * *

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

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

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