

Risultati 2021

Pronti per il nuovo Piano di Impresa

Performance eccellente con Stato Patrimoniale ulteriormente rafforzato

**Una Banca forte per
un mondo sostenibile**

4 febbraio 2022

INTESA  SANPAOLO

ISP ha conseguito una *performance* eccellente nel 2021...

Il miglior anno dal 2007 per Risultato netto pari a €4,2mld (+19% vs 2020⁽¹⁾), €5,3mld escludendo gli accantonamenti addizionali su portafogli di Crediti deteriorati per accelerare il *deleveraging*

€2,9mld di dividendi *cash* per il 2021, pari ad un *payout ratio* del 70%

Il miglior anno di sempre per i Proventi operativi netti (+1,9% vs 2020⁽²⁾) e il Risultato della gestione operativa (+5,4% vs 2020⁽²⁾)

Il miglior anno di sempre per le Commissioni (+9,3% vs 2020⁽²⁾), con una crescita di €90mld delle Attività finanziarie della clientela

Riduzione dei Costi operativi (-1,1% vs 2020⁽²⁾), con il *Cost/Income* in calo al 52,5% (-1,6pp vs 2020⁽²⁾)

Riduzione di €5,7mld dei Crediti deteriorati lordi su base annuale (€10,5mld su base pro-forma⁽³⁾, di cui €7,8mld nel 4trim.⁽³⁾)

Flusso lordo di Crediti deteriorati più basso di sempre con un forte aumento della copertura dei Crediti deteriorati (53,6%, +5pp vs 2020)

Stock di Crediti deteriorati e *NPL ratio* ai livelli più bassi di sempre, con *NPL ratio* lordo al 2,4%⁽⁴⁾ e *NPL ratio* netto all'1,2%⁽⁴⁾ (<2% e <1% su base pro-forma⁽³⁾⁽⁴⁾)

***Performance* eccellente nonostante l'impatto del COVID-19, portando a termine con successo la fusione con UBI Banca e preparando la strada per il nuovo Piano di Impresa**

(1) Escludendo l'impatto contabile derivante dalla combinazione con UBI Banca e la svalutazione dell'avviamento

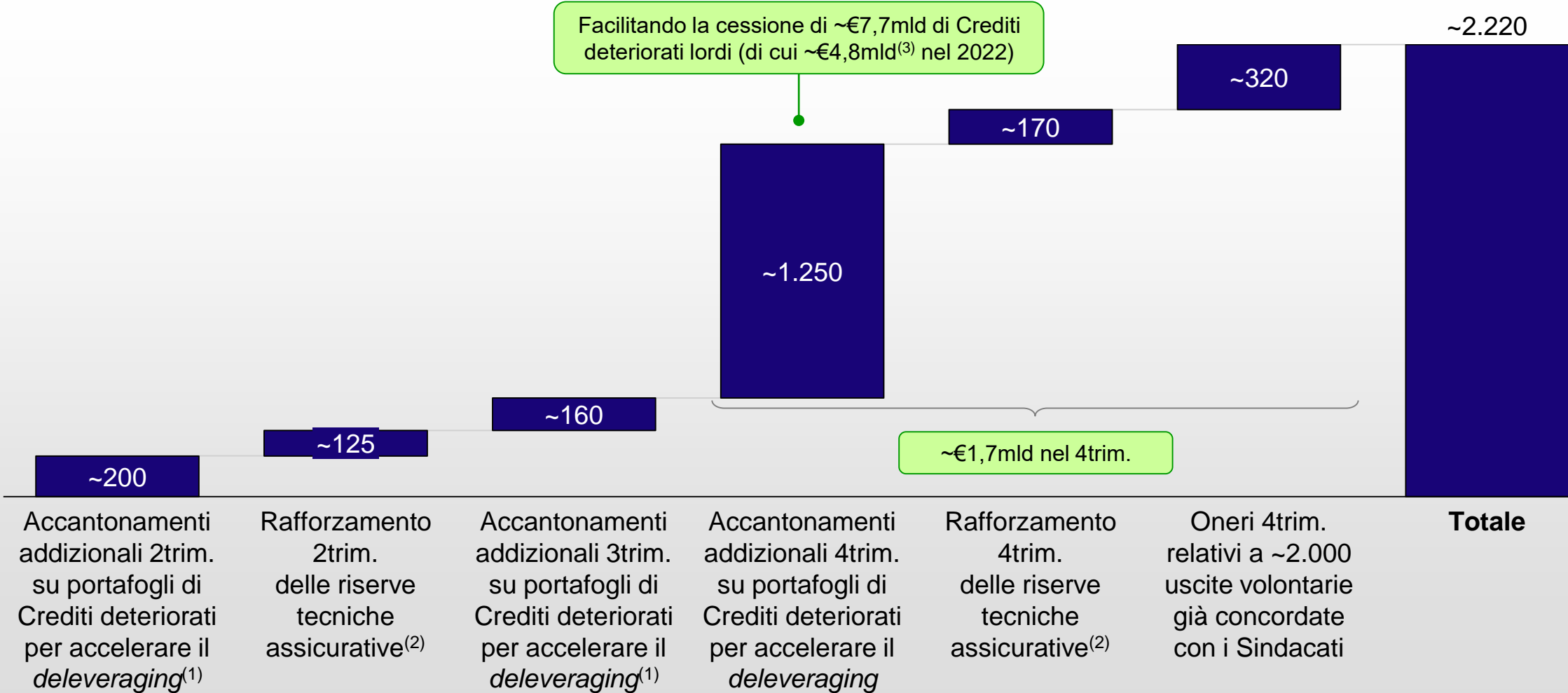
(2) Dati rideterminati – ove necessario e se materiali – per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

(3) Considerando ~€4,8mld di vendite nel 2022 di Crediti deteriorati lordi (~€1,5mld netti) già finanziate nel 4trim.21 e ancora contabilizzate tra i Crediti deteriorati al 31.12.21

(4) Secondo la definizione EBA

... allocando €2,2mld a valere sull'Utile pre-tasse del 2021 per avere successo nei prossimi anni

Pre-tasse, € mln



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Accantonamenti addizionali del 2trim. e 3trim. per facilitare la cessione di ~€1,5mld di Crediti deteriorati lordi

(2) Contabilizzato in Accantonamenti netti e Rettifiche di valore nette su altre attività

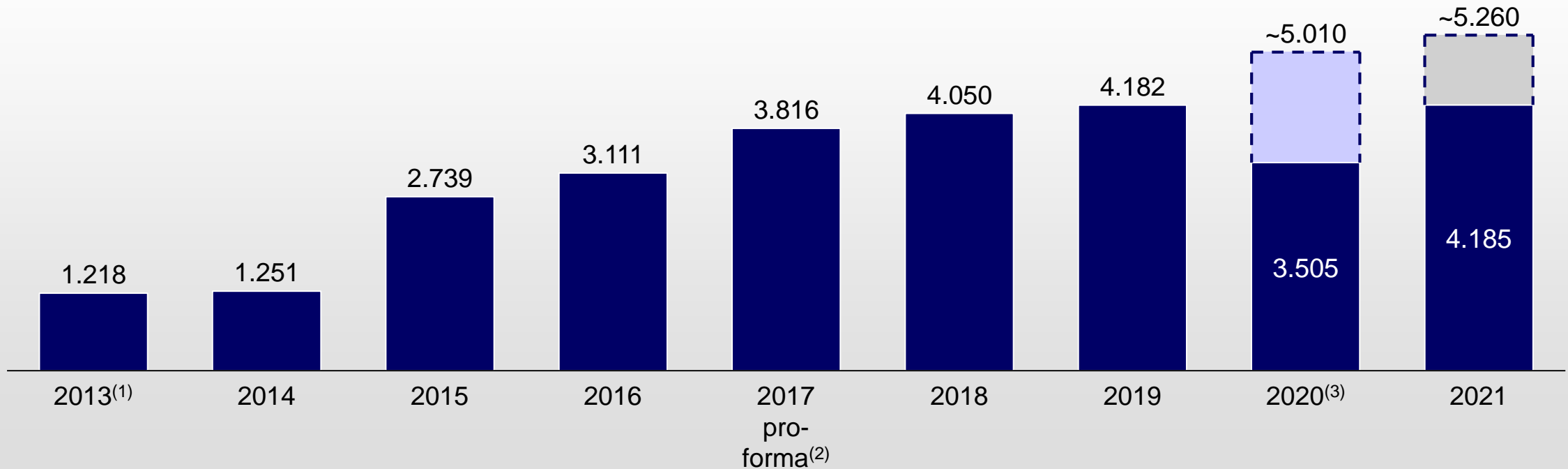
(3) Contabilizzati ancora tra i Crediti deteriorati al 31.12.21

ISP è una consolidata *delivery machine*, con un Risultato netto strutturalmente in crescita dal 2013 e già al livello di €5mld

Risultato netto

€ mln

■ Accantonamenti per potenziali impatti COVID-19 futuri ■ Accantonamenti addizionali su portafogli di Crediti deteriorati per accelerare il *deleveraging*



~€19mld di dividendi *cash* per il periodo 2014-2021⁽⁴⁾

(1) Escluso *impairment* su avviamento e attività intangibili

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

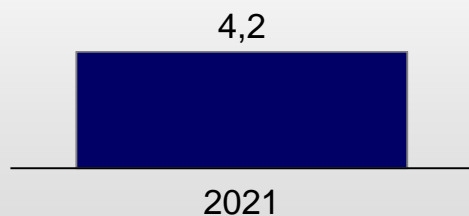
(3) Escludendo l'effetto contabile della combinazione con UBI Banca e l'*impairment* dell'avviamento

(4) Includendo €1,5mld da pagare a maggio 2022, relativi al 2021

Tutti gli *stakeholder* traggono benefici dalla nostra *performance* eccellente

Azionisti

Risultato netto, € mld



€2,9mld di dividendi *cash*⁽¹⁾

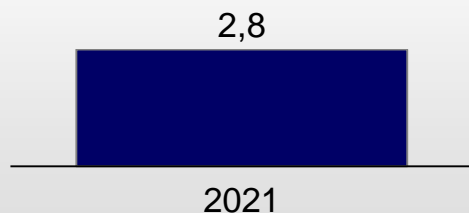
Dipendenti

Spese del personale, € mld



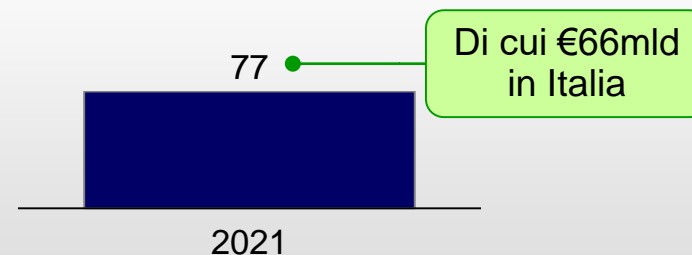
Settore pubblico

Tasse⁽²⁾, € mld



Famiglie e imprese

Nuove erogazioni credito a medio-lungo termine, € mld



Aiutate ~10.000 imprese italiane a tornare *in bonis*⁽³⁾ nel 2021 (~133.000 dal 2014)

(1) Includendo €1,4mld pagati sotto forma di *interim dividend* il 24.11.21
(2) Dirette e indirette
(3) Dovuto a rientri *in bonis* da Crediti deteriorati

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 ~78.000 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 delle **famiglie** 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 hanno lavorato in **filiale** e per quelle che non potevano lavorare da **remoto**
- ~2.400 **persone assunte**⁽¹⁾ da gennaio 2020
- Progetto **“Ascolto e Supporto”** per fornire supporto psicologico a tutte le Persone di ISP
- **Polizza assicurativa gratuita** offerta a tutti i dipendenti in Italia per **reazioni avverse alla vaccinazione**

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
- **Continuità del business assicurata** dalla filiale *online*, dall'*Internet Banking*, dall'*App* e dagli sportelli bancomat (98% attivi)
- Attivato il **servizio di consulenza da remoto**, con ~30.800 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 addizionali 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 **soggetti vulnerabili**
- €350mila all'**Associazione Nazionale Alpini** per un ospedale da campo a Bergamo
- €200mila alla **ONG WellGiving in Slovacchia**, per sostenere gli ospedali durante l'emergenza COVID-19

Supporto al credito

- €115mld⁽²⁾ di **sospensione delle rate dei mutui e dei finanziamenti esistenti** per famiglie e imprese
- €50mld⁽³⁾ di **crediti disponibili per supportare le imprese e i professionisti** durante l'emergenza
- €32mld di **prestiti con garanzia statale**
- €10mld⁽⁴⁾ di **nuovi crediti disponibili a sostegno di ~2.500 filiere italiane**
- €11mld 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 al 50%) del Fund for Impact ISP 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

2021⁽⁴⁾ vs 2020

Potenziamento dei servizi digitali⁽⁵⁾

- Clienti multicanale** ~12,9mln, ~+1,3mln
- Utenti dell'App** ~8,1mln, ~+1,1mln (4,6/5,0 rating su iOS⁽⁷⁾ e 4,5/5,0 su Android⁽⁷⁾)
- # di operazioni digitali** ~163,6mln, +13%
- # di vendite digitali⁽⁸⁾** ~3,6mln, +76%
- # di pagamenti digitali⁽⁹⁾** ~47,4mln, +122%

Infrastruttura flessibile e sicura per il lavoro a distanza⁽⁶⁾

- Conference call/ video conference** (utilizzo medio giornaliero nel 2021) ~328.000
- Instant messaging** (utilizzo medio giornaliero nel 2021) ~410.000

(1) Perimetro Italia includendo UBI Banca
 (2) Moratorie accordate sino al 31.12.21 (flussi), inclusi i rinnovi, includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali realizzata nel 1sem.
 (3) Al 31.12.21, includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali realizzata nel 1sem.
 (4) Includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali realizzata nel 1sem.
 (5) Perimetro Banca dei Territori
 (6) Perimetro Italia
 (7) Al 31.12.21
 (8) Offerta commerciale inviata al cliente (sito web o App) dal gestore o dalla filiale *online*, firmata elettronicamente dai clienti, o acquisti *self-service*
 (9) Numero di pagamenti con *digital wallet* (es. Apple Pay, Samsung Pay, Google Pay)
 (10) Associazione Italiana Professionisti Security Aziendale

- **ISP prima classificata, per il secondo anno consecutivo, tra le grandi aziende italiane nel concorso “Cyber Resilience amid a Global Pandemic” di AIPSA⁽¹⁰⁾**
- **La nostra App riconosciuta da Forrester come “Digital Leader” e citata tra le Best Practice in diverse categorie tra le App bancarie europee**
- **ISP “AI Sales” premiato come miglior programma di innovazione nel digital sales**

... essendo motore della crescita sostenibile e inclusiva tramite iniziative ESG/Climate dedicate (ISP4ESG)...

Obiettivi	<ul style="list-style-type: none">▪ Consolidamento della leadership del Gruppo nelle tematiche ESG/Climate▪ Identificazione e prioritizzazione delle iniziative 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/Climate▪ Cabina di regia ESG dedicata, che include 17 Sustainability Manager provenienti da tutte le Divisioni e aree di Governo, coordinata tramite un <i>team ISP4ESG</i> centrale, 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 ESG-linked per le PMI▪ Team ESG specialistico di coverage e di prodotto a supporto dei gestori e dei clienti della Divisione IMI C&IB▪ Forte focalizzazione sui fondi ESG (~€110mld⁽¹⁾) gestiti da Eurizon)▪ Framework strategico e gruppo di lavoro sui prodotti con l'obiettivo di definire le linee guida per i prodotti sostenibili del Gruppo ed un framework del credito che integra metriche ESG/Climate in accordo con le normative vigenti▪ A luglio 2021, ISP ha aggiornato la sua policy sul carbone per azzerare entro il 2025 le esposizioni verso il settore dell'estrazione del carbone e ha introdotto una nuova policy relativa alle risorse Oil & Gas non convenzionali con cessazione immediata dei nuovi finanziamenti e azzeramento delle esposizioni entro il 2030▪ ISP ha sviluppato un modello proprietario di Scoring ESG a livello di controparte per le società non finanziarie e lo sta integrando nel framework della propensione al rischio di credito▪ Attività formative all'interno del programma ISP4ESG dedicate ai temi ESG per le Persone di ISP (più di 38.000 colleghi formati) e la clientela corporate (Skills4capital)▪ Rafforzata la flotta green di veicoli ibridi di ISP▪ A settembre 2021, ISP si è impegnata ad adottare e implementare lo Stakeholder Capitalism Metrics sviluppato dal World Economic Forum

Nel 4trim. ISP si è impegnata a raggiungere emissioni nette pari a zero⁽²⁾ entro il 2050, aderendo a tutte le alleanze Net-Zero⁽³⁾

(1) Al 31.12.21 classificati secondo gli articoli 8 e 9 del regolamento SFDR

(2) Emissioni proprie, prestiti e asset management

(3) Net-Zero Banking Alliance, Net-Zero Asset Managers Initiative, Net-Zero Asset Owner Alliance e Net-Zero Insurance Alliance

... e conseguendo risultati tangibili per la società

Nel 2021, analizzate ~780 startup (~3.420 since 2018) in 7 programmi di accelerazione, con 209 startup assistite (~600 dal 2018), presentandole a selezionati investitori e attori dell'ecosistema (~6.150 ad oggi)

Plafond creditizio Circular Economy: ~€7,7mld già erogati (~€5,5mld nel 2021)

Ad ottobre 2021 ISP ha lanciato i **Digital Loan (D-Loan)** per migliorare la digitalizzazione delle imprese: €1,1mld erogati dal lancio

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 tre Green Bond emessi nel 2019 e 2017 per un totale di €1,75mld (€750mld **Circular**, €500mld **energie rinnovabili ed efficienza energetica** e €500mld **settori energie rinnovabili** da parte di UBI)

A luglio 2020, **ISP ha allocato un plafond di €2mld per S-Loan** (~€1,3mld concessi dal lancio, di cui ~€1,2mld nel 2021) dedicati alle PMI per finanziare progetti finalizzati a migliorare il profilo di sostenibilità. Ad aprile 2021, l'offerta è stata ampliata con **S-Loan Diversity**, a luglio 2021 con lo **S-Loan Climate Change** e a novembre 2021 con **S-Loan Agribusiness** e **S-Loan Tourism**. Tutti gli S-Loan godono di un tasso agevolato, soggetto al monitoraggio annuale di 2 KPI ESG, da rendicontare nel Bilancio del debitore. Gli **S-Loan** ed i prestiti a supporto della **Circular Economy** potrebbero essere idonei per la convenzione SACE **Green**

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

- ~24,8 milioni di pasti
- ~1,5 milioni di posti letto
- ~296.250 medicine
- ~249.200 vestiti

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

~9.000 giovani (di età 18-29) hanno inviato la propria candidatura nel 2021 (più di 24.000 dal 2019). Oltre 1.600 studenti intervistati e ~750 studenti formati/in formazione attraverso 29 corsi nel 2021 (più di 5.200 studenti intervistati e più di 2.200 studenti formati/in formazione dal 2019). Più di 2.000 aziende coinvolte dall'inizio del Programma

ISP è lo **sponsor** principale del progetto **Generation4Universities**, sviluppato da **Generation Italy** e McKinsey & Co., finalizzato ad aiutare gli studenti di talento all'ultimo anno di università - con difficoltà ad esprimere il proprio potenziale a causa di fattori esterni - ad iniziare una carriera professionale di successo. Il programma, terminato a luglio, ha coinvolto 70 studenti provenienti da 31 università e 18 aziende italiane al vertice come potenziali datori di lavoro

Iniziativa P-Tech in **partnership** con IBM, con l'obiettivo di formare giovani professionisti nell'ambito dei nuovi **skills** digitali: 3 **webinar** all'anno per tutti i partecipanti, un **workshop** di 3 giorni per chi è interessato alla finanza e attività di tutoraggio con 20 mentori di ISP per 40 giovani professionisti

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 €100mld 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

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

€6mld in donazioni provenienti dalla remunerazione variabile 2019 da parte del **CEO** (€1mld) 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**

€3,5mld donati attraverso **ForFunding** - la piattaforma di **crowdfunding** di ISP - a sostegno delle iniziative del **Dipartimento della Protezione Civile** per l'emergenza COVID-19

€1mld 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

€200.000 alla **ONG WellGiving** in **Slovacchia**, per sostenere gli ospedali durante l'emergenza COVID-19

€115mld⁽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 di crediti disponibili per supportare le imprese e i professionisti salvaguardando posti di lavoro e permettendo la gestione dei pagamenti durante l'emergenza

€32mld⁽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**

€11mld⁽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)

€80mld 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 (€30mld, in collaborazione con il Comune) e a Firenze (€50mld, in collaborazione con la Fondazione CR Firenze)

Gallerie d'Italia: 14 nuove mostre aperte nel 2021. Nel 4° trimestre: "Il Grand Tour" presso Gdl-Milano, in **partnership** con l'**Hermitage Museum-St. Petersburg** ed il Museo Archeologico Nazionale-Napoli accompagnata da un'innovativa esperienza digitale; "Come Saremo" presso Gdl-Vicenza, una selezione di fotografie dall'Archivio Publifoto di ISP; due dipinti di Cima da Conegliano, "Ospiti Illustri" al Grattacielo di Torino provenienti da **Petit Palais-Paris** e da Pinacoteca Nazionale-Bologna. Sono considerevolmente avanzati i cantieri per la realizzazione delle nuove Gallerie d'Italia a Torino e Napoli

Museo per tutti: tra le iniziative dedicate all'inclusione sociale, l'apertura di un progetto educativo-espositivo "Clay. Storie di vasi" allestito presso Gdl-Vicenza, in collaborazione con l'Università degli Studi-Padova, dotato di supporti audio, video e tattili per essere ampiamente accessibile

Nel 2021, **166 opere d'arte** dalle collezioni di proprietà sono state esposte in **44 mostre temporanee** in musei nazionali e internazionali

Importanti partnership con enti pubblici e privati: Artissima-Fiera Internazionale d'Arte Contemporanea di Torino con valorizzazione dei capolavori delle collezioni ISP; Fiera Internazionale del Libro, Torino; Comune di Milano, sostegno alla tradizionale mostra natalizia a Palazzo Marino "Il Rinascimento a Bergamo e Brescia"

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

"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; €71mld concessi nel 2021 (~€162mld dall'inizio del 2019)

MAMMA@WORK: un prestito a **condizioni fortemente agevolate** lanciato nel luglio 2020 per conciliare maternità e lavoro nei primi anni di vita dei figli (~€0,8mld nel 2021; ~€1mld concessi dal lancio)

Supporto alle **madri lavoratrici** in India e alle **persone over 50** che hanno perso il **lavoro** o hanno **difficoltà ad accedere a regimi pensionistici**

"Per Esempio" - destinato ai volontari del Servizio Civile, **"per Crescere"**, per i genitori con figli in età scolastica, e **"per avere Cura"**, destinato alle famiglie con persone non autosufficienti. Tutte e tre iniziative lanciate a luglio 2021

XME StudioStation lanciata ad agosto 2020: prestiti alle famiglie per supportare l'apprendimento a distanza (~€0,5mld concessi nel 2021; ~€1,7mld concessi dal lancio)



(1) Associazione Nazionale Alpini

(2) Moratorie accordate sino al 31.12.21 (flussi), inclusi i rinnovi, includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali realizzata nel 1sem.

(3) Al 31.12.21, includendo UBI Banca e considerando la cessione delle filiali realizzata nel 1sem.

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



L'unica banca italiana inclusa nel *Dow Jones Sustainability Index*. Al primo posto tra i concorrenti per Bloomberg (ESG Disclosure Score), Sustainalytics e MSCI



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

Ad ottobre 2021, ISP è stata inclusa nell'Euronext - Borsa Italiana MIB ESG Index

Principali classifiche⁽¹⁾ di sostenibilità

	Bloomberg	CDP	MSCI	S&P Global	SUSTAINALYTICS
ISP	67	A	AAA	99	16,8
BBVA	62	A-	AAA	99	20,6
SOCIETE GENERALE	57	A-	AAA	97	20,7
Santander	57	A-	AA	94	21,7
ING	56	A-	AA	94	22,2
UBS	56	A-	AA	94	22,4
CREDIT SUISSE	55	A-	AA	93	22,5
ING	55	B	AA	92	22,6
ING	54	B	AA	92	23,3
LLOYDS BANK	54	B	AA	81	23,9
LLOYDS BANK	54	B	AA	79	24,1
CREDIT AGRICOLE	54	B	AA	78	24,5
BARCLAYS	54	B	AA	71	24,9
BARCLAYS	54	B	A	70	25,6
UniCredit	54	B	A	70	27,4
HSBC	53	B	A	69	27,8
COMMERZBANK	50	B	A	65	28,2
Nordea	46	F	A		

Member 2021/2022
ESG Leaders
Indices

AAA

CDP
DISCLOSURE INSIGHT ACTION

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA
Sustainability Award
Bronze Class 2022
S&P Global

SOLACTIVE
FTSE4Good

REFINITIV
TOP 100 COMPANY 2021
Diversity and Inclusion Index

SUSTAINALYTICS
a Morningstar company

Bloomberg
Gender-Equality
Index
2022

GLOBAL100
Corporate Knights
The Magazine for Clean Capitalism

standard
ethics

ECPI
Sense in
sustainability

(1) Campione di riferimento ISP

Fonte: Bloomberg ESG Disclosure Score (Bloomberg al 31.12.21), CDP Climate Change Score 2021 (<https://www.cdp.net/en/companies/companies-scores>); MSCI ESG Score (<https://www.msci.com/esg-ratings>) dati al 31.12.21; S&P Global (Bloomberg al 31.12.21); Sustainalytics Score (https://www.sustainalytics.com/ESG_Risk_Rating al 31.12.21)

2021: *performance* eccellente

Pronti per il nuovo Piano di Impresa

2021: principali risultati

- **Risultati economici eccellenti nonostante l'impatto del COVID-19, portando a termine con successo la fusione di UBI Banca e preparando la strada per il nuovo Piano di Impresa:**
 - ❑ **Il miglior anno dal 2007 per Risultato netto pari a €4.185mln (+19,4% vs 2020⁽¹⁾)**
 - ❑ **Risultato netto pari a €179mln nel 4trim., con il miglior trimestre di sempre per Commissioni e €1,7mld a valere sull'Utile pre-tasse allocato per avere successo nei prossimi anni (€2,2mld nel 2021)**
 - ❑ **Il miglior anno di sempre per i Proventi operativi netti (+1,9% vs 2020⁽²⁾) e il Risultato della gestione operativa (+5,4% vs 2020⁽²⁾)**
 - ❑ **Il miglior anno di sempre per le Commissioni (+9,3% vs 2020⁽²⁾), con una crescita di €90mld delle Attività finanziarie della clientela**
 - ❑ **Riduzione dei Costi operativi (-1,1% vs 2020⁽²⁾), con Spese amministrative in calo del 5,8%**
 - ❑ **Costo del rischio pari a 59pb⁽³⁾ (25pb⁽³⁾ escludendo gli accantonamenti addizionali su portafogli di Crediti deteriorati per accelerare il *deleveraging*)**
 - ❑ **Flusso lordo di Crediti deteriorati più basso di sempre con un forte aumento della copertura (53,6%, +5pp vs 2020)**
- **Solidità patrimoniale ai vertici di settore, con Stato patrimoniale ulteriormente rafforzato:**
 - ❑ **Common Equity ratio al 15,2%⁽⁴⁾, 14,0% fully phased-in (14,2% e 12,9% pro-forma considerando l'impatto del buyback nel 2022⁽⁵⁾), ben al di sopra dei requisiti regolamentari anche nello scenario avverso dello stress test EBA**
 - ❑ **Riduzione di €5,7mld dei Crediti deteriorati lordi nel 2021 (€10,5mld su base pro-forma⁽⁶⁾, di cui €7,8mld nel 4trim.⁽⁶⁾)**
 - ❑ **Stock di Crediti deteriorati e NPL ratio ai livelli più bassi di sempre, con NPL ratio lordo pari al 2,4%⁽⁷⁾ e NPL ratio netto pari a 1,2%⁽⁷⁾ (<2% e <1% su base pro-forma⁽⁶⁾⁽⁷⁾)**
 - ❑ **Leverage ratio ai vertici di settore: 6,6%**
 - ❑ **Solida posizione di liquidità: LCR e NSFR ben al di sopra del 100%; €335mld in Attivi liquidi**



(1) Escludendo l'impatto contabile derivante dalla combinazione con UBI Banca e la svalutazione dell'avviamento

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

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

(4) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.12.21 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 razionalizzazioni connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca e il nuovo accordo con i Sindacati firmato il 16.11.21, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione a valere sull'Utile assicurativo del 2021)

(5) €3,4mld di buyback soggetto all'approvazione della BCE e degli azionisti. Importo del buyback equivalente al dividendo sospeso del 2019

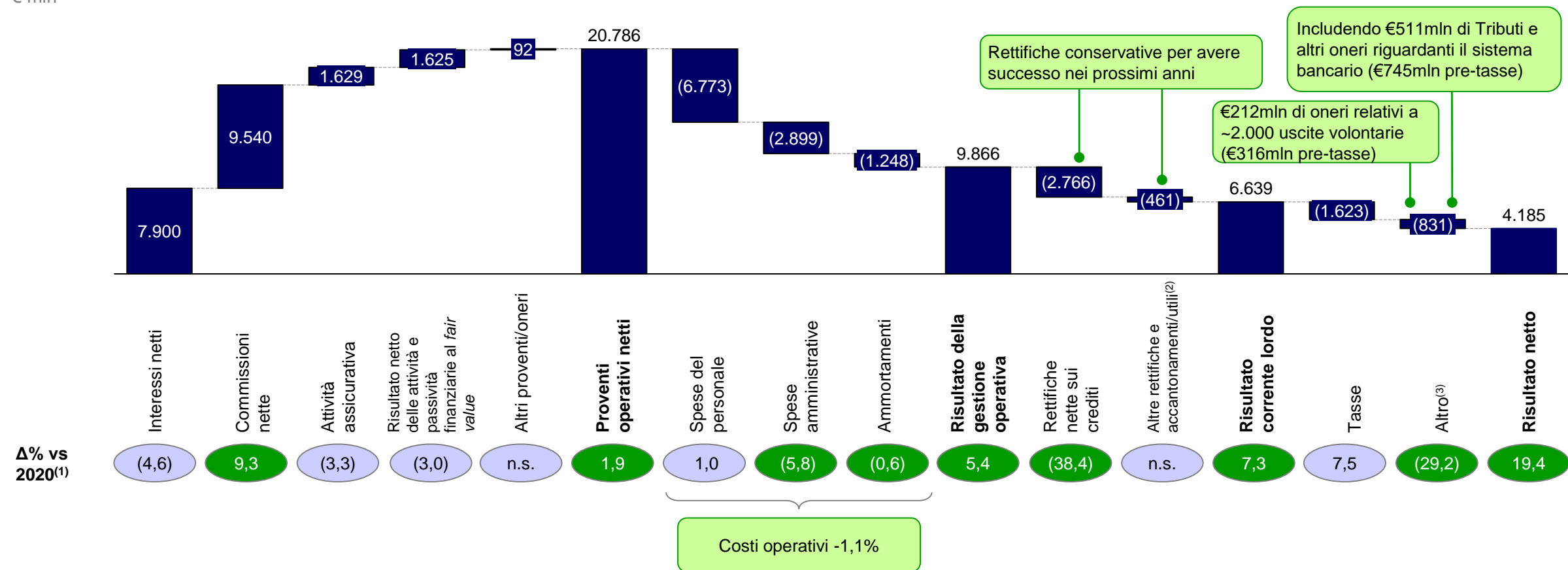
(6) Considerando ~€4,8mld di vendite nel 2022 di Crediti deteriorati lordi (~€1,5mld netti) già finanziate nel 4trim.21 e ancora contabilizzate tra i Crediti deteriorati al 31.12.21

(7) Secondo la definizione EBA

2021: forte crescita della redditività grazie ad una solida performance operativa preparando la strada per il nuovo Piano di Impresa

2021 CE – considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base dei dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

€ mln



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

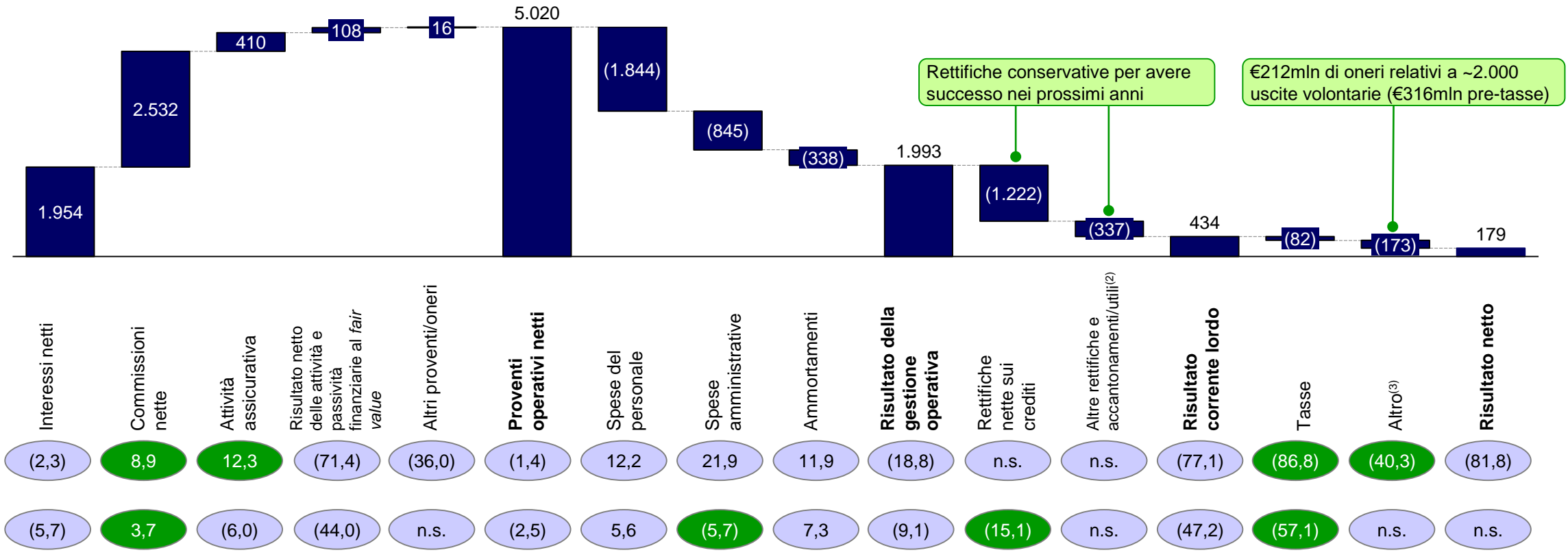
(1) Dati rideterminati – ove necessario e se materiali – per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL; escludendo gli effetti contabili derivanti dalla combinazione con UBI Banca e la svalutazione dell'avviamento

(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

4trim.: miglior trimestre di sempre per le Commissioni e €1,7mld di Utile pre-tasse allocato per avere successo nei prossimi anni

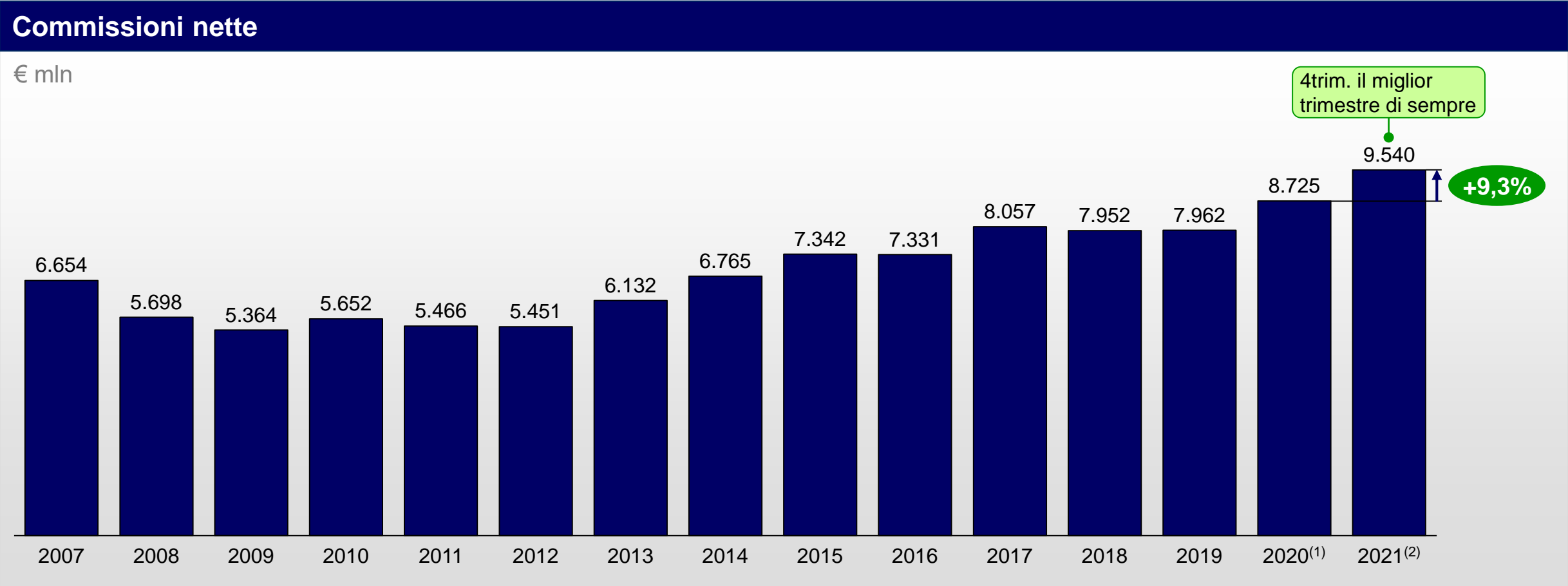
4trim.21 CE
€ mln



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

- (1) Dati rideterminati – 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 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL; escludendo gli effetti contabili derivanti dalla combinazione con UBI Banca e la svalutazione dell'avviamento
- (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

Miglior anno di sempre per le Commissioni



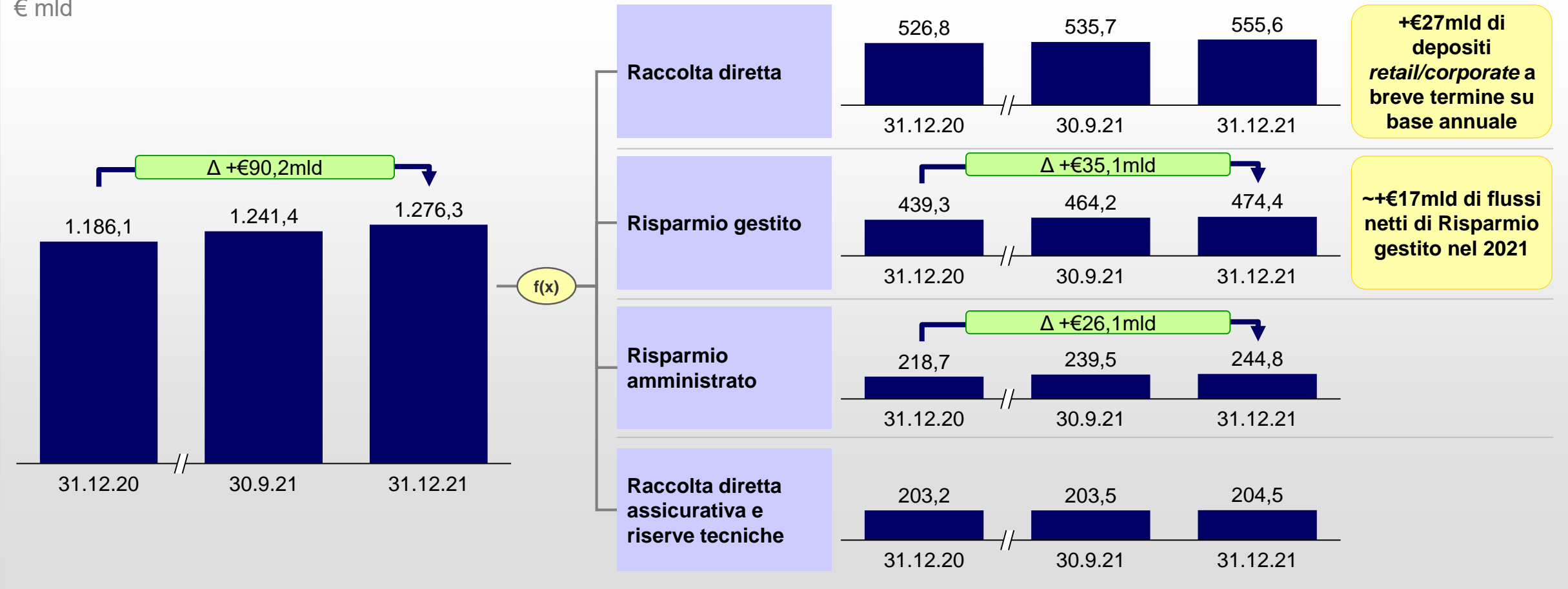
(1) Dati rideterminati – ove necessario e se materiali – per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell’inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all’Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell’acquisizione del Gruppo REYL

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

~€1.300mld di Attività finanziarie della clientela, con un aumento di €90mld su base annuale

Attività finanziarie della clientela⁽¹⁾⁽²⁾

€ mld



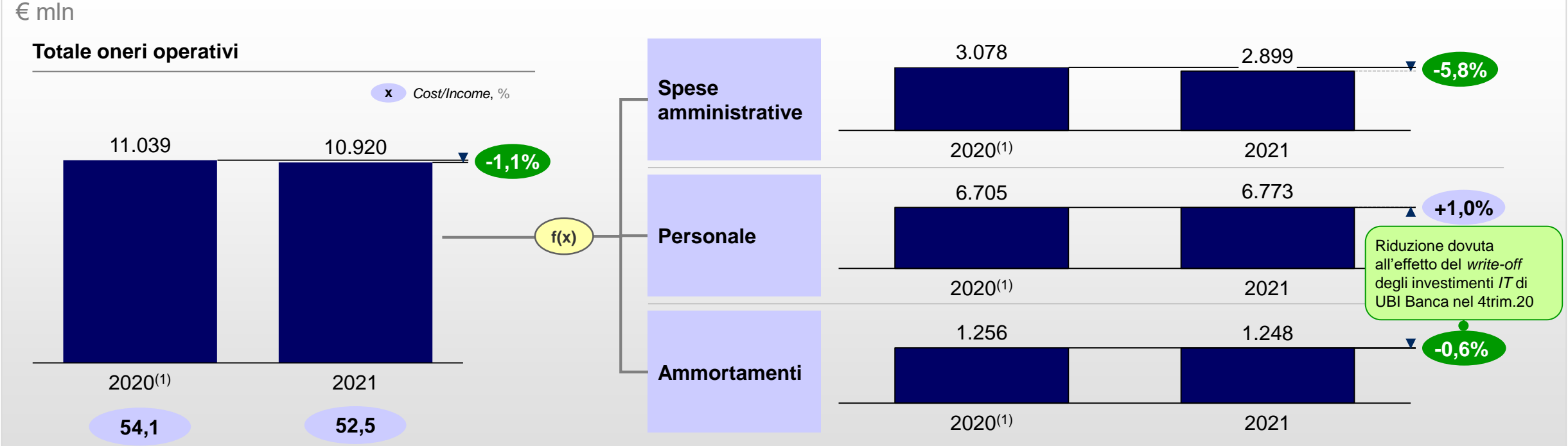
Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

(2) Includendo UBI Banca, considerando la cessione delle filiali vendute nel 1sem.21 e il consolidamento integrale del Gruppo REYL e di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base dei dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21)

Continua riduzione dei Costi pur proseguendo gli investimenti per la crescita

Oneri operativi

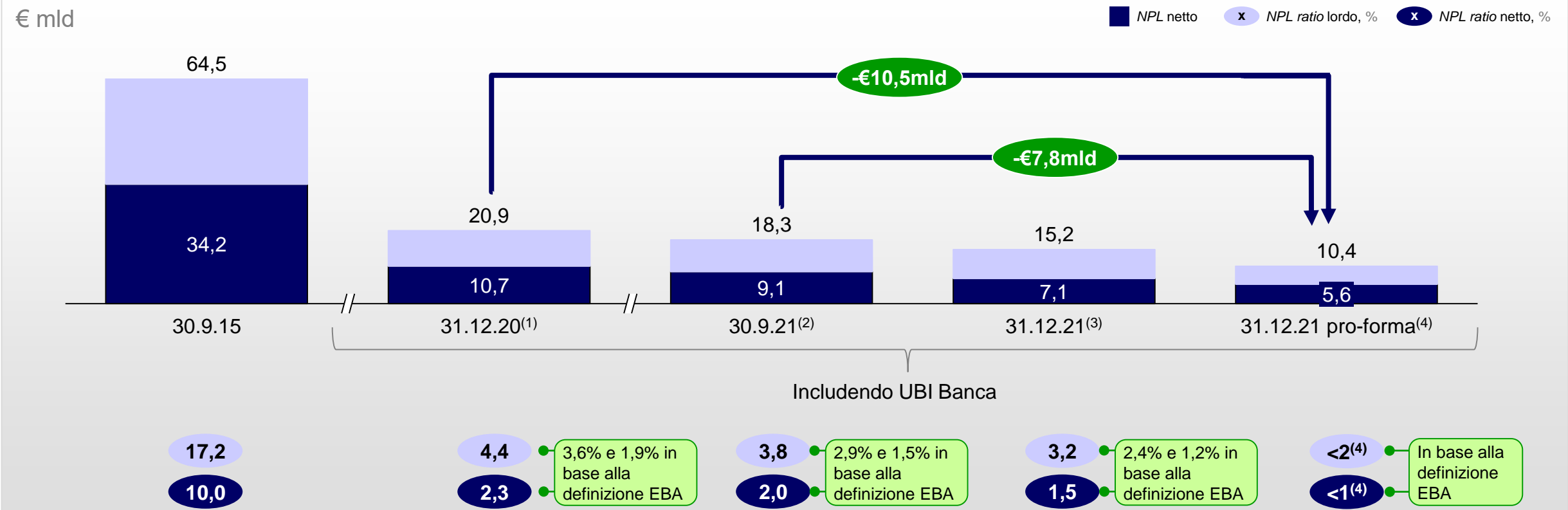


- Riduzione del personale di ~3.380 unità su base annuale
- ~7.200 uscite volontarie entro 2023 – di cui ~2.850 uscite nel 2021 e ~700 al 1.1.22 – relative alla combinazione con UBI Banca, già concordate con i Sindacati e con relativi oneri già pienamente accantonati (con 3.500 assunzioni entro il 1sem.24)
- Ulteriori ~2.000 uscite volontarie entro il 1trim.25 concordate a novembre con i Sindacati e con relativi oneri già pienamente accantonati nel 4trim. (con 1.100 assunzioni entro il 2025)

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

Massiva riduzione dello stock di Crediti deteriorati

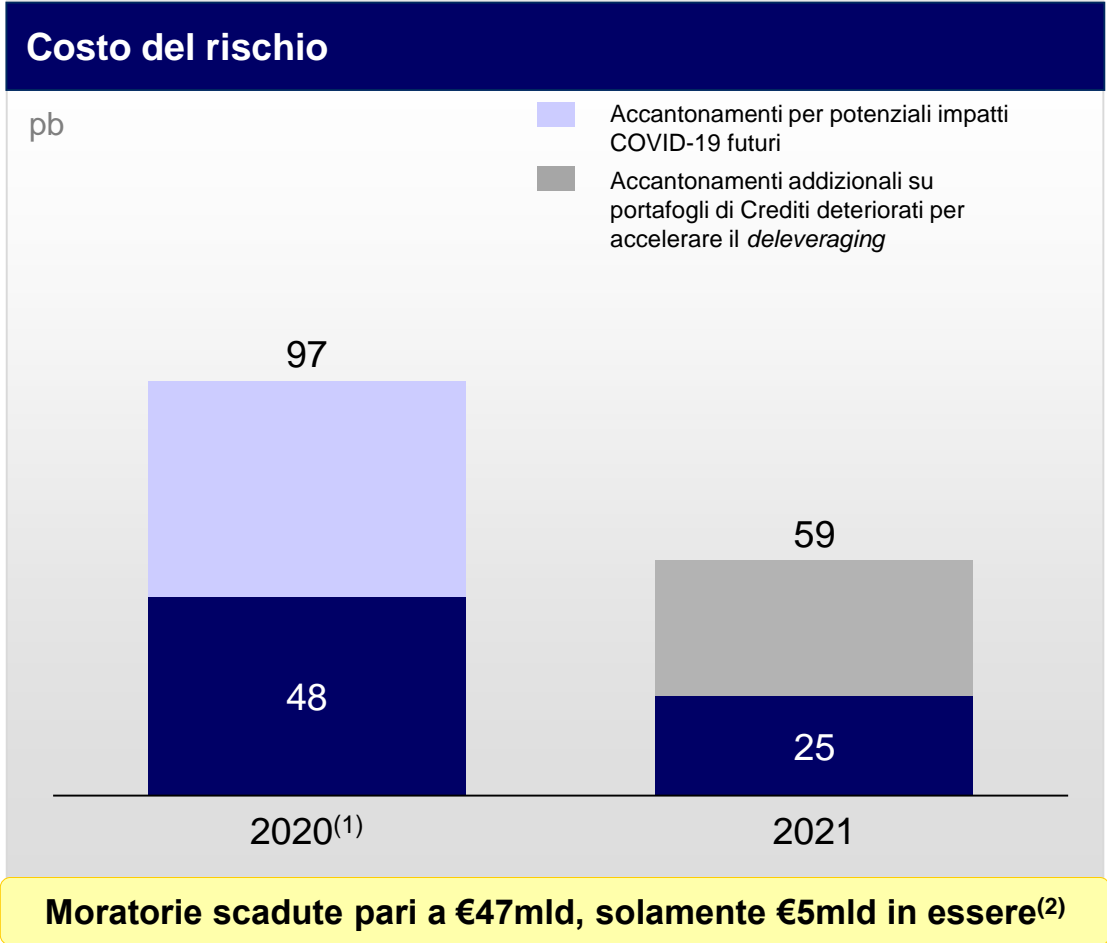
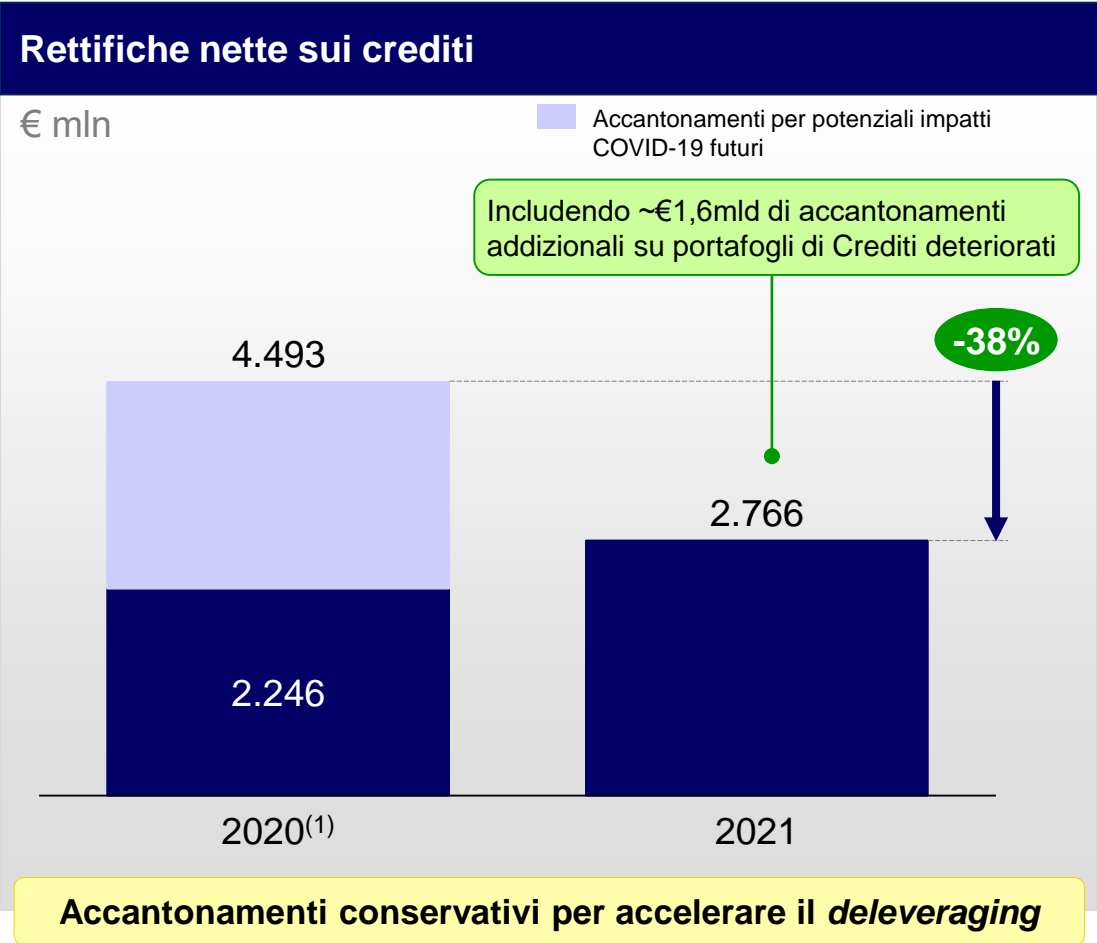
Stock di Crediti deteriorati



25° trimestre di riduzione continua dei Crediti deteriorati, obiettivo 2018-21 di riduzione dei Crediti deteriorati superato di €11mld, €16mld su base pro-forma⁽⁴⁾

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti
 (1) Escludendo lo stock di Crediti deteriorati lordi pari a €5,4mld (€2,1mld netti) contabilizzati in Attività in via di dismissione
 (2) Escludendo lo stock di Crediti deteriorati lordi pari a €4,7mld (€1,7mld netti) contabilizzati in Attività in via di dismissione
 (3) Escludendo lo stock di Crediti deteriorati lordi pari a €4,5mld (€1,2mld netti) contabilizzati in Attività in via di dismissione
 (4) Considerando ~€4,8mld di vendite nel 2022 di Crediti deteriorati lordi (~€1,5mld netti) già finanziate nel 4trim.21 e ancora contabilizzate tra i Crediti deteriorati al 31.12.21

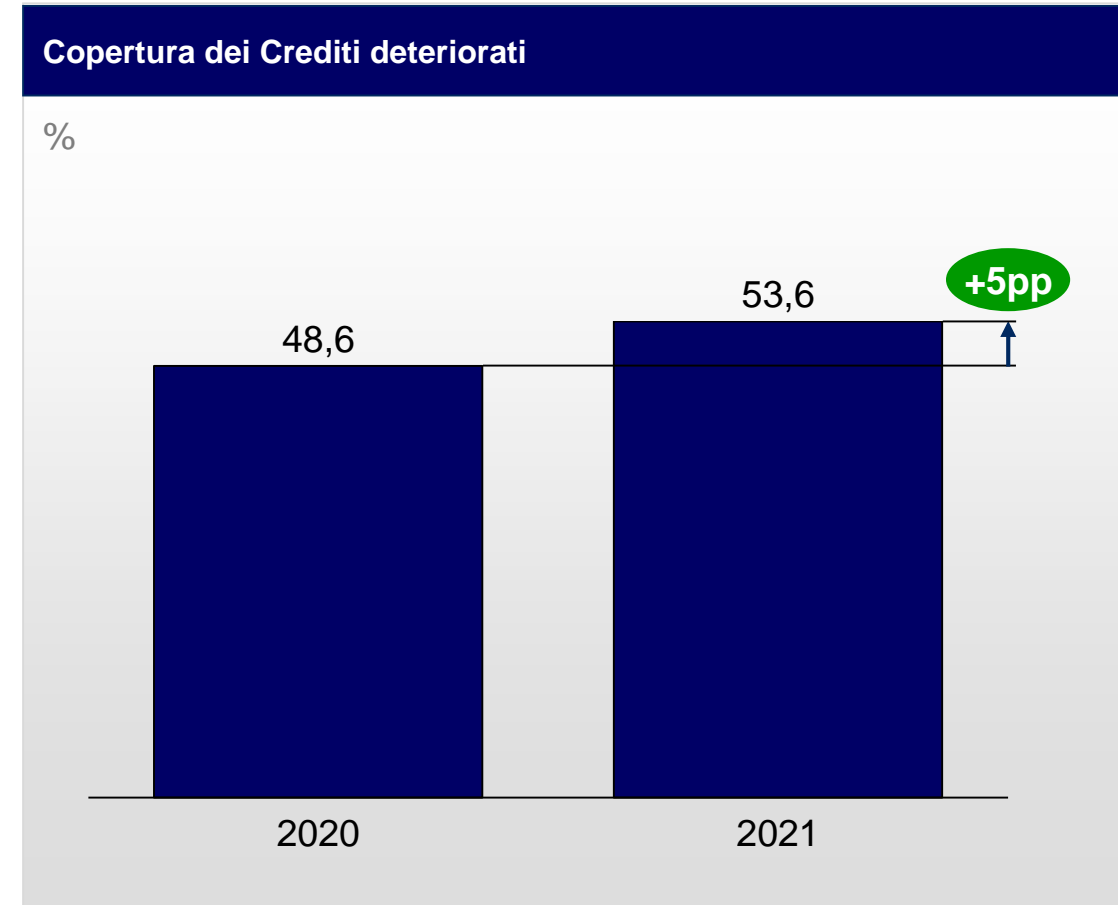
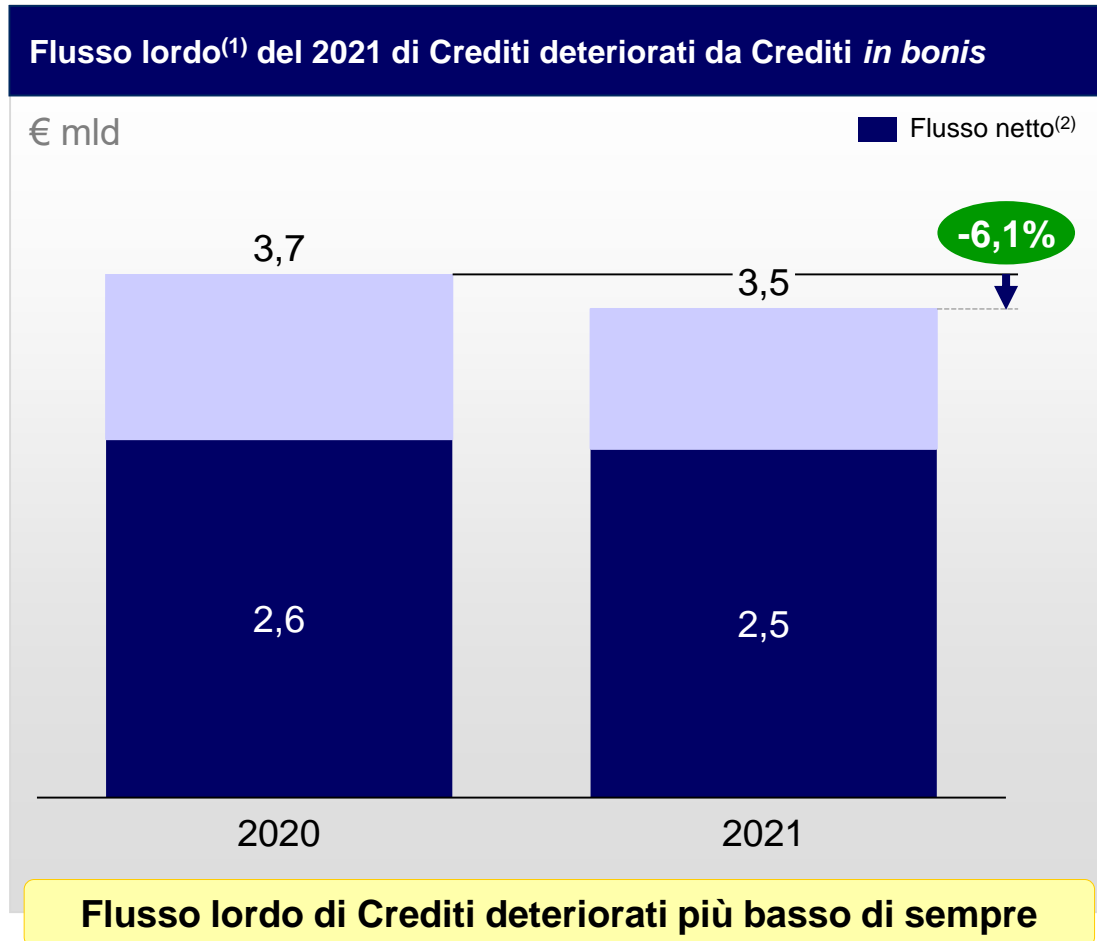
Forte riduzione delle Rettifiche nette sui crediti e del Costo del rischio...



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

(2) Al 31.12.21

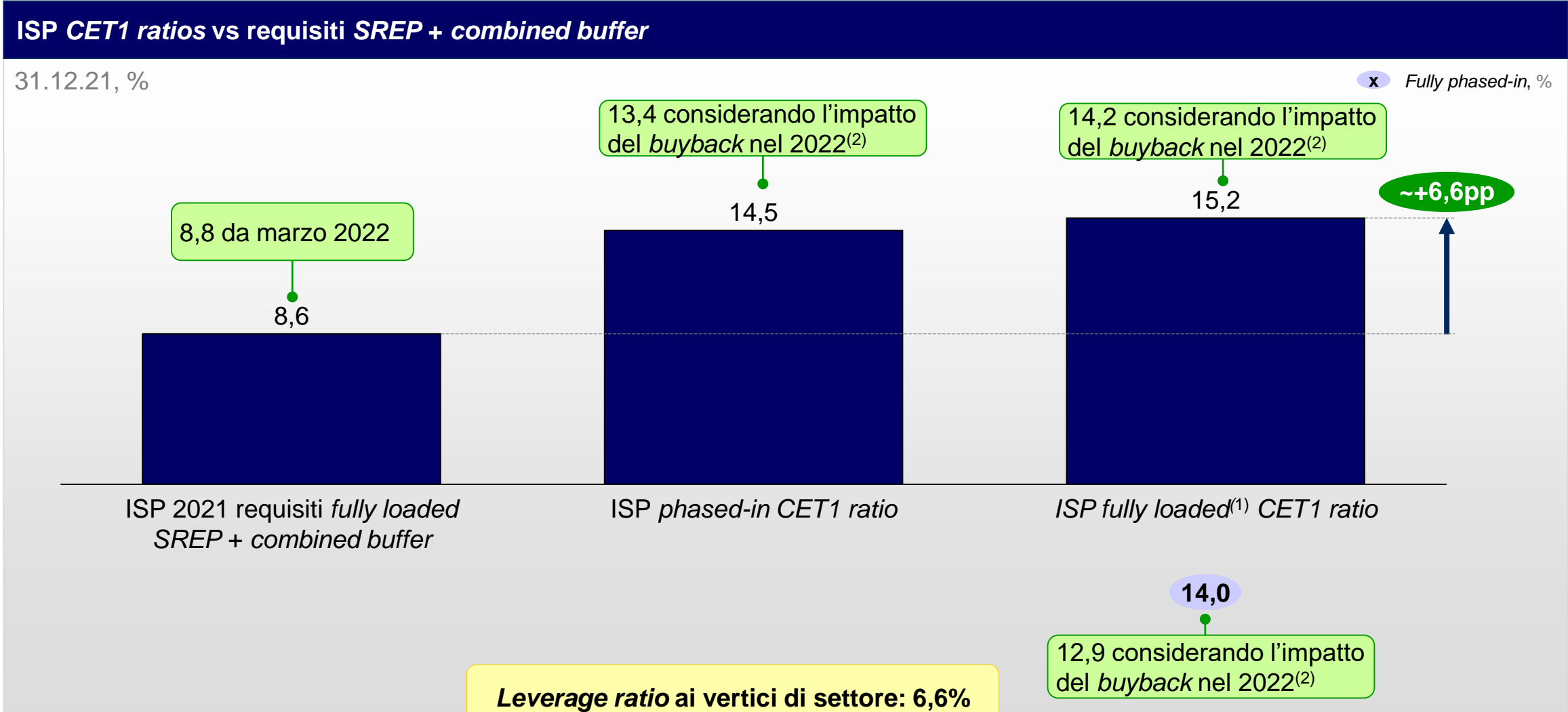
... accompagnata dal flusso lordo di Crediti deteriorati più basso di sempre e copertura in aumento



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

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

Patrimonializzazione solida, 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 31.12.21 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, delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca e il nuovo accordo con i Sindacati firmato il 16.11.21, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione a valere sull'Utile assicurativo del 2021)

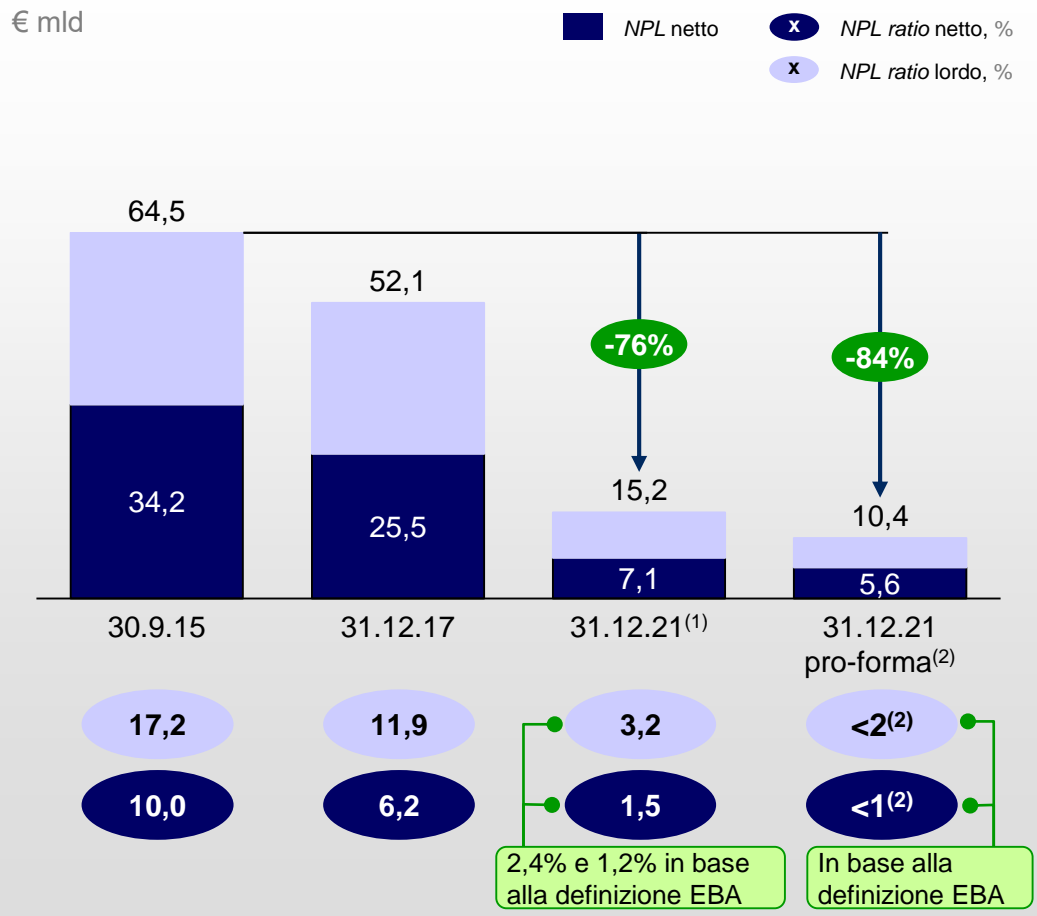
(2) €3,4mld di *buyback* soggetto all'approvazione della BCE e degli azionisti. Importo del *buyback* equivalente al dividendo sospeso del 2019

2021: *performance* eccellente

Pronti per il nuovo Piano di Impresa

Nell'orizzonte del Piano di Impresa 2018-2021, ISP ha ridotto significativamente lo *stock* di Crediti deteriorati, rafforzando la patrimonializzazione e un già efficiente modello di *business*...

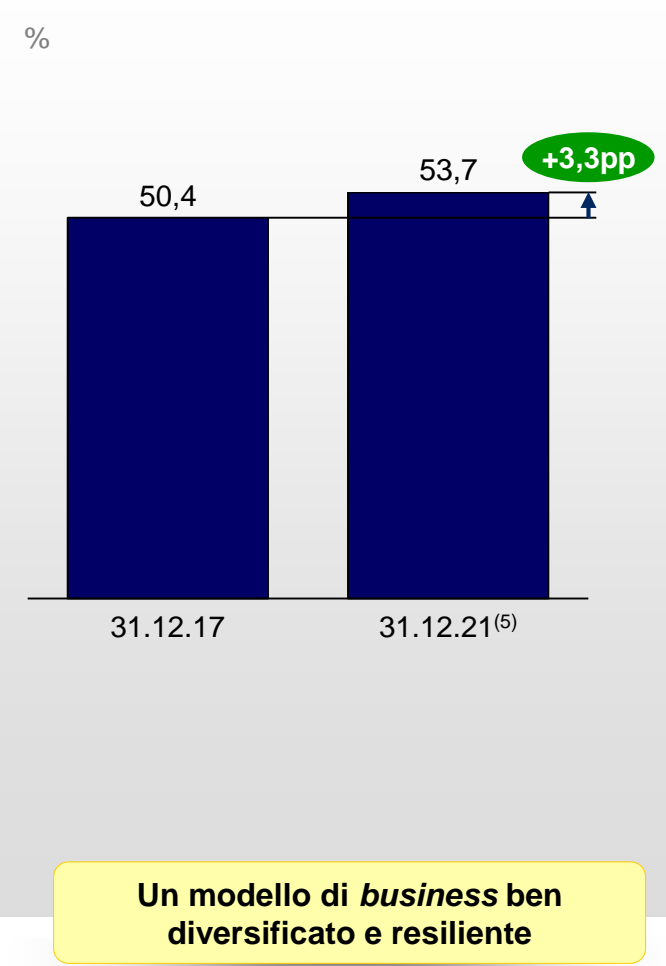
Stock di Crediti deteriorati



ISP fully loaded CET1 ratio



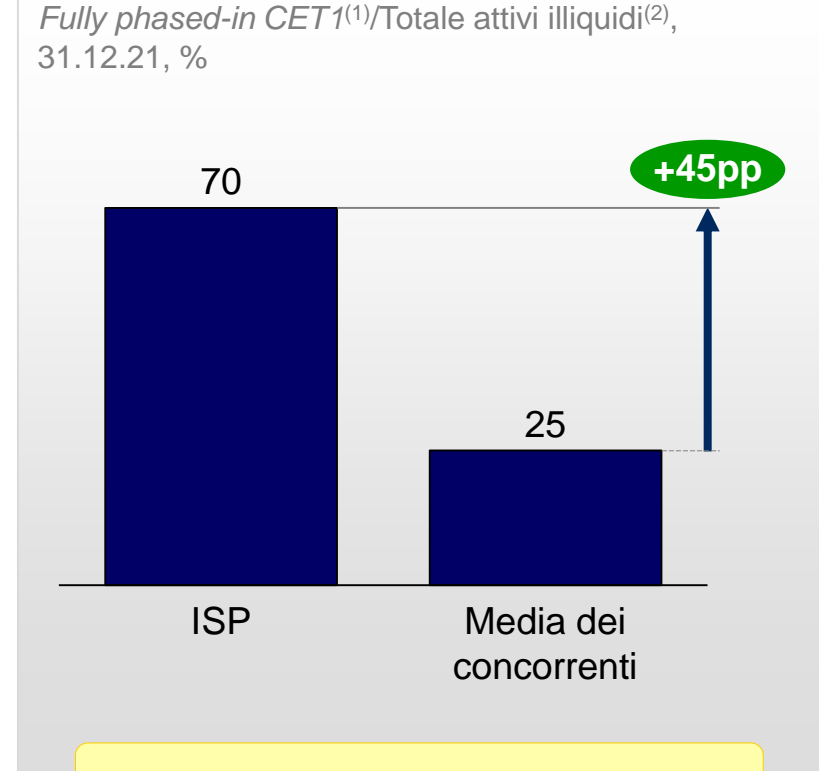
Incidenza delle Commissioni nette e dell'Attività assicurativa sui Proventi operativi netti



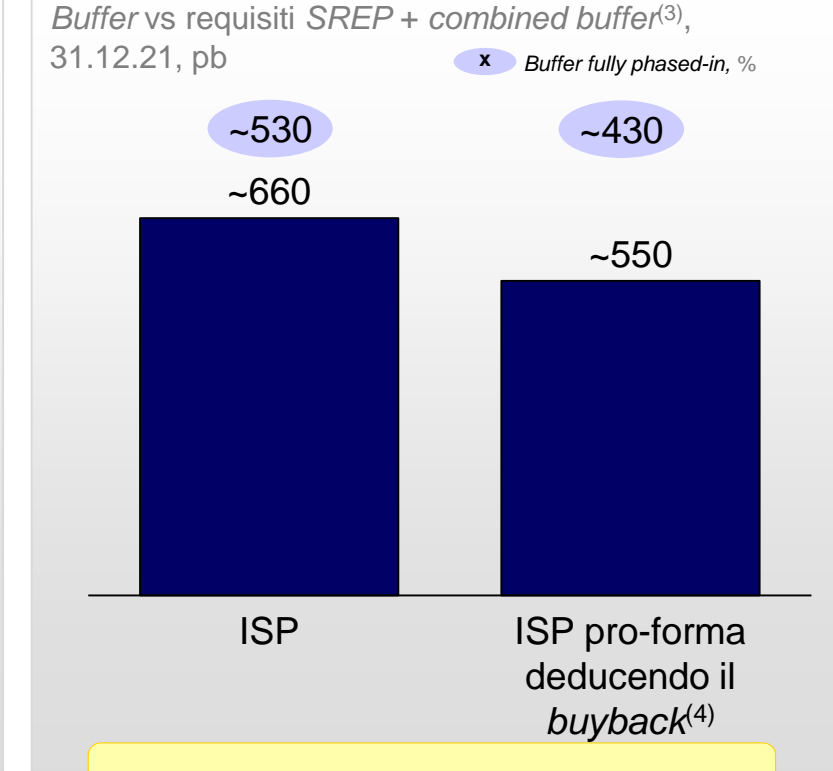
(1) Escludendo lo stock di Crediti deteriorati lordi pari a €4,5mld (€1,2mld netti) contabilizzati in Attività in via di dismissione al 31.12.21
 (2) Considerando ~€4,8mld di vendite nel 2022 di Crediti deteriorati lordi (~€1,5mld netti) già finanziate nel 4trim.21 e ancora contabilizzate tra i Crediti deteriorati al 31.12.21
 (3) €3,4mld di buyback soggetto all'approvazione della BCE e degli azionisti. Importo del buyback equivalente al dividendo sospeso del 2019
 (4) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.12.21 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 €1.285mIn esente da imposte a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca e il nuovo accordo con i Sindacati firmato il 16.11.21, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione a valere sull'Utile assicurativo del 2021)
 (5) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base dei dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL

... e oggi è maggiormente equipaggiata rispetto ai concorrenti europei per cogliere le opportunità di crescita...

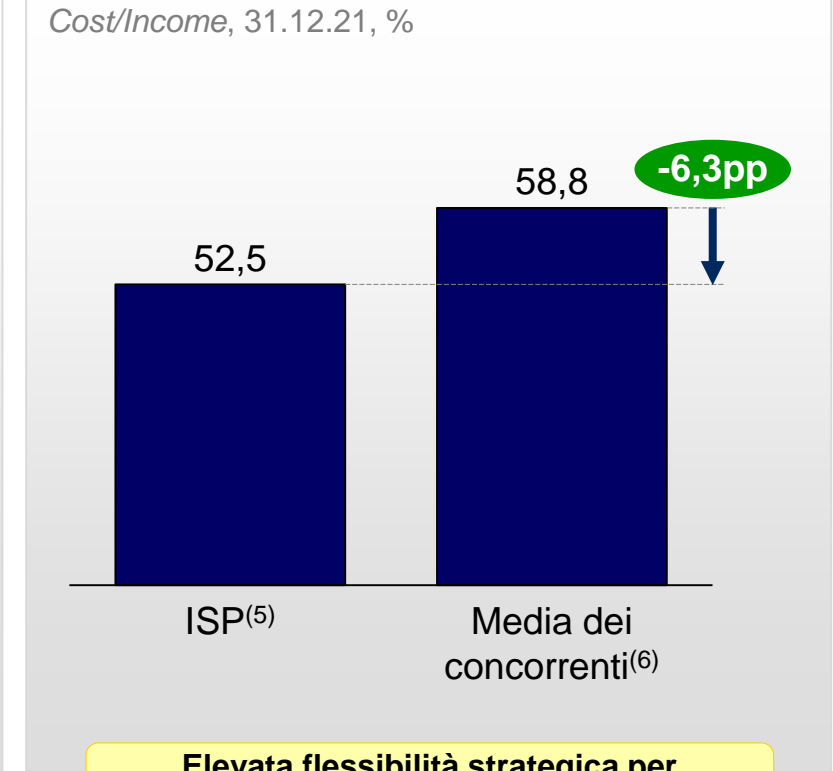
Eccellente profilo di rischio



Solida patrimonializzazione



Elevata efficienza operativa



Leverage ratio ai vertici di settore: 6,6%

Solida patrimonializzazione

Elevata flessibilità strategica per ridurre ulteriormente i costi

Oltre €1mld di sinergie annue dalla combinazione con UBI Banca e ~€8mld a valere sull'Utile pre-tasse 2020-2021 allocati per rafforzare ulteriormente la sostenibilità futura dei nostri risultati

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Fully phased-in CET1. Campione: BBVA, Deutsche Bank, ING Group, Nordea, Santander, UBS e UniCredit (dati al 31.12.21); Barclays, BNP Paribas, Commerzbank, Crédit Agricole S.A., Credit Suisse, HSBC, Lloyds Banking Group, Société Générale e Standard Chartered (dati al 30.9.21)

(2) Totale attivi illiquidi include stock di Crediti deteriorati netti, attivi di Livello 2 e Livello 3. Campione: BBVA, Deutsche Bank, ING Group, Nordea, Santander, UBS e UniCredit (NPL netti al 31.12.21); Barclays, Commerzbank, Crédit Agricole S.A., Credit Suisse, HSBC, Lloyds Banking Group, Société Générale e Standard Chartered (NPL netti al 30.9.21); BNP Paribas (NPL netti al 30.6.21). Attivi di Livello 2 e Livello 3 dati al 30.6.21; (Nordea dati al 31.12.21)

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

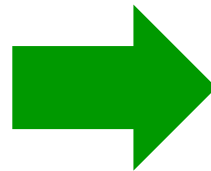
(5) Considerando, sulla base dei dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base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

(6) Campione: BBVA, Deutsche Bank, ING Group, Nordea, Santander, UBS e UniCredit (dati al 31.12.21); Barclays, BNP Paribas, Commerzbank, Crédit Agricole S.A., Credit Suisse, HSBC, Lloyds Banking Group, Société Générale e Standard Chartered (dati al 30.9.21)

... conseguendo oltre €5mld di Risultato netto nel 2022

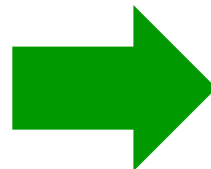
ISP outlook per il 2022

Crescita dei Ricavi e continuo *Cost management*...



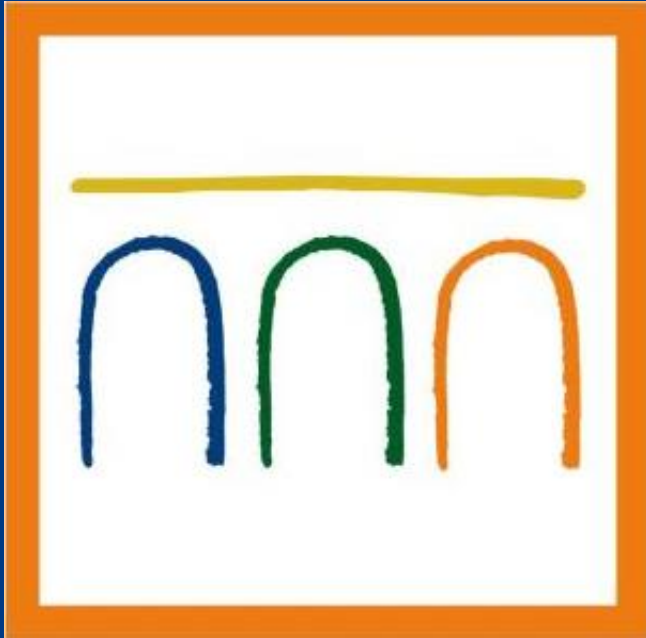
... che determinano un aumento del Risultato della gestione operativa

Forte riduzione del Costo del rischio...



... che genera un'ulteriore crescita del Risultato corrente lordo

Risultato netto >€5mld nel 2022, con un *payout ratio* del 70%



Risultati 2021

Informazioni di dettaglio

Principali dati di Conto economico e Stato patrimoniale

€ mln

	2021 ⁽¹⁾		31.12.21
Proventi operativi netti	20.786	Impieghi a clientela	465.254
Costi operativi	(10.920)	Attività finanziarie della clientela ⁽²⁾	1.276.312
<i>Cost/Income ratio</i>	52,5%	di cui Raccolta diretta bancaria	555.565
Risultato della gestione operativa	9.866	di cui Raccolta diretta assicurativa e Riserve tecniche	204.479
Risultato corrente lordo	6.639	di cui Raccolta indiretta	719.231
Risultato netto	4.185	- <i>Risparmio gestito</i>	474.405
		- <i>Risparmio amministrato</i>	244.826
		<i>RWA</i>	326.903
		Totale attivo	1.069.003

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

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

Dettaglio risultati economici consolidati

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'attivo

Risultati divisionali e altre informazioni

2021: il miglior Risultato netto dal 2007

€ mln

	2020	2021		Δ%
	rideterminato ⁽¹⁾ [A]	contabile ⁽²⁾ [B]	rideterminato ⁽³⁾ [C]	[C]/[A]
Interessi netti	8.278	7.966	7.900	(4,6)
Commissioni nette	8.725	9.634	9.540	9,3
Risultato dell'attività assicurativa	1.685	1.586	1.629	(3,3)
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	1.675	1.626	1.625	(3,0)
Altri proventi (oneri) operativi netti	37	106	92	148,6
Proventi operativi netti	20.400	20.918	20.786	1,9
Spese del personale	(6.705)	(6.824)	(6.773)	1,0
Spese amministrative	(3.078)	(2.892)	(2.899)	(5,8)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.256)	(1.246)	(1.248)	(0,6)
Costi operativi	(11.039)	(10.962)	(10.920)	(1,1)
Risultato della gestione operativa	9.361	9.956	9.866	5,4
Rettifiche di valore nette su crediti	(4.493)	(2.772)	(2.766)	(38,4)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(365)	(848)	(851)	133,2
Altri proventi (oneri) netti	97	332	332	242,3
Utile (perdita) delle attività operative cessate	1.588	0	58	(96,3)
Risultato corrente lordo	6.188	6.668	6.639	7,3
Imposte sul reddito	(1.510)	(1.622)	(1.623)	7,5
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(1.549)	(439)	(439)	(71,7)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	1.960	(39)	(39)	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(513)	(524)	(511) ⁽⁴⁾	(0,4)
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	(912)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(387)	141	158	n.s.
Risultato netto	3.277	4.185	4.185	27,7
Risultato netto rettificato escludendo l'effetto contabile della combinazione con UBI Banca e dell'impairment dell'avviamento	3.505	4.185	4.185	19,4

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

- (1) Dati rideterminati, 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 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL
- (2) Includendo il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 e il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni dalla loro data effettiva di acquisizione e del Gruppo REYL dal 1.1.21
- (3) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21) e gli effetti dell'acquisizione del Gruppo REYL
- (4) €745mln pre-tasse di cui Oneri per il Fondo di Risoluzione: €278mln pre-tasse (€192mln al netto delle tasse), oneri per il Sistema di Garanzia dei Depositi per €340mln pre-tasse (€230mln al netto delle tasse) e contributo aggiuntivo al Fondo di Risoluzione Nazionale: €103mln pre-tasse (€69mln al netto delle tasse)

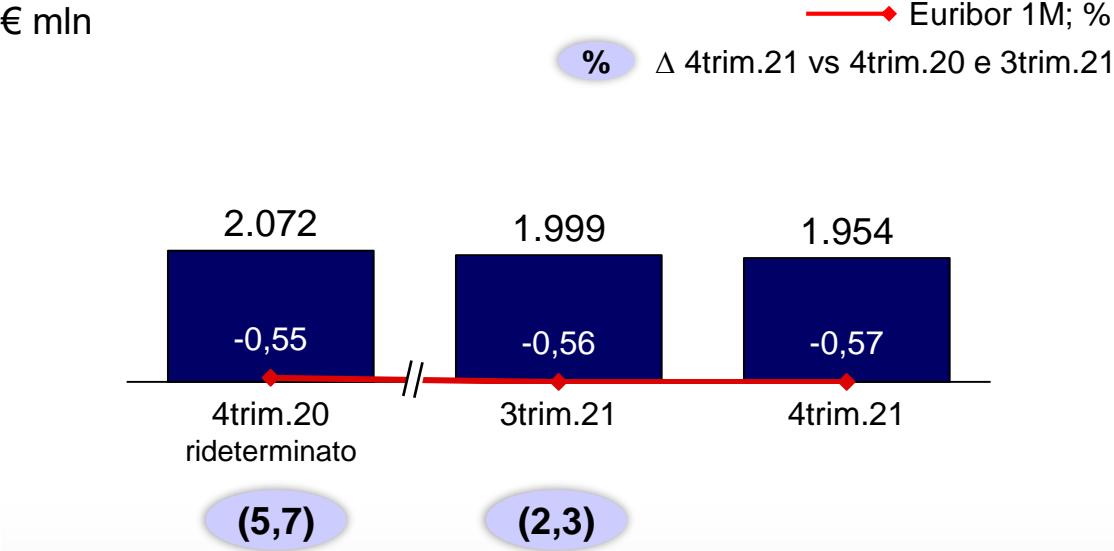
4° trim. vs 3° trim.: il miglior trimestre di sempre per le Commissioni, preparando la strada al nuovo Piano di Impresa

€ mln

	3trim.21	4trim.21	Δ%
Interessi netti	1.999	1.954	(2,3)
Commissioni nette	2.325	2.532	8,9
Risultato dell'attività assicurativa	365	410	12,3
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	378	108	(71,4)
Altri proventi (oneri) operativi netti	25	16	(36,0)
Proventi operativi netti	5.092	5.020	(1,4)
Spese del personale	(1.643)	(1.844)	12,2
Spese amministrative	(693)	(845)	21,9
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(302)	(338)	11,9
Costi operativi	(2.638)	(3.027)	14,7
Risultato della gestione operativa	2.454	1.993	(18,8)
Rettifiche di valore nette su crediti	(543)	(1.222)	125,0
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(82)	(415)	406,1
Altri proventi (oneri) netti	63	78	23,8
Utile (perdita) delle attività operative cessate	(0)	(0)	n.s.
Risultato corrente lordo	1.892	434	(77,1)
Imposte sul reddito	(619)	(82)	(86,8)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(41)	(291)	609,8
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(51)	46	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(210)	(22)	(89,5)
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	12	94	683,3
Risultato netto	983	179	(81,8)

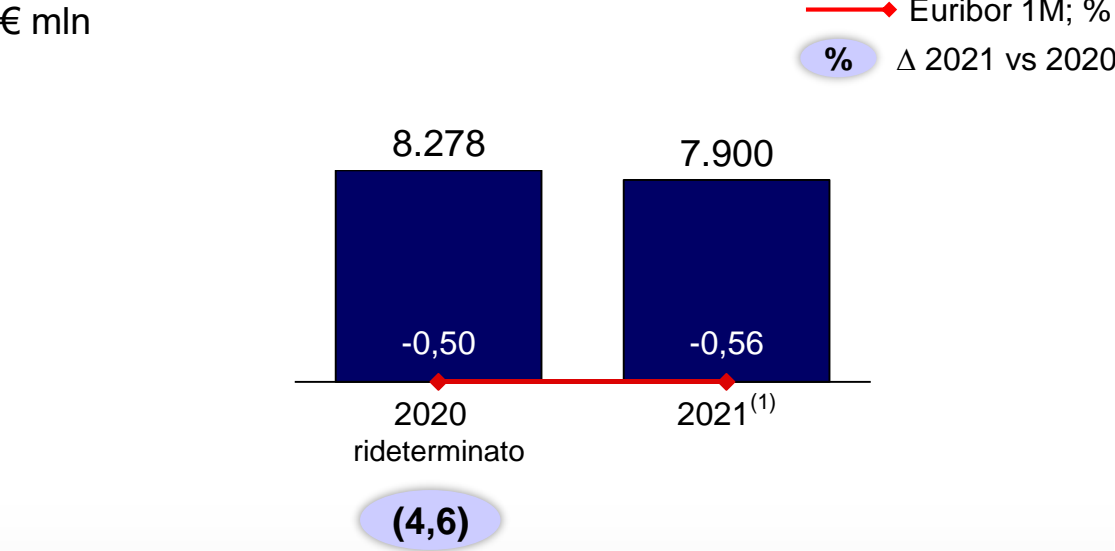
Interessi netti: penalizzati dai tassi di mercato ai minimi storici

Analisi trimestrale



- Raccolta diretta media da clientela in crescita del 2,0% vs 3trim. (+6,0% vs 4trim.20)
- Impieghi medi a clientela *in bonis* in crescita dell'1,6% vs 4trim.20

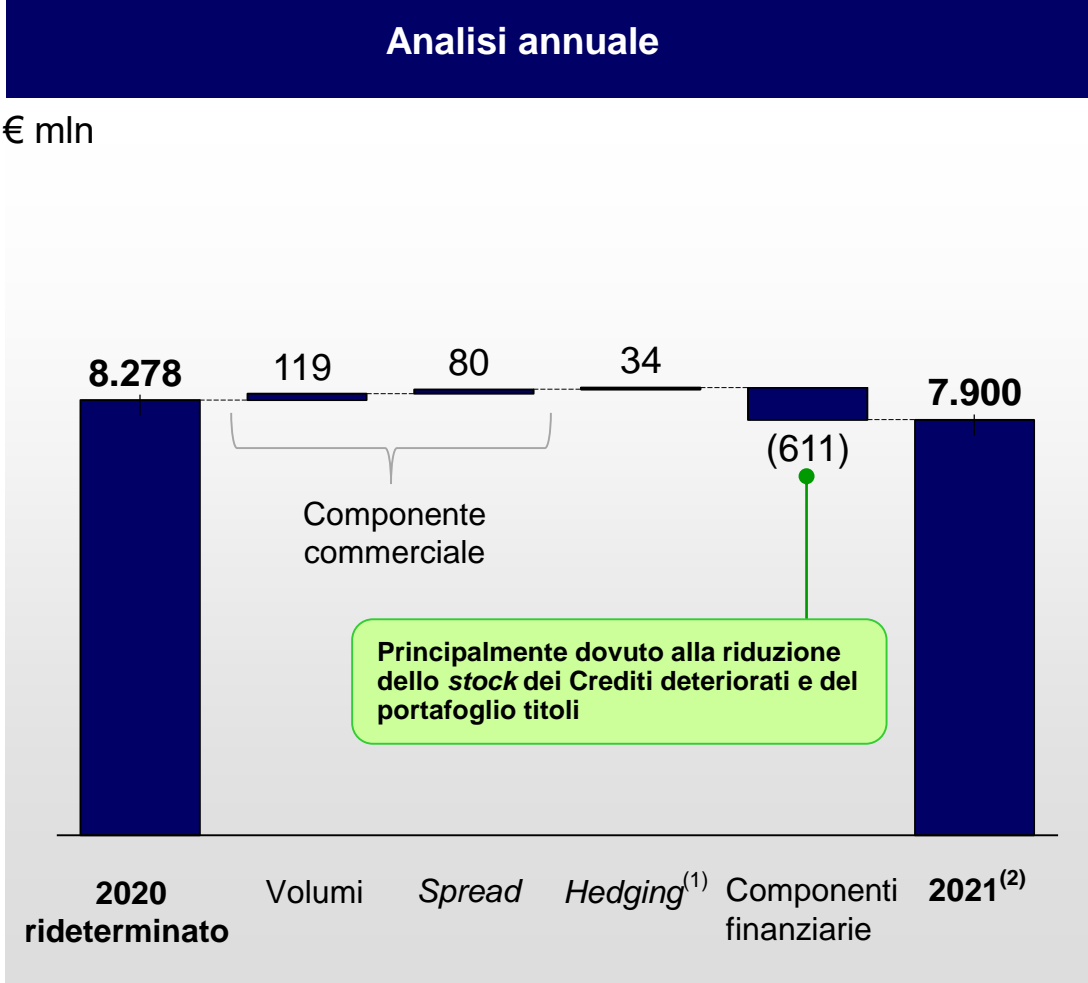
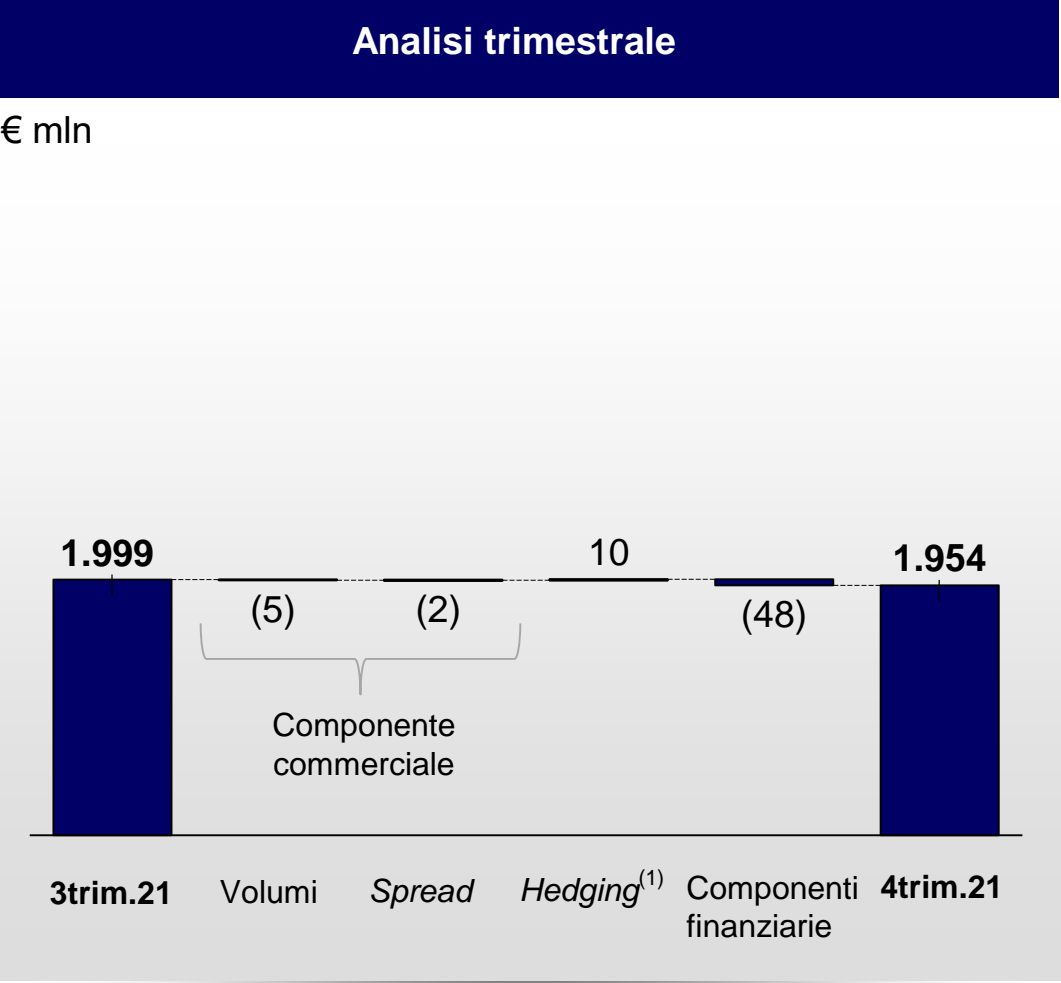
Analisi annuale



- Aumento della componente commerciale
- Raccolta diretta media da clientela in crescita dell'8,4%
- Impieghi medi a clientela *in bonis* in crescita del 2,8%

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

Interessi netti: crescita della componente commerciale su base annuale



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Beneficio di ~€242mln dalle misure di copertura delle poste a vista nel 2021, di cui ~€70mln nel 4trim.21

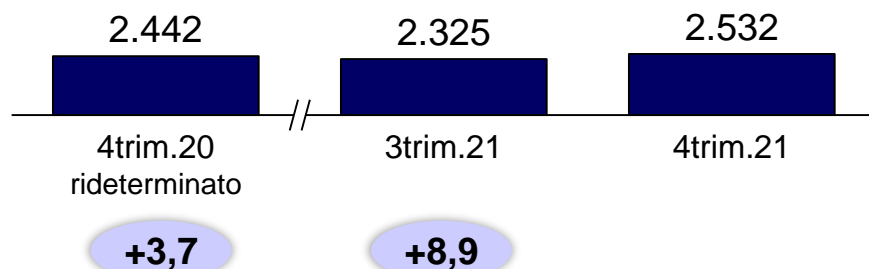
(2) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base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

Commissioni nette: il miglior anno di sempre

Analisi trimestrale

€ mln

% Δ 4trim.21 vs 4trim.20 e 3trim.21

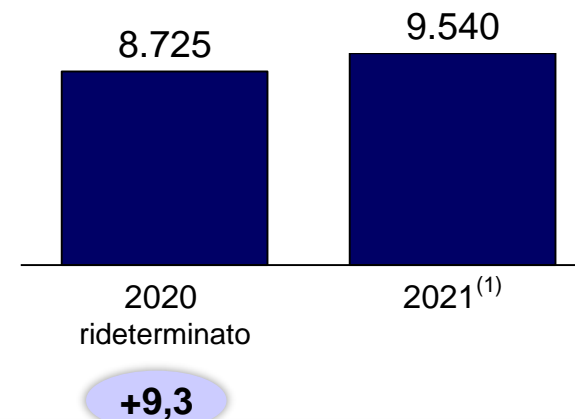


- Il 4trim.21 è il miglior trim. di sempre
- Forte aumento vs 4trim.20 e 3trim. dovuto alla crescita delle Commissioni da attività di gestione, intermediazione e consulenza (rispettivamente +5,9%; +€92mln e +15,4%; +€220mln)
- €4,5mld di flussi netti di Risparmio gestito nel 4trim.21

Analisi annuale

€ mln

% Δ 2021 vs 2020



- Il miglior anno 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 dell'11% (+€603mln)
- Commissioni da attività bancaria commerciale in crescita del 4,9% (+€118mln)
- €16,9mld di flussi netti di Risparmio gestito nel 2021⁽¹⁾

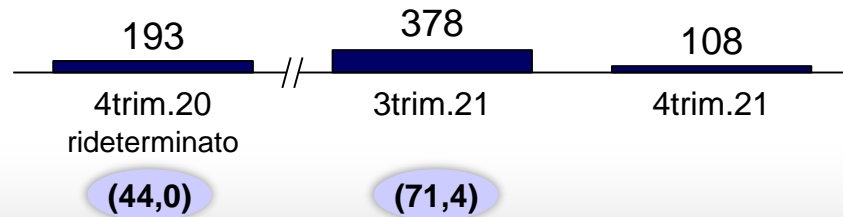
(1) Considerando, sulla base di dati gestionali, la riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività operative cessate, il consolidamento integrale di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base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

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

Analisi trimestrale

€ mln

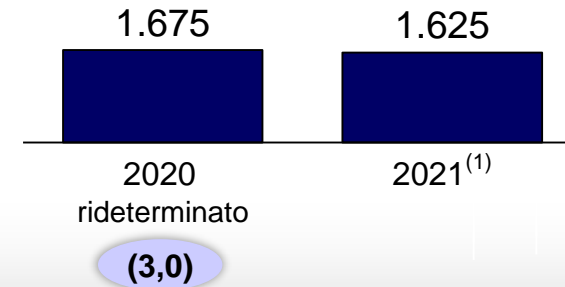
% Δ 4trim.21 vs 4trim.20 e 3trim.21



Analisi annuale

€ mln

% Δ 2021 vs 2020



Contributi per attività

	4trim.20 rideterminato	3trim.21	4trim.21	2020 rideterminato	2021 ⁽¹⁾
Clientela	97	74	80	458	311
Capital markets	(90)	158	118	112	691
Trading e Tesoreria	170	143	(89)	1.107	614
Prodotti strutturati di credito	16	3	(1)	(3)	9

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

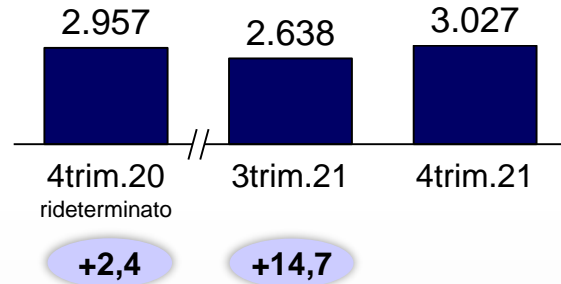
Costi operativi: ulteriore calo su base annuale pur continuando ad investire per la crescita

Analisi trimestrale

% Δ 4trim.21 vs 4trim.20 e 3trim.21

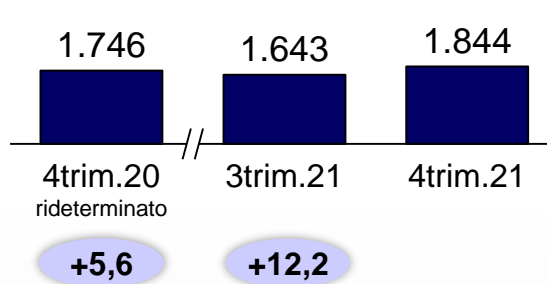
Costi operativi

€ mln



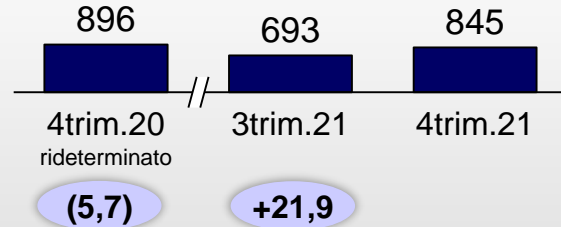
Spese del personale

€ mln



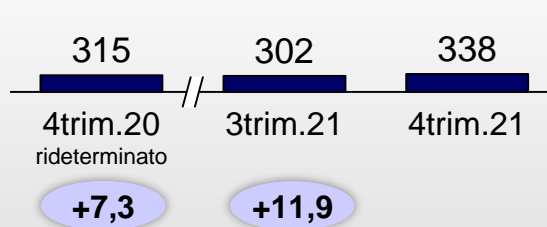
Spese amministrative

€ mln



Ammortamenti

€ mln



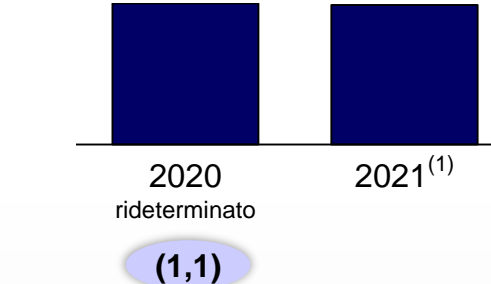
- Incremento dei Costi operativi vs 4trim.20 dovuto agli investimenti e agli incentivi per sostenere la crescita

Analisi annuale

% Δ 2021 vs 2020

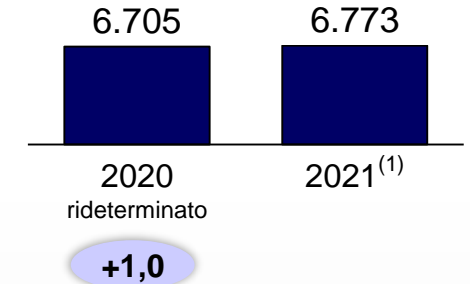
Costi operativi

€ mln



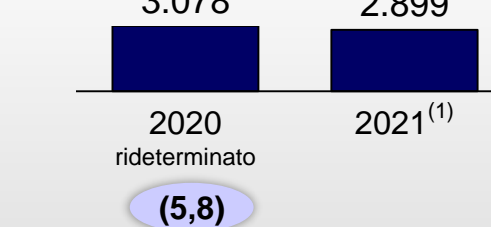
Spese del personale

€ mln



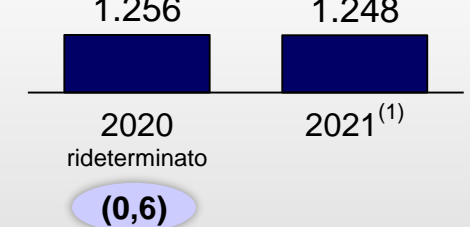
Spese amministrative

€ mln



Ammortamenti

€ mln



- Forte calo (-5,8%) delle Spese amministrative
- *Cost/Income ratio* in calo al 52,5%⁽¹⁾ (vs 54,1% nel 2020)
- Riduzione dell'organico di ~3.380⁽²⁾ unità
- Riduzione degli ammortamenti dovuto al *write-off* nel 4trim.20 degli investimenti *IT* di UBI Banca

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

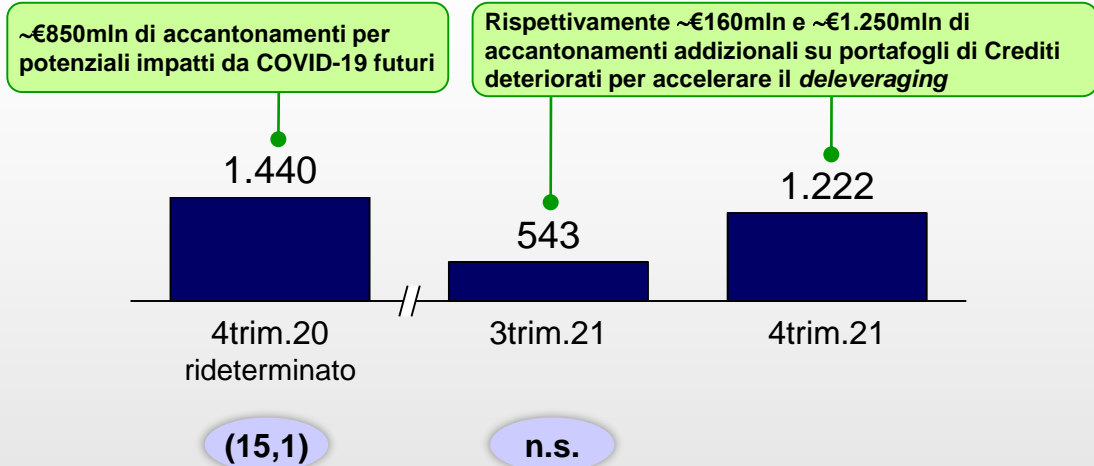
(2) Inclusa UBI Banca e non considerando la cessione delle filiali vendute nel 1sem.21

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

Analisi trimestrale

€ mln

% Δ 4trim.21 vs 4trim.20 e 3trim.21

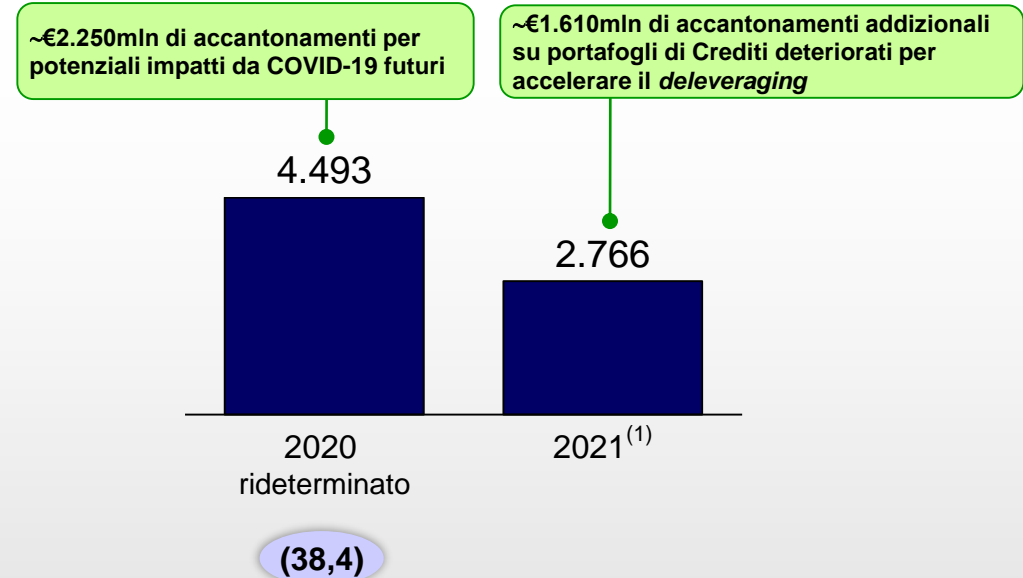


- Venticinquesimo trimestre consecutivo di calo dello *stock* di Crediti deteriorati
- Forte crescita della copertura dei Crediti deteriorati nel 4trim.21 (53,6% vs 49,9% al 30.9.21)

Analisi annuale

€ mln

% Δ 2021 vs 2020



- Costo del credito a 59pb⁽¹⁾, 25pb⁽¹⁾ escludendo gli accantonamenti addizionali su portafogli di Crediti deteriorati per accelerare il *deleveraging*
- Il più basso flusso lordo di Crediti deteriorati di sempre
- Forte crescita della copertura dei Crediti deteriorati (53,6% vs 48,6% al 31.12.20)

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

Dettaglio risultati economici consolidati

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

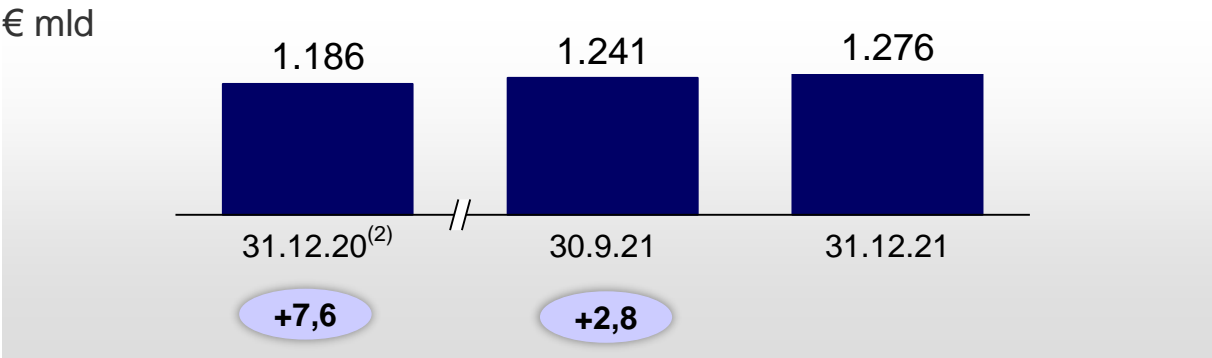
Qualità dell'attivo

Risultati divisionali e altre informazioni

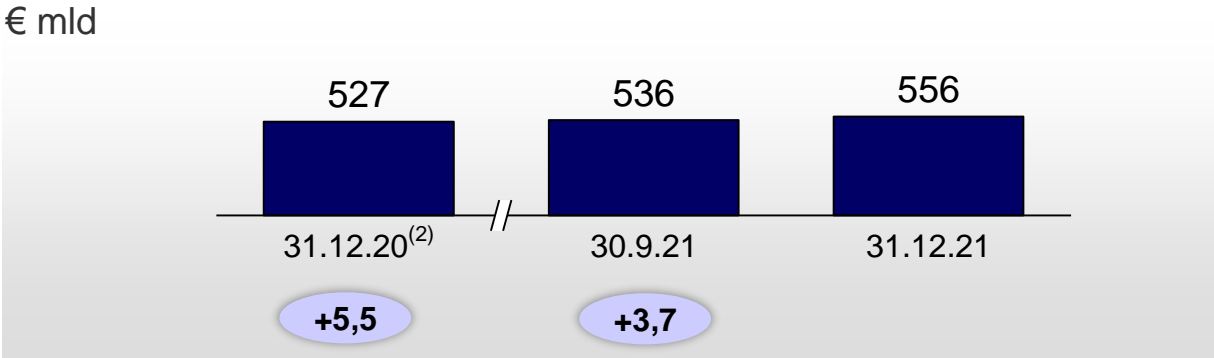
Forte crescita delle Attività finanziarie della clientela

% Δ 31.12.21 vs 31.12.20 e 30.9.21

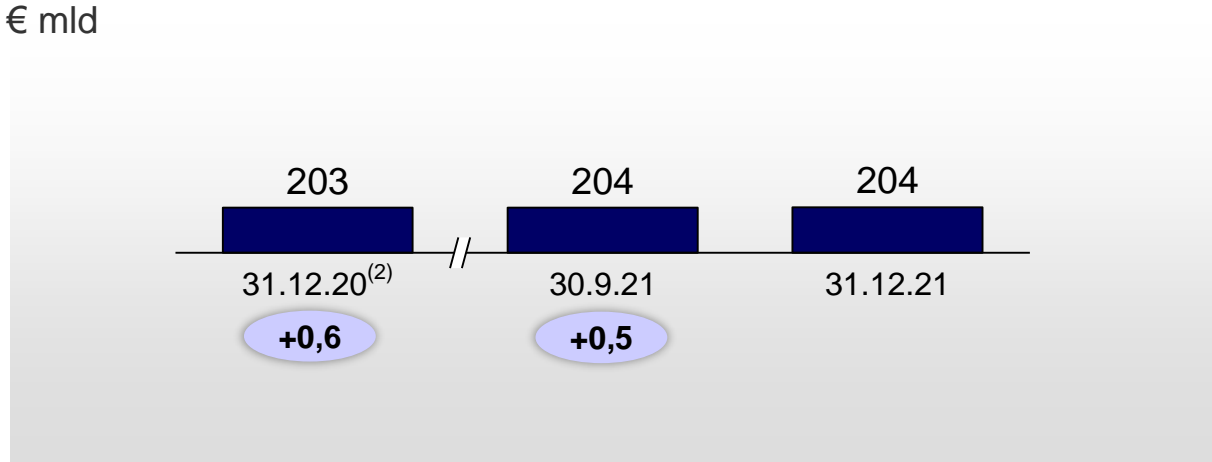
Attività finanziarie della clientela⁽¹⁾



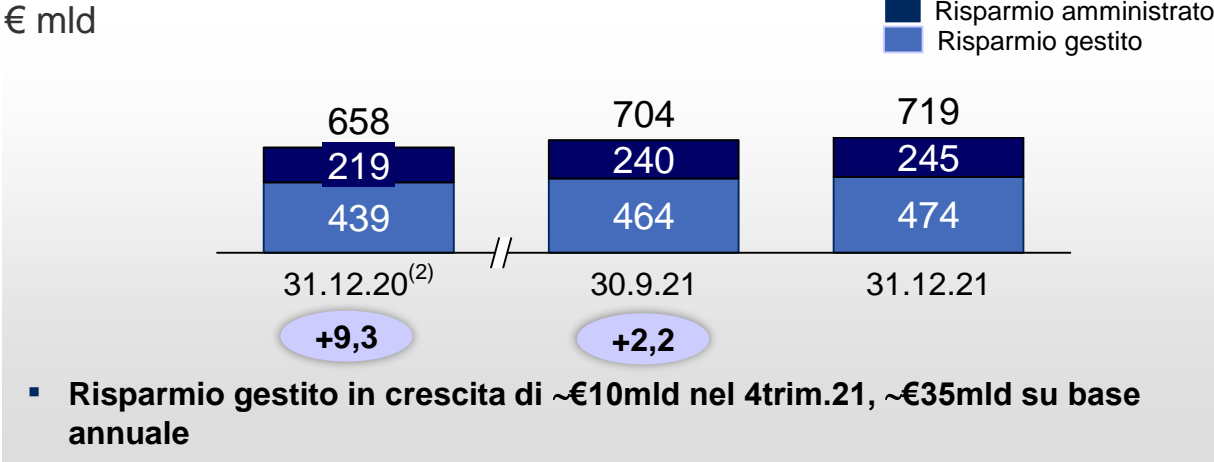
Raccolta diretta bancaria



Raccolta diretta assicurativa e riserve tecniche



Raccolta indiretta



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

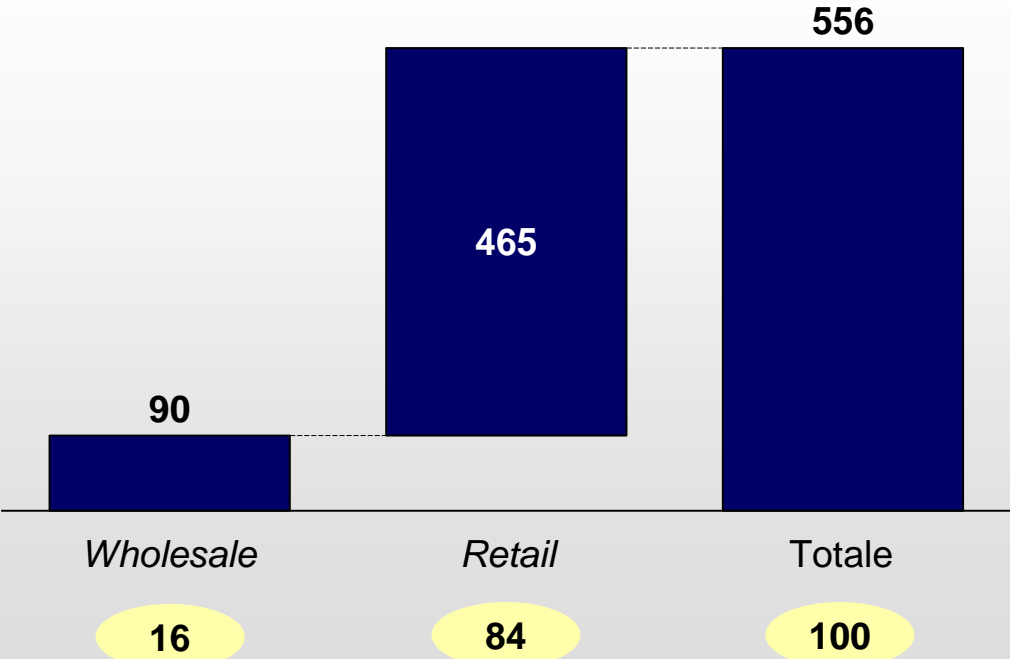
(2) Inclusa UBI Banca, considerando la cessione delle filiali vendute nel 1sem.21 e il consolidamento integrale del Gruppo REYL e di Assicurazioni Vita (ex Aviva Vita), Lombarda Vita e Cargeas Assicurazioni (non considerando, sulla base di dati gestionali, il contributo delle filiali cedute nel 1sem.21)

Mix della Raccolta

Composizione Raccolta diretta bancaria

€ mld; 31.12.21

% Percentuale sul totale



	Wholesale	Retail
Conti correnti e depositi	7	436
Pct e prestito titoli	3	-
Bond senior ⁽¹⁾	37	7
Covered bond	18	-
Funding istituzionale a breve termine	12 ⁽²⁾	-
Passività subordinate	10	3
Altra raccolta	4	20 ⁽³⁾

Collocati presso clienti *Private Banking*

La raccolta *retail* rappresenta l'84% della Raccolta diretta bancaria

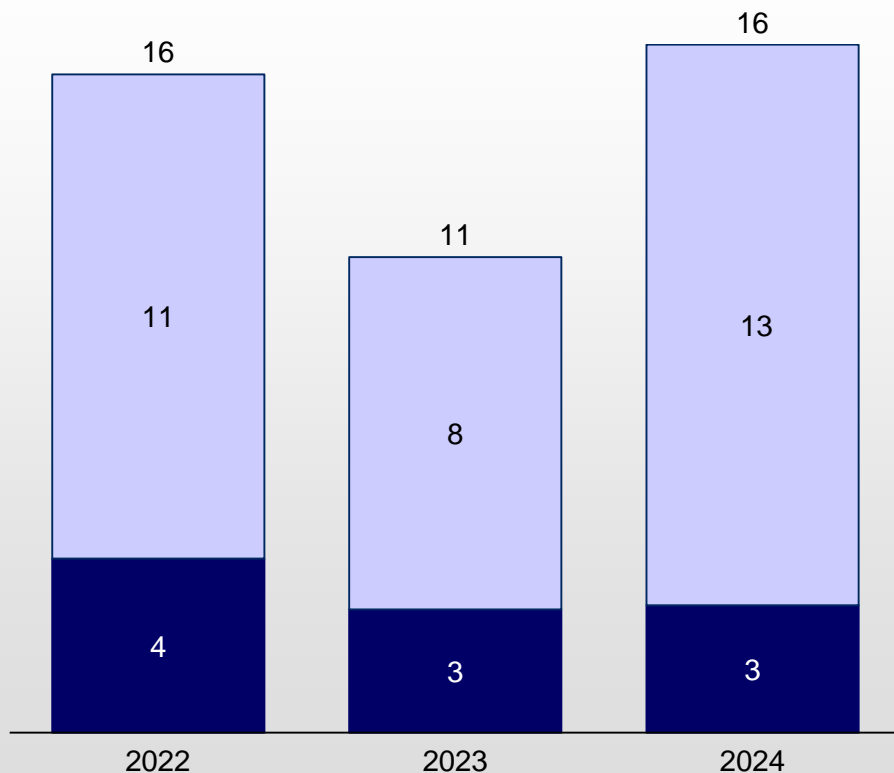
Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti
 (1) Inclusi i *Senior non-preferred*
 (2) Certificati di deposito + *Commercial paper*
 (3) Inclusi i *Certificates*

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

Scadenze a M/L termine 2022-2024

€ mld

Wholesale
Retail



Principali emissioni *wholesale*

2020⁽¹⁾

- Collocati GBP350mIn di obbligazioni *senior* non garantite, €3mld di *Additional Tier 1* e €1,25mld di obbligazioni *senior* non garantite. In media la domanda è per l'85% estera; la media della sottoscrizione in eccesso degli *orderbooks* è stata di ~3,5x
 - Gennaio: collocati GBP350mIn 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*, €1,25mld di obbligazioni *green bond* e \$1,5mld di *Tier 2*. In media la domanda è per il 92% estera; la media della sottoscrizione in eccesso degli *orderbooks* è stata di ~3,9x
 - Febbraio: €1,75mld di *senior non-preferred* in due tranches a 5 /10 anni, la prima emissione *SNP*. Le cedole sono le più basse in assoluto rispetto a qualsiasi *SNP* italiano nelle rispettive fasce di scadenza
 - Marzo: collocati €1,25mld di obbligazioni *senior green bond* non garantite a 7 anni, confermando l'obiettivo di ISP di promuovere il proprio profilo ESG e il suo ruolo di emittente continuativo nel mercato delle obbligazioni *green* e sostenibili
 - Maggio: collocati \$750mIn di 11NC10 e \$750mIn di 21NC20 *Tier 2*, prima emissione in \$ in doppia *tranche MREL-style call* a 1 anno

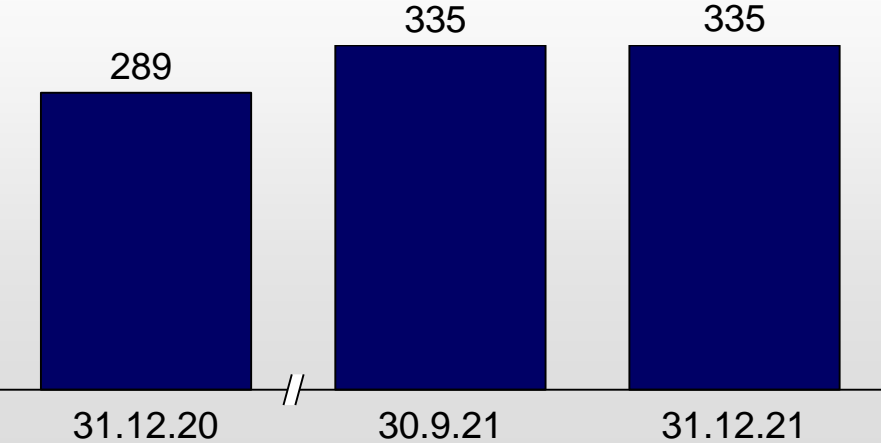
Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) ISP *stand-alone*

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

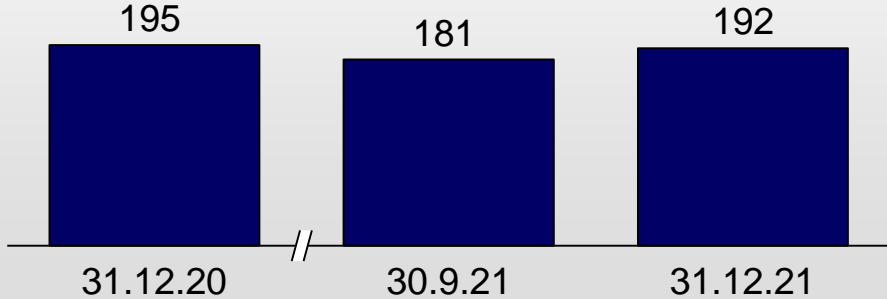
Attivi Liquidi⁽¹⁾

€ mld



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

€ mld



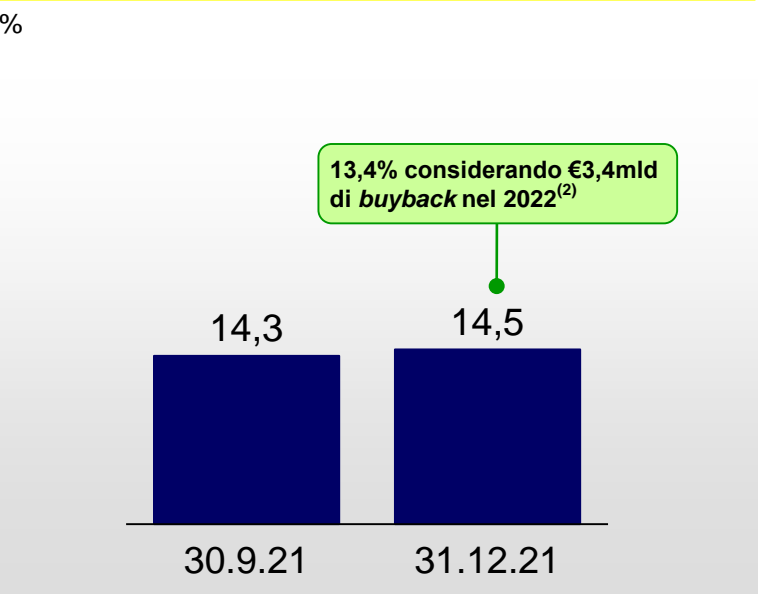
- Operazioni di rifinanziamento con BCE: ~€132mld⁽³⁾ composti interamente da TLTRO III, su un massimo richiedibile di ~€133mld
- *Loan to Deposit ratio*⁽⁴⁾ all'84%

(1) Attivi di proprietà stanziabili (inclusi attivi dati a collaterale e esclusi attivi stanziabili ricevuti a collaterale) e cassa e depositi presso le Banche Centrali
 (2) Attivi stanziabili disponibili (esclusi attivi dati a collaterale e inclusi attivi stanziabili ricevuti a collaterale) e cassa e depositi presso le Banche Centrali
 (3) €36mld presi a marzo (*settlement date* 27.3.21), €11mld presi a giugno (*settlement date* 24.6.21), €1,5mld presi a settembre (*settlement date* 29.9.21) e €0,5mld presi a dicembre (*settlement date* 22.12.21)
 (4) Impieghi a clientela/Raccolta diretta bancaria

Patrimonializzazione solida

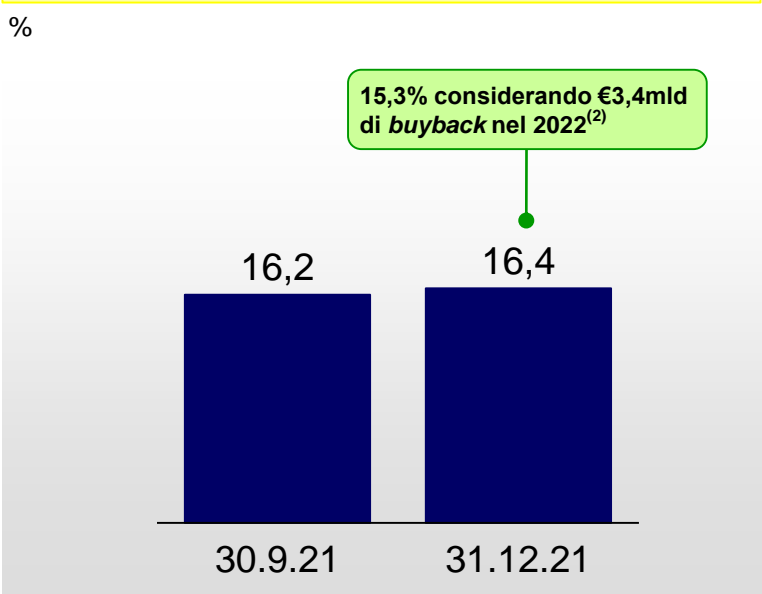
Phased-in Common equity ratio

Post dividendi (€2,9mld⁽¹⁾ per il 2021)



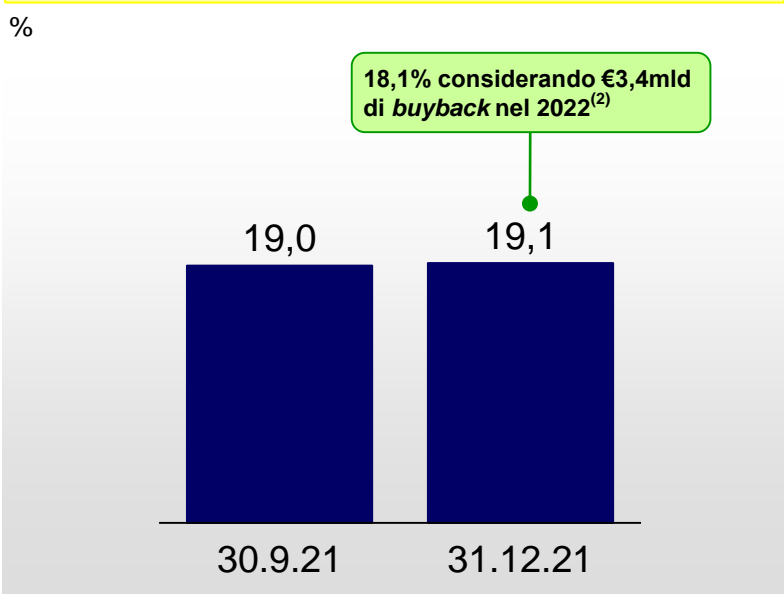
Phased-in Tier 1 ratio

Post dividendi (€2,9mld⁽¹⁾ per il 2021)



Phased-in Total capital ratio

Post dividendi (€2,9mld⁽¹⁾ per il 2021)



- **Common Equity Tier 1 ratio pro-forma a regime al 15,2%⁽³⁾, 14,2% considerando €3,4mld di buyback nel 2022⁽²⁾ (14,0% fully phased-in, 12,9% considerando €3,4mld di buyback nel 2022⁽²⁾)**
- **Leverage ratio al 6,6%**

(1) Includendo €1,4mld pagati sotto forma di interim dividend il 24.11.21

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

(3) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 31.12.21 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, delle DTA relative alla combinazione con UBI Banca e al nuovo accordo con i sindacati sottoscritto il 16.11.21, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione a valore sull'Utile assicurativo del 2021)

Dettaglio risultati economici consolidati

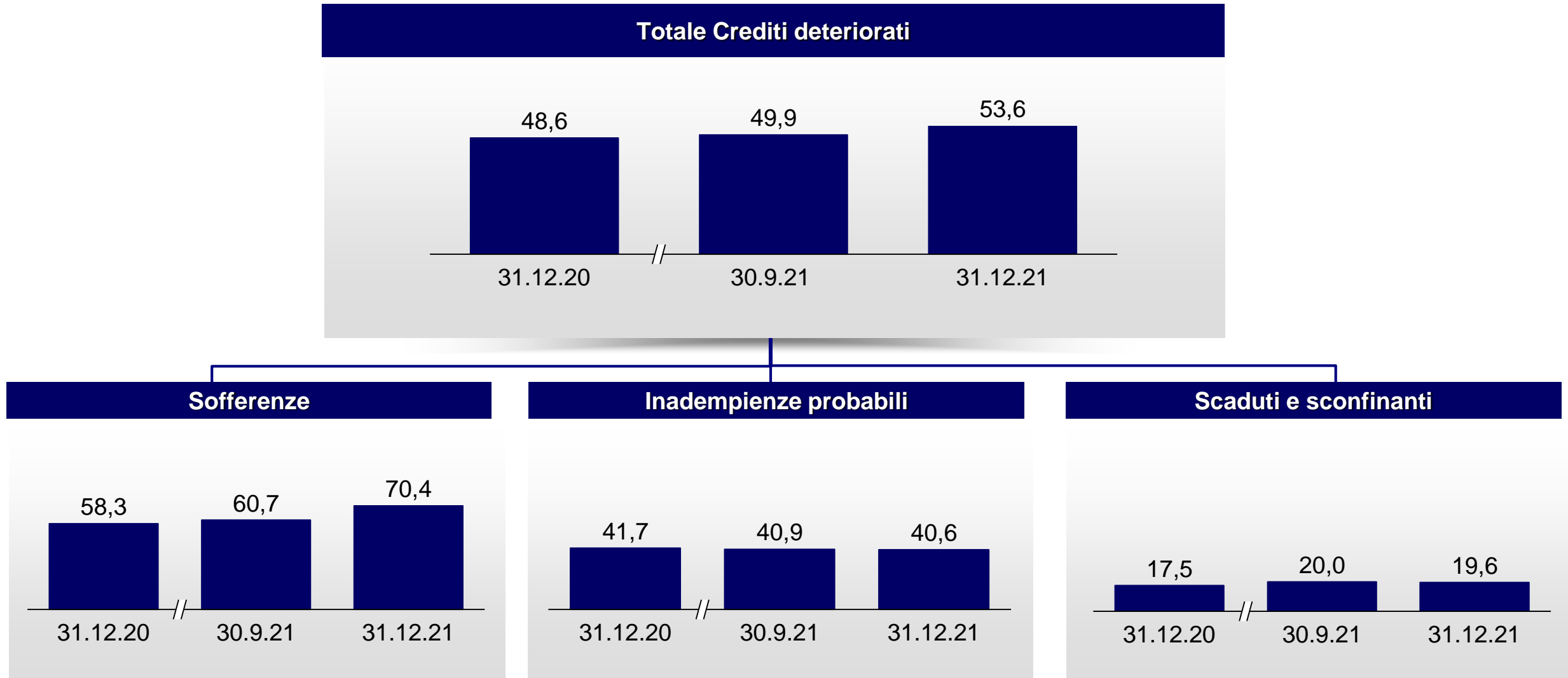
Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'attivo

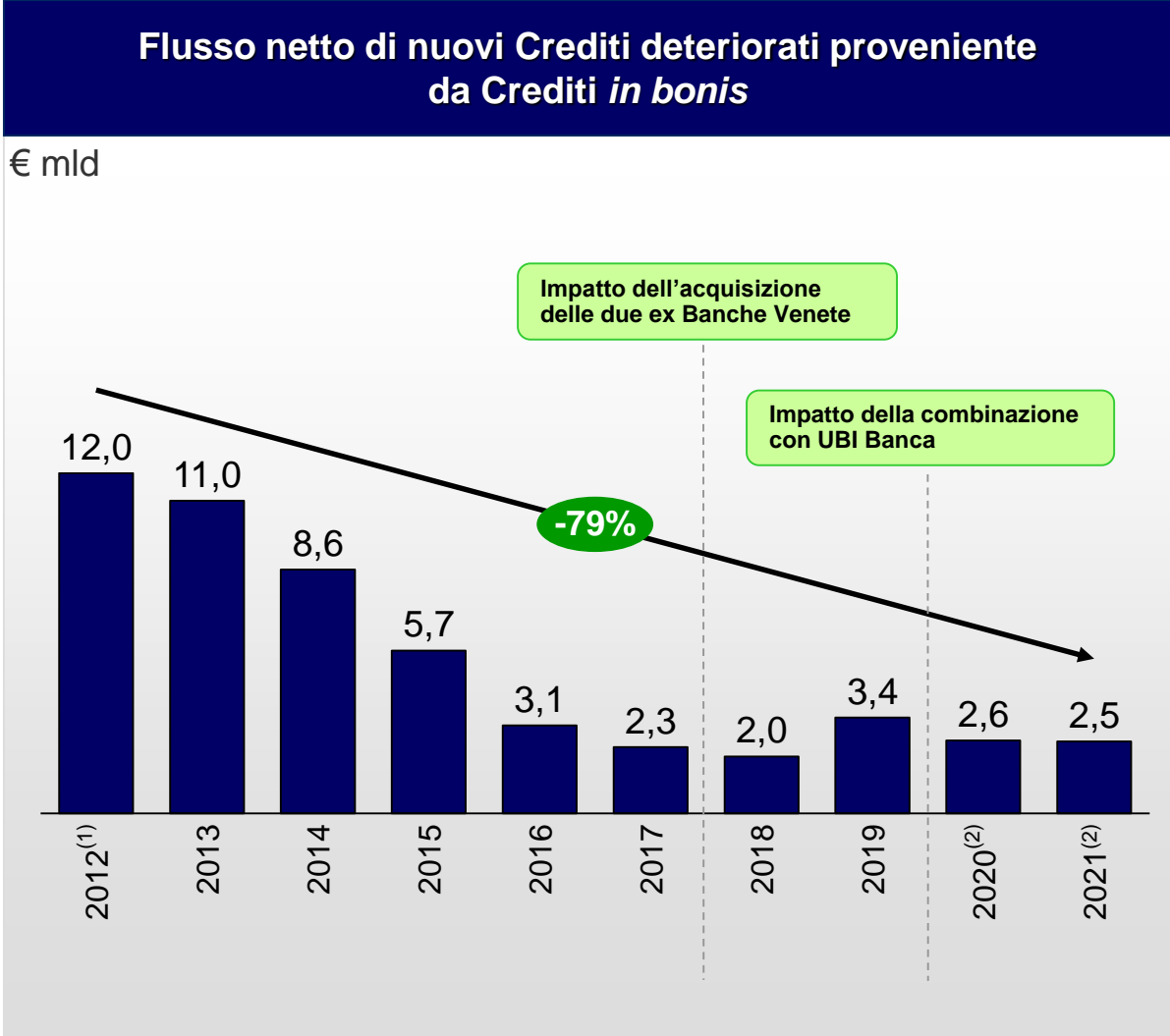
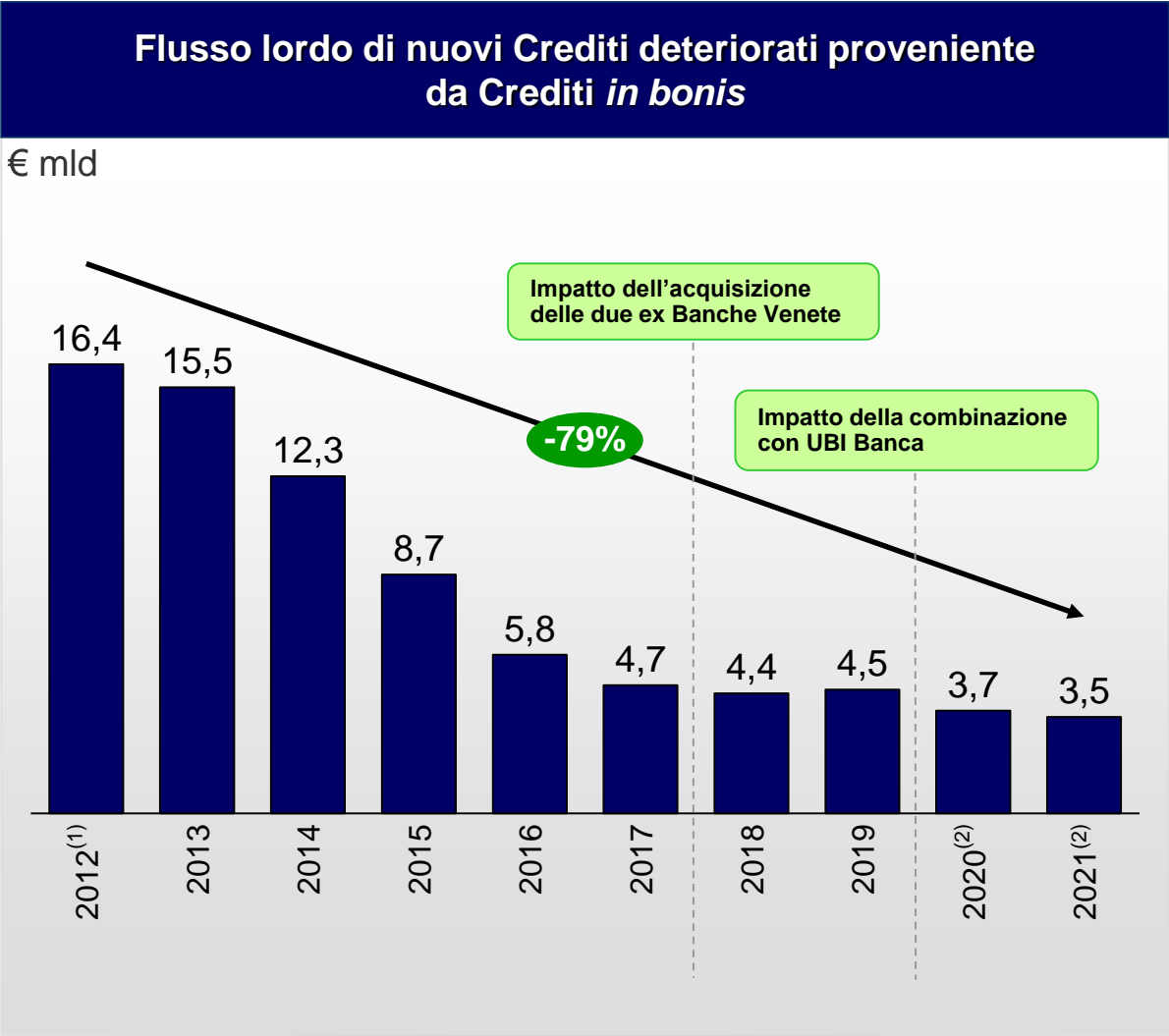
Risultati divisionali e altre informazioni

Crediti deteriorati: copertura cospicua ed in aumento dopo un *deleveraging* massivo, preparando la strada al nuovo Piano di Impresa

Copertura specifica; %



Crediti deteriorati: il più basso flusso lordo di sempre



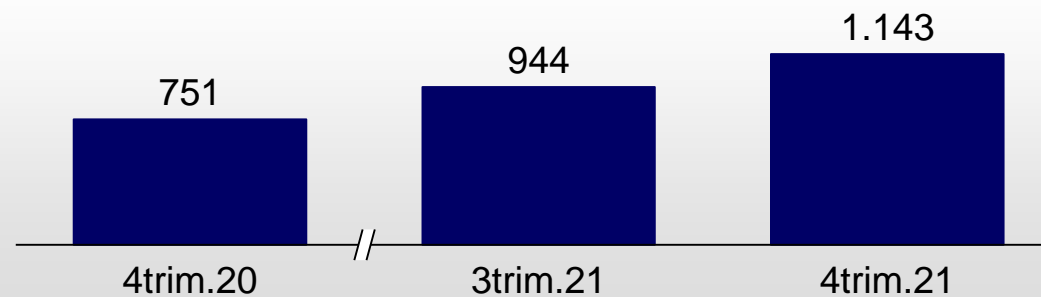
(1) Dati 2012 ricalcolati considerando gli effetti dei cambiamenti regolamentari nel criterio di classificazione dei Crediti a Scaduti e Sconfinanti introdotto da Banca d'Italia (90 giorni nel 2012 vs 180 fino al 31.12.11)

(2) Inclusa UBI Banca

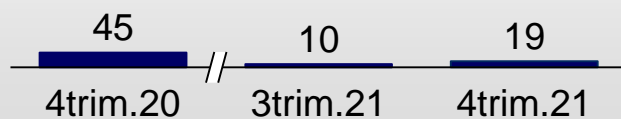
Crediti deteriorati: flusso lordo

€ mln

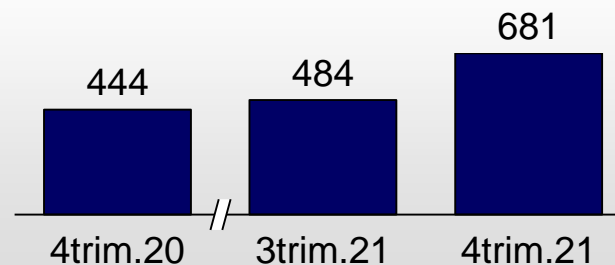
Flusso lordo di nuovi Crediti deteriorati proveniente da Crediti *in bonis*



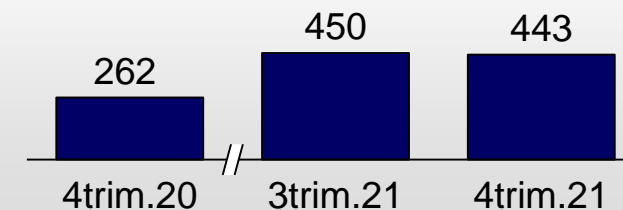
Sofferenze



Inadempienze probabili



Scaduti e sconfinanti

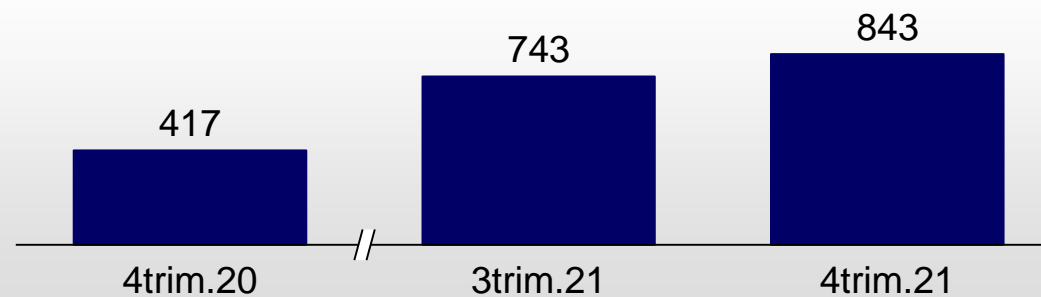


Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

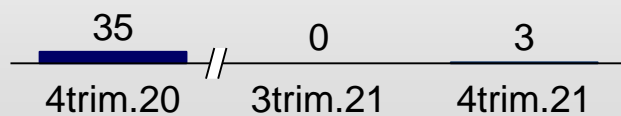
Crediti deteriorati: flusso netto

€ mln

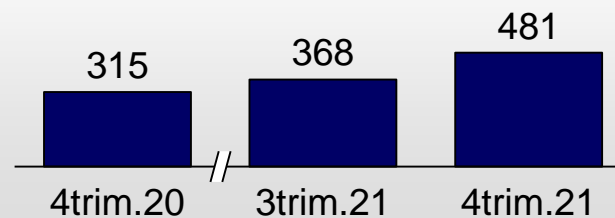
Flusso netto di nuovi Crediti deteriorati proveniente da Crediti *in bonis*



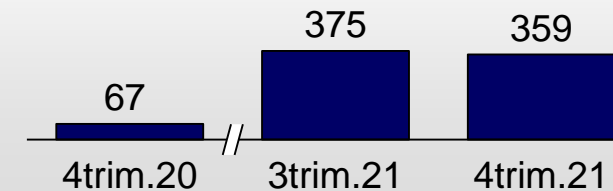
Sofferenze



Inadempienze probabili



Scaduti e sconfinanti



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Crediti deteriorati: *stock* e *ratio* più bassi di sempre

x NPL ratio lordo, %

Crediti deteriorati lordi

€ mld	31.12.20 ⁽¹⁾	30.9.21 ⁽²⁾	31.12.21 ⁽³⁾	
Sofferenze	9,6	9,1	7,2	
- di cui forborne	1,6	1,9	1,5	
Inadempienze probabili	10,7	8,4	7,3	
- di cui forborne	4,2	3,5	2,9	
Scaduti e sconfinanti	0,6	0,7	0,8	
- di cui forborne	-	0,1	0,2	
Totale	20,9	18,3	15,2	€10,4mld pro-forma ⁽⁴⁾
	4,4	3,8	3,2	2,2 pro-forma ⁽⁴⁾
	3,6	2,9	2,4	<2 pro-forma ⁽⁴⁾

x NPL ratio netto, %

Crediti deteriorati netti

€ mld	31.12.20 ⁽⁵⁾	30.9.21 ⁽⁶⁾	31.12.21 ⁽⁷⁾	
Sofferenze	4,0	3,6	2,1	
- di cui forborne	0,7	0,8	0,5	
Inadempienze probabili	6,2	5,0	4,3	
- di cui forborne	2,8	2,4	2,1	
Scaduti e sconfinanti	0,5	0,6	0,6	
- di cui forborne	-	-	0,1	
Totale	10,7	9,1	7,1	€5,6mld pro-forma ⁽⁴⁾
	2,3	2,0	1,5	1,2 pro-forma ⁽⁴⁾
	1,9	1,5	1,2	<1 in pro-forma ⁽⁴⁾

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

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

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

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

(4) Considerando ~€4,8mld di vendite di Crediti deteriorati lordi (~€1,5mld Netti) nel 2022 già finanziate nel 4trim.21 e ancora contabilizzate tra i Crediti deteriorati al 31.12.21

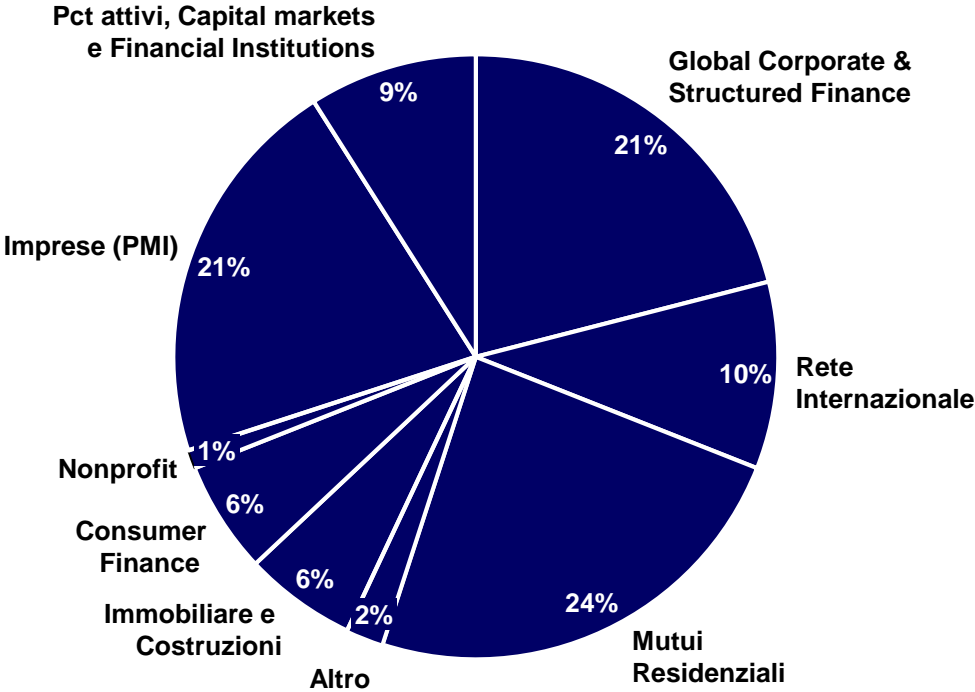
(5) Escludendo €2,1mld di Crediti deteriorati netti contabilizzati nelle Attività in via di dismissione

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

(7) Escludendo €1,2mld 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 31.12.21)



■ 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 ~24 anni
- Durata media residua pari a ~19 anni

Composizione per settori di attività economica

	31.12.21
Crediti delle banche e delle società italiane del Gruppo	
Famiglie	30,4%
Amministrazioni pubbliche	3,7%
Società finanziarie	7,8%
Società non finanziarie	45,5%
<i>di cui:</i>	
UTILITY	4,8%
SERVIZI	4,3%
IMMOBILIARE	3,6%
MEZZI DI TRASPORTO	3,4%
DISTRIBUZIONE	3,0%
COSTR. E MATERIALI PER COSTRUZIONI	2,9%
TRASPORTI	2,5%
ALIMENTARE	2,5%
METALLURGIA E PRODOTTI IN METALLO	2,4%
INFRASTRUTTURE	2,2%
SISTEMA MODA	2,1%
ENERGIA ED ESTRAZIONE	2,0%
MECCANICA	1,6%
TURISMO	1,6%
AGRICOLTURA	1,5%
CHIMICA, GOMMA E PLASTICA	1,4%
COMPONENTI E APPARECCHIATURE ELETTRICHE	0,8%
FARMACEUTICA	0,8%
MOBILI E ELETTRODOMESTICI	0,7%
MEDIA	0,5%
LEGNO E CARTA	0,5%
ALTRI BENI DI CONSUMO	0,2%
Crediti delle banche e società estere del Gruppo	11,0%
Crediti deteriorati	1,5%
TOTALE	100,0%

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Volumi delle Moratorie: le imprese pesano per ~89%

Segmenti	Stock delle Moratorie al 31.12.21		
	# Clienti (.000)	Volumi (€ mld)	% su tot. portafoglio crediti netti
Privati	5	1	0,1%
Imprese	8	4	0,9%
Totale	13	5 ⁽¹⁾	1,0%

€47mld di moratorie scadute con tasso di *default*⁽²⁾ di 2,8%

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) €1,1mld in ottemperanza ai criteri EBA

(2) Perimetro Italia

Dettaglio risultati economici consolidati

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'attivo

Risultati divisionali e altre informazioni

Risultati per area di *business*

Dati al 31.12.21

	Divisioni							Totale rideterminato ⁽⁶⁾
	Banca dei Territori	IMI Corporate & Investment Banking	International Subsidiary Banks ⁽¹⁾	Private Banking ⁽²⁾	Asset Management ⁽³⁾	Insurance ⁽⁴⁾	Centro di Governo / Altro ⁽⁵⁾	
Proventi operativi netti (€ mln)	8.938	4.571	1.972	2.376	1.344	1.572	13	20.786
Risultato gestione operativa (€ mln)	2.473	3.206	900	1.470	1.105	1.171	(459)	9.866
Risultato netto (€ mln)	385	2.202	463	1.076	787	712	(1.440)	4.185
Cost/Income (%)	72,3	29,9	54,4	38,1	17,8	25,5	n.s.	52,5
RWA (€ mld)	94,3	112,2	34,4	11,6	1,8	0,0	72,5	326,9
Raccolta diretta bancaria (€ mld)	296,3	88,9	51,5	54,2	0,0	0,0	64,6	555,6
Impieghi a clientela (€ mld)	251,0	152,1	39,0	13,8	0,8	0,0	8,6	465,3

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, Gruppo REYL e Siref Fiduciaria

(3) Eurizon

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

(5) Tesoreria, Strutture Centrali e rettifiche di consolidamento

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

Banca dei Territori: 2021 vs 2020

€ mln

	2020	2021	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	4.199	3.985	(5,1)
Commissioni nette	4.548	4.836	6,3
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	109	103	(5,5)
Altri proventi (oneri) operativi netti	11	14	27,3
Proventi operativi netti	8.867	8.938	0,8
Spese del personale	(3.590)	(3.526)	(1,8)
Spese amministrative	(3.067)	(2.933)	(4,4)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(4)	(6)	50,0
Costi operativi	(6.661)	(6.465)	(2,9)
Risultato della gestione operativa	2.206	2.473	12,1
Rettifiche di valore nette su crediti	(2.909)	(1.235)	(57,5)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(104)	(120)	15,4
Altri proventi (oneri) netti	29	12	(58,6)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	(778)	1.130	n.s.
Imposte sul reddito	331	(358)	n.s.
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(16)	(180)	n.s.
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(6)	(15)	150,0
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(142)	(190)	33,8
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	(2)	n.s.
Risultato netto	(1.523)	385	n.s.

Banca dei Territori: 4° trim. vs 3° trim.

€ mln

	3trim.21	4trim.21	Δ%
Interessi netti	998	995	(0,2)
Commissioni nette	1.204	1.231	2,3
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	(20,3)
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	24	29	18,0
Altri proventi (oneri) operativi netti	5	1	(69,4)
Proventi operativi netti	2.231	2.257	1,2
Spese del personale	(861)	(921)	7,0
Spese amministrative	(725)	(768)	5,9
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(2)	(1)	(63,0)
Costi operativi	(1.588)	(1.689)	6,4
Risultato della gestione operativa	643	567	(11,8)
Rettifiche di valore nette su crediti	(348)	(219)	(37,0)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(27)	(68)	152,9
Altri proventi (oneri) netti	52	(41)	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	(0)	(0)	46,0
Risultato corrente lordo	320	239	(25,3)
Imposte sul reddito	(89)	(80)	(10,3)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(4)	(160)	n.s.
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(1)	(12)	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(190)	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(1)	(1)	27,5
Risultato netto	35	(14)	n.s.

IMI Corporate & Investment Banking: 2021 vs 2020

€ mln

	2020	2021	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	2.048	2.094	2,2
Commissioni nette	1.049	1.176	12,1
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	1.341	1.299	(3,1)
Altri proventi (oneri) operativi netti	7	2	(71,4)
Proventi operativi netti	4.445	4.571	2,8
Spese del personale	(466)	(503)	7,9
Spese amministrative	(847)	(841)	(0,7)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(21)	(21)	0,0
Costi operativi	(1.334)	(1.365)	2,3
Risultato della gestione operativa	3.111	3.206	3,1
Rettifiche di valore nette su crediti	(477)	21	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(41)	(45)	9,8
Altri proventi (oneri) netti	65	0	(100,0)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	2.658	3.182	19,7
Imposte sul reddito	(848)	(976)	15,1
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(19)	(24)	26,3
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	20	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	1.791	2.202	22,9

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

€ mln

	3trim.21	4trim.21	Δ%
Interessi netti	529	507	(4,1)
Commissioni nette	278	322	16,1
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	339	139	(58,9)
Altri proventi (oneri) operativi netti	(1)	2	n.s.
Proventi operativi netti	1.145	970	(15,2)
Spese del personale	(122)	(148)	21,3
Spese amministrative	(216)	(223)	3,3
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(5)	(6)	8,9
Costi operativi	(343)	(376)	9,8
Risultato della gestione operativa	802	594	(25,9)
Rettifiche di valore nette su crediti	16	59	281,4
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(3)	(45)	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	815	609	(25,3)
Imposte sul reddito	(254)	(172)	(32,2)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(5)	(9)	81,7
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	555	427	(23,1)

International Subsidiary Banks: 2021 vs 2020

€ mln

	2020	2021	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	1.310	1.337	2,1
Commissioni nette	505	546	8,1
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	131	127	(3,1)
Altri proventi (oneri) operativi netti	(38)	(38)	0,0
Proventi operativi netti	1.908	1.972	3,4
Spese del personale	(527)	(554)	5,1
Spese amministrative	(393)	(401)	2,0
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(110)	(117)	6,4
Costi operativi	(1.030)	(1.072)	4,1
Risultato della gestione operativa	878	900	2,5
Rettifiche di valore nette su crediti	(247)	(157)	(36,4)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(15)	(74)	393,3
Altri proventi (oneri) netti	7	6	(14,3)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	623	675	8,3
Imposte sul reddito	(125)	(143)	14,4
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(59)	(43)	(27,1)
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)	(58)	(26)	(55,2)
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	381	463	21,5

International Subsidiary Banks: 4° trim. vs 3° trim.

€ mln

	3trim.21	4trim.21	Δ%
Interessi netti	339	349	2,9
Commissioni nette	145	138	(4,7)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	31	23	(26,2)
Altri proventi (oneri) operativi netti	(10)	(9)	12,1
Proventi operativi netti	504	500	(0,8)
Spese del personale	(138)	(153)	11,1
Spese amministrative	(101)	(114)	13,1
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(29)	(31)	7,2
Costi operativi	(267)	(298)	11,4
Risultato della gestione operativa	237	202	(14,5)
Rettifiche di valore nette su crediti	(40)	(39)	(0,9)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(8)	(51)	553,5
Altri proventi (oneri) netti	1	2	162,9
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	190	115	(39,7)
Imposte sul reddito	(34)	(26)	(23,1)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(10)	(14)	47,0
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)	(5)	(5)	0,7
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	142	70	(50,9)

Private Banking: 2021 vs 2020

€ mln

	2020	2021	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	252	212	(15,9)
Commissioni nette	1.921	2.097	9,2
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	47	46	(2,1)
Altri proventi (oneri) operativi netti	2	21	950,0
Proventi operativi netti	2.222	2.376	6,9
Spese del personale	(466)	(483)	3,6
Spese amministrative	(335)	(350)	4,5
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(68)	(73)	7,4
Costi operativi	(869)	(906)	4,3
Risultato della gestione operativa	1.353	1.470	8,6
Rettifiche di valore nette su crediti	(18)	3	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(46)	(37)	(19,6)
Altri proventi (oneri) netti	(4)	195	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	1.285	1.631	26,9
Imposte sul reddito	(378)	(481)	27,2
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(32)	(40)	25,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(2)	(22)	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(12)	(15)	25,0
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	5	3	(40,0)
Risultato netto	866	1.076	24,2

Private Banking: 4° trim. vs 3° trim.

€ mln

	3trim.21	4trim.21	Δ%
Interessi netti	55	51	(7,3)
Commissioni nette	518	539	4,0
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	9	5	(48,4)
Altri proventi (oneri) operativi netti	6	1	(82,8)
Proventi operativi netti	589	596	1,2
Spese del personale	(118)	(140)	18,5
Spese amministrative	(84)	(96)	13,8
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(18)	(19)	4,9
Costi operativi	(220)	(255)	15,6
Risultato della gestione operativa	368	341	(7,5)
Rettifiche di valore nette su crediti	(1)	4	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(11)	(9)	(21,1)
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	356	335	(5,8)
Imposte sul reddito	(103)	(92)	(10,6)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(4)	(25)	521,2
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(5)	(6)	30,0
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(15)	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	2	1	(54,5)
Risultato netto	231	213	(7,9)

Asset Management: 2021 vs 2020

€ mln

	2020	2021	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	(1)	(1)	n.s.
Commissioni nette	1.074	1.282	19,4
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	(1)	(4)	300,0
Altri proventi (oneri) operativi netti	33	67	103,0
Proventi operativi netti	1.105	1.344	21,6
Spese del personale	(103)	(120)	16,5
Spese amministrative	(108)	(112)	3,7
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(7)	(7)	0,0
Costi operativi	(218)	(239)	9,6
Risultato della gestione operativa	887	1.105	24,6
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	887	1.105	24,6
Imposte sul reddito	(242)	(296)	22,3
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(2)	(8)	300,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	(4)	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	(49)	(10)	(79,6)
Risultato netto	594	787	32,5

Asset Management: 4° trim. vs 3° trim.

€ mln

	3trim.21	4trim.21	Δ%
Interessi netti	(0)	(0)	18,2
Commissioni nette	291	395	35,6
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	(1)	(2)	(190,8)
Altri proventi (oneri) operativi netti	15	12	(15,6)
Proventi operativi netti	305	406	32,9
Spese del personale	(28)	(42)	51,8
Spese amministrative	(28)	(32)	15,6
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(2)	(2)	0,9
Costi operativi	(57)	(76)	32,6
Risultato della gestione operativa	248	330	32,9
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	0	0	(38,3)
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	248	330	32,9
Imposte sul reddito	(64)	(91)	42,9
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(1)	(6)	473,2
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(3)	(1)	(66,7)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	1	(1)	n.s.
Risultato netto	181	230	27,3

Insurance: 2021 vs 2020

€ mln

	2020	2021	Δ%
	rideterminato		
Interessi netti	0	0	n.s.
Commissioni nette	(3)	2	n.s.
Risultato dell'attività assicurativa	1.613	1.586	(1,7)
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	1	0	(100,0)
Altri proventi (oneri) operativi netti	(8)	(16)	100,0
Proventi operativi netti	1.603	1.572	(1,9)
Spese del personale	(138)	(143)	3,6
Spese amministrative	(236)	(238)	0,8
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(20)	(20)	0,0
Costi operativi	(394)	(401)	1,8
Risultato della gestione operativa	1.209	1.171	(3,1)
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(26)	(334)	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	1.183	837	(29,2)
Imposte sul reddito	(275)	(211)	(23,3)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(16)	(42)	162,5
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(24)	(52)	116,7
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	(177)	180	n.s.
Risultato netto	691	712	3,0

Insurance: 4° trim. vs 3° trim.

€ mln

	3trim.21	4trim.21	Δ%
Interessi netti	(0)	(0)	5,5
Commissioni nette	0	1	46,1
Risultato dell'attività assicurativa	364	397	9,2
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	0	0	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	(4)	(6)	(33,1)
Proventi operativi netti	360	392	9,0
Spese del personale	(31)	(40)	29,7
Spese amministrative	(61)	(70)	15,8
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(5)	(5)	(5,0)
Costi operativi	(96)	(115)	19,2
Risultato della gestione operativa	263	277	5,3
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(24)	(179)	657,4
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	240	98	(59,2)
Imposte sul reddito	(63)	(37)	(40,6)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(11)	(24)	118,9
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(4)	(37)	877,3
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	16	95	513,4
Risultato netto	178	96	(46,1)

Conto economico trimestrale

€ mln

	1trim.20	2trim.20	3trim.20	4trim.20	1trim.21	2trim.21	3trim.21	4trim.21
	rideterminato ⁽¹⁾							
Interessi netti	2.040	2.037	2.129	2.072	1.952	1.995	1.999	1.954
Commissioni nette	2.122	2.014	2.147	2.442	2.313	2.370	2.325	2.532
Risultato dell'attività assicurativa	440	456	353	436	398	456	365	410
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	1.049	306	127	193	795	344	378	108
Altri proventi (oneri) operativi netti	1	29	1	6	32	19	25	16
Proventi operativi netti	5.652	4.842	4.757	5.149	5.490	5.184	5.092	5.020
Spese del personale	(1.648)	(1.663)	(1.648)	(1.746)	(1.629)	(1.657)	(1.643)	(1.844)
Spese amministrative	(694)	(746)	(742)	(896)	(651)	(710)	(693)	(845)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(314)	(314)	(313)	(315)	(307)	(301)	(302)	(338)
Costi operativi	(2.656)	(2.723)	(2.703)	(2.957)	(2.587)	(2.668)	(2.638)	(3.027)
Risultato della gestione operativa	2.996	2.119	2.054	2.192	2.903	2.516	2.454	1.993
Rettifiche di valore nette su crediti	(538)	(1.543)	(972)	(1.440)	(402)	(599)	(543)	(1.222)
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(431)	251	(64)	(121)	(134)	(220)	(82)	(415)
Altri proventi (oneri) netti	13	0	22	62	198	(7)	63	78
Utile (perdita) delle attività operative cessate	149	1.230	80	129	48	10	(0)	(0)
Risultato corrente lordo	2.189	2.057	1.120	822	2.613	1.700	1.892	434
Imposte sul reddito	(635)	(362)	(322)	(191)	(837)	(85)	(619)	(82)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(15)	(22)	(27)	(1.485)	(52)	(55)	(41)	(291)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(26)	(24)	3.237	(1.227)	(16)	(18)	(51)	46
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(206)	(91)	(178)	(38)	(196)	(83)	(210)	(22)
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	0	(912)	0	0	0	0
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(156)	(143)	(20)	(68)	4	48	12	94
Risultato netto	1.151	1.415	3.810	(3.099)	1.516	1.507	983	179

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

Commissioni nette: dettaglio evoluzione trimestrale

€ mln

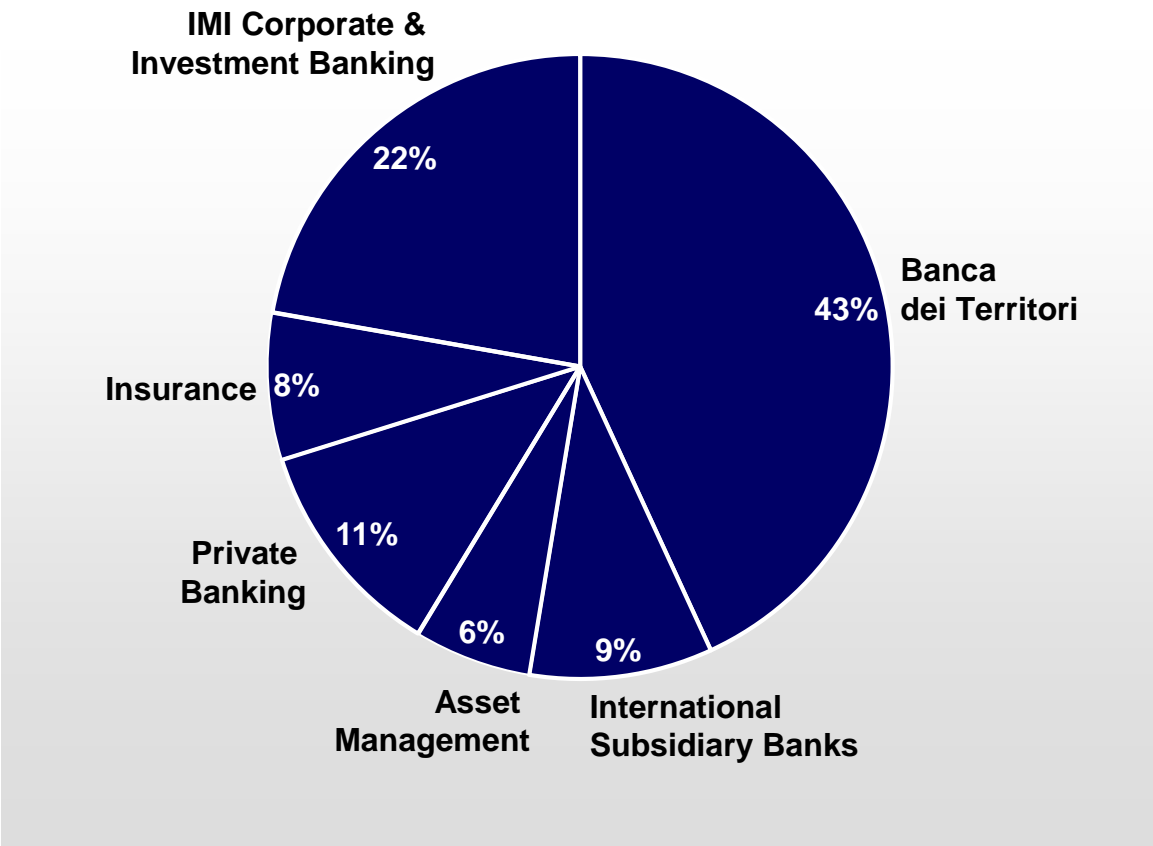
Commissioni nette								
	1trim.20	2trim.20	3trim.20	4trim.20	1trim.21	2trim.21	3trim.21	4trim.21
	rideterminato ⁽¹⁾							
Garanzie rilasciate / ricevute	46	44	43	44	42	51	57	52
Servizi di incasso e pagamento	124	113	115	140	137	139	138	138
Conti correnti	352	353	360	366	344	352	352	364
Servizio Bancomat e carte di credito	65	73	85	89	61	106	108	89
Attività bancaria commerciale	587	583	603	639	584	648	655	643
Intermediazione e collocamento titoli	195	164	189	225	290	283	207	227
Intermediazione valute	1	1	2	2	3	3	3	4
Gestioni patrimoniali	663	649	687	844	733	781	764	896
Distribuzione prodotti assicurativi	388	365	396	418	406	383	401	417
Altre commissioni intermediazione / gestione	77	64	71	72	58	50	58	109
Attività di gestione, intermediazione e consulenza	1.324	1.243	1.345	1.561	1.490	1.500	1.433	1.653
Altre commissioni nette	211	188	199	242	239	222	237	236
Commissioni nette	2.122	2.014	2.147	2.442	2.313	2.370	2.325	2.532

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

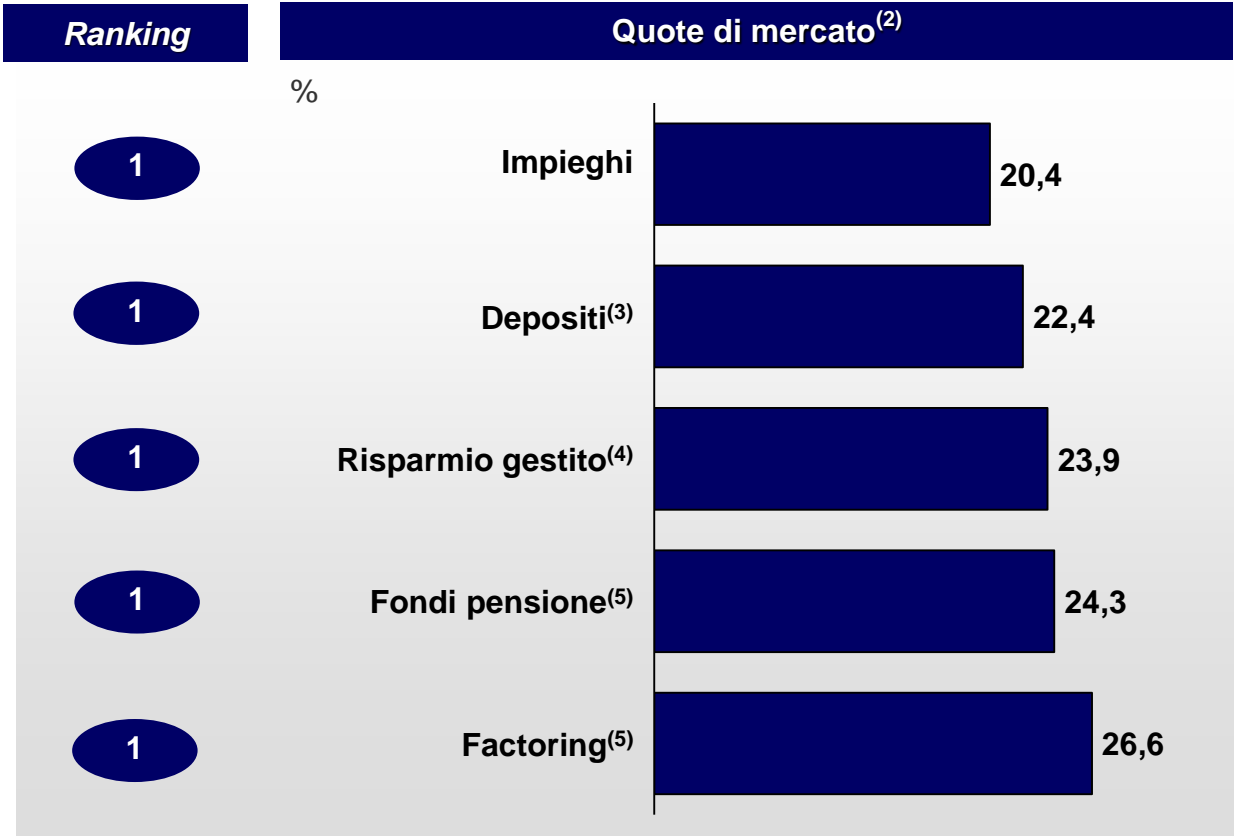
(1) Dati rideterminati, ove necessario e se materiali, per tenere conto delle variazioni intervenute nel perimetro di consolidamento a seguito dell'inclusione di UBI Banca e, sulla base di dati gestionali, della riallocazione del contributo delle filiali cedute nel 1sem.21 all'Utile (perdita) delle attività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

Leadership di mercato in Italia

Proventi operativi netti 2021 Composizione per area di business⁽¹⁾



Leader in Italia

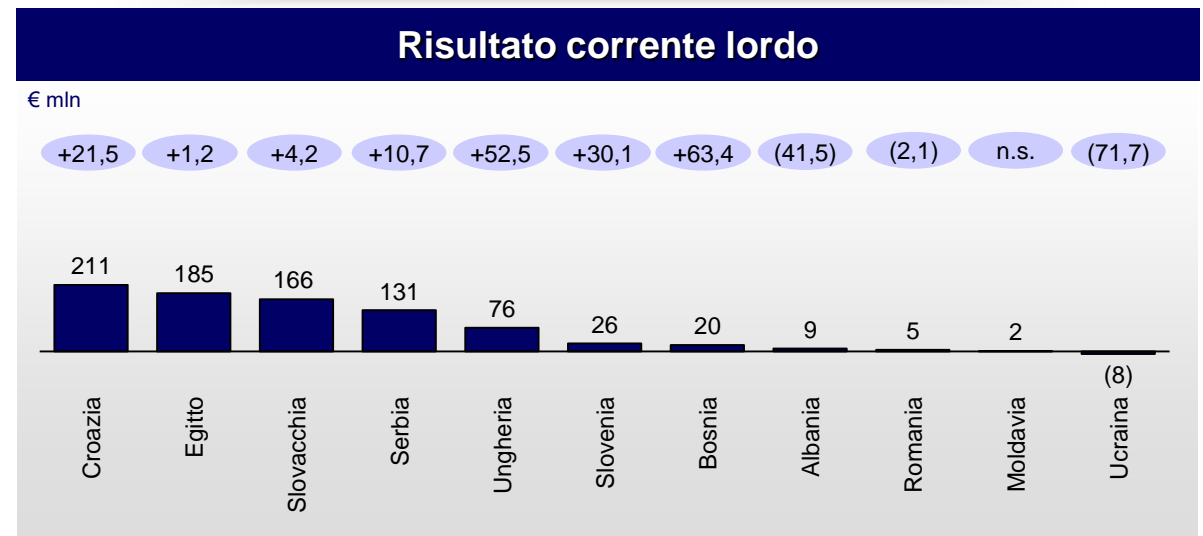
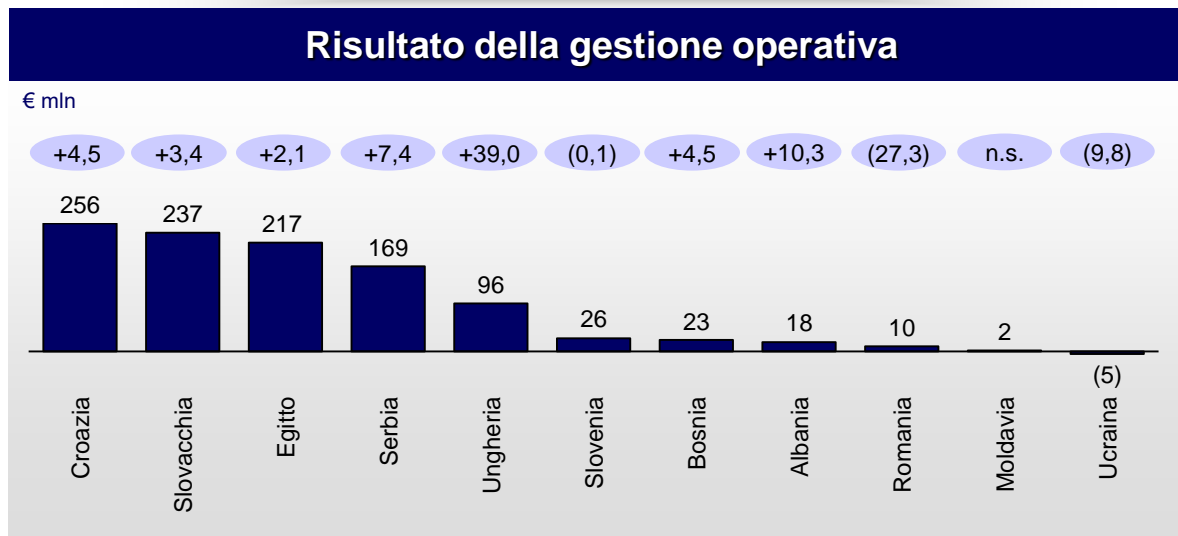
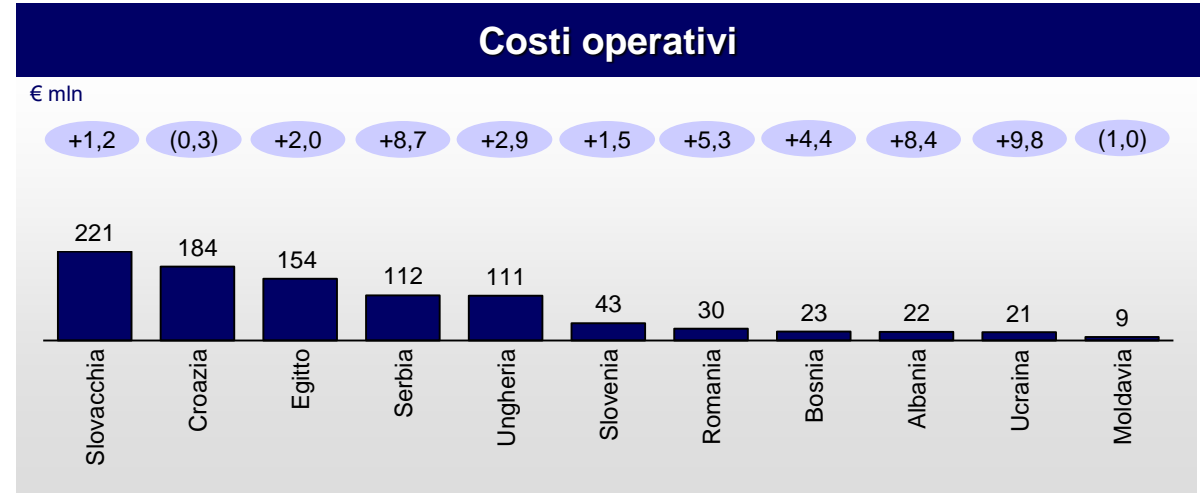
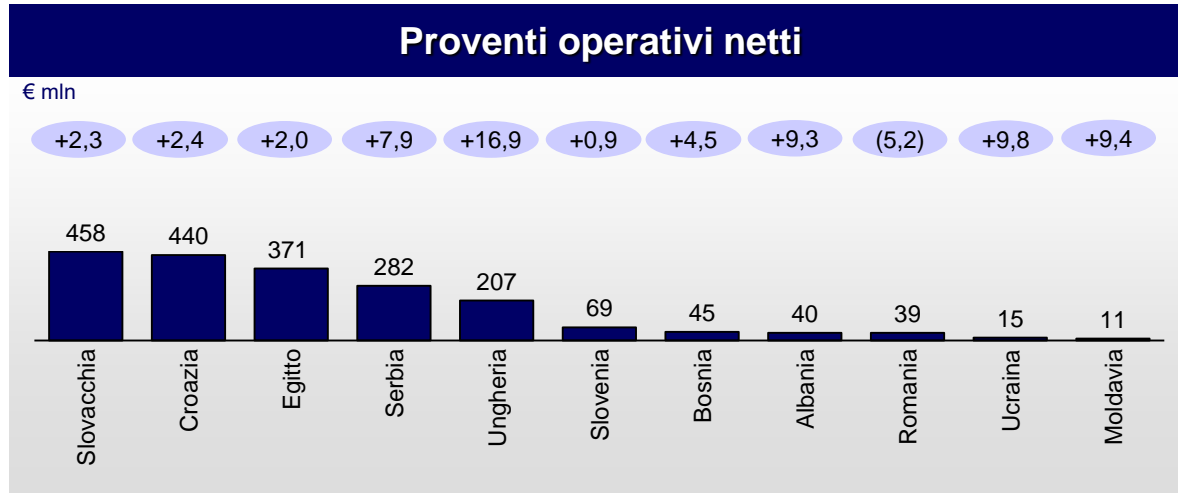


Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti
 (1) Escluso il Centro di Governo
 (2) Dati al 31.12.21
 (3) Comprendono le obbligazioni
 (4) Fondi comuni; dati al 30.9.21
 (5) Dati al 30.9.21

International Subsidiary Banks: principali dati di Conto economico per Paese

Dati al 31.12.21











(Δ% vs 2020)



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 31.12.21

											Totale CEE		Totale
	Ungheria	Slovacchia	Slovenia	Croazia	Bosnia	Serbia	Albania	Romania	Moldavia	Ucraina		Egitto	
Proventi operativi netti (€ mln)	207	458	69	440	45	282	40	39	11	15	1.607	371	1.978
Incidenza % su Gruppo	1,0%	2,2%	0,3%	2,1%	0,2%	1,4%	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	7,7%	1,8%	9,5%
Risultato netto (€ mln)	44	113	18	164	16	90	4	2	1	(8)	445	118	563
Incidenza % su Gruppo	1,1%	2,7%	0,4%	3,9%	0,4%	2,1%	0,1%	0,0%	0,0%	n.s.	10,6%	2,8%	13,4%
Raccolta diretta da clientela (€ mld)	5,5	18,0	2,8	10,9	0,9	4,9	1,4	1,0	0,2	0,2	45,8	5,4	51,2
Incidenza % su Gruppo	1,0%	3,2%	0,5%	2,0%	0,2%	0,9%	0,3%	0,2%	0,0%	0,0%	8,2%	1,0%	9,2%
Impieghi a clientela (€ mld)	3,4	16,5	2,1	7,6	0,8	4,0	0,4	0,9	0,1	0,2	36,1	2,9	39,0
Incidenza % su Gruppo	0,7%	3,5%	0,4%	1,6%	0,2%	0,9%	0,1%	0,2%	0,0%	0,0%	7,8%	0,6%	8,4%
Totale attivo (€ mld)	7,5	23,3	3,5	14,0	1,3	6,5	1,6	1,4	0,2	0,3	59,7	6,7	66,3
Incidenza % su Gruppo	0,7%	2,2%	0,3%	1,3%	0,1%	0,6%	0,2%	0,1%	0,0%	0,0%	5,6%	0,6%	6,2%
Valore di carico (€ mln)	717	1.705	321	1.829	175	1.014	185	179	35	55	6.215	694	6.909
- att.immateriali	31	132	7	31	1	41	4	6	2	4	260	9	269

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 31.12.21

											Totale CEE		Totale
	Ungheria	Slovacchia	Slovenia	Croazia	Bosnia	Serbia	Albania	Romania	Moldavia	Ucraina		Egitto	
Crediti in bonis (€ mld)	3,4	16,3	2,1	7,4	0,8	4,0	0,4	0,9	0,1	0,2	35,6	2,8	38,4
di cui:													
Retail valuta locale	48%	60%	41%	30%	32%	24%	21%	14%	55%	31%	45%	57%	46%
Retail in valuta estera	0%	0%	0%	20%	14%	29%	13%	14%	0%	0%	8%	0%	8%
Corporate valuta locale	22%	33%	59%	26%	19%	6%	13%	49%	18%	36%	29%	33%	29%
Corporate in valuta estera	30%	6%	0%	24%	36%	41%	53%	23%	28%	33%	18%	10%	17%
Sofferenze (€ mln)	8	54	0	61	6	15	4	6	1	0	155	1	156
Inadempienze probabili⁽¹⁾ (€ mln)	59	55	8	155	11	25	4	18	1	0	336	56	392
Copertura crediti <i>in bonis</i>	1,6%	0,6%	1,1%	1,6%	1,8%	1,6%	1,8%	1,2%	4,2%	0,6%	1,1%	1,4%	1,1%
Copertura sofferenze	60%	78%	100%	66%	70%	78%	56%	65%	57%	n.s.	73%	98%	75%
Copertura inadempienze probabili⁽¹⁾	39%	53%	62%	33%	27%	52%	50%	49%	50%	n.s.	42%	46%	43%
Costo del credito⁽²⁾ (pb)	29	43	10	21	35	64	90	62	n.s.	n.s.	38	73	41

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 31.12.21: dal *Phased-in* al pro-forma a regime

	~€ mld	~pb
Elementi rilevanti per la diretta deduzione		
Imposte differite sulle perdite pregresse ⁽¹⁾	1,9	60
<i>Transitional adjustment</i> su IFRS9	(1,5)	(45)
Totale	0,4	15
Elementi rilevanti per la franchigia^{(*)(2)}		
Totale	0,0	25
(*) per memoria, deduzioni soggette alla franchigia costituite da:		
- Altre imposte differite ⁽³⁾	1,5	
- Investimenti bancari e finanziari	1,3	
RWA da DTA ponderate al 100%⁽⁴⁾	(8,7)	40
Stima impatto complessivo		80
Common Equity Tier 1 ratio pro-forma a regime		15,2%

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Considerando l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse (€2,1mld al 31.12.21)

(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 a valere sull'Utile assicurativo del 2021, 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 (€1,1mld al 31.12.21) e delle DTA relative al 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 (€0,1mld al 31.12.21), le DTA relative alla combinazione con UBI Banca e al nuovo accordo con i sindacati sottoscritto il 16.11.21 (€0,7mld al 31.12.21). 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* (€5,8mld al 31.12.21) e alle rettifiche di valore su crediti (€2,9mld al 31.12.21)

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	35.377	43.502	668	79.547	79.115	158.662	426.766
Austria	193	167	-107	253	358	611	1.677
Belgio	804	2.816	224	3.844	709	4.553	928
Bulgaria			-2	-2	129	127	23
Croazia	278	751	151	1.180	240	1.420	7.514
Cipro					99	99	32
Repubblica Ceca	101			101	41	142	981
Danimarca	33	18		51	68	119	45
Estonia					2	2	5
Finlandia	15	55	-33	37	146	183	329
Francia	2.903	5.432	-719	7.616	6.036	13.652	12.118
Germania	1.294	1.359	-476	2.177	2.784	4.961	8.102
Grecia	62		49	111	6	117	13
Ungheria	389	806	34	1.229	70	1.299	3.239
Irlanda	459	1.407	517	2.383	128	2.511	644
Italia	23.520	18.244	1.879	43.643	60.511	104.154	357.872
Lettonia			3	3	21	24	31
Lituania							1
Lussemburgo	229	485	76	790	133	923	7.641
Malta							191
Paesi Bassi	266	887	147	1.300	1.302	2.602	1.866
Polonia	201	129		330	62	392	1.235
Portogallo	194	327	-110	411	685	1.096	147
Romania	66	369	22	457	458	915	1.012
Slovacchia		923		923	47	970	14.194
Slovenia	1	200	-23	178	42	220	2.065
Spagna	4.345	8.890	-967	12.268	4.888	17.156	4.533
Svezia	24	237	3	264	150	414	328
Albania	181	400		581	53	634	477
Egitto		1.839	1	1.840	127	1.967	3.509
Giappone	58	3.321	6	3.385	173	3.558	710
Russia	9	50		59	68	127	5.571
Serbia	7	730	10	747	107	854	4.268
Regno Unito	650	623	13	1.286	1.876	3.162	16.209
Stati Uniti d'America	2.195	6.416	206	8.817	3.140	11.957	7.932
Altri Paesi	1.844	7.038	369	9.251	3.755	13.006	25.569
Totale	40.321	63.919	1.273	105.513	88.414	193.927	491.011

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

(1) Esposizione verso rischi sovrani (amministrazioni centrali e locali), banche e altra clientela. Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.12.21

(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	22.493	35.693	-1.454	56.732	68.852	125.584	131	10.967
Austria		71	-96	-25	241	216		
Belgio	758	2.747	224	3.729	503	4.232	-36	
Bulgaria			-2	-2	67	65		
Croazia	147	751	151	1.049	230	1.279		1.247
Cipro					99	99		
Repubblica Ceca								
Danimarca								
Estonia								
Finlandia			-38	-38	30	-8		
Francia	2.365	3.985	-761	5.589	3.327	8.916	-56	27
Germania	510	395	-496	409	1.624	2.033		
Grecia			47	47	6	53		
Ungheria	199	770	34	1.003	56	1.059	5	113
Irlanda	137	364	10	511	96	607	3	
Italia	14.279	16.141	460	30.880	57.447	88.327	201	9.099
Lettonia			3	3	21	24		27
Lituania								
Lussemburgo		134	59	193		193		
Malta								
Paesi Bassi	52	120	50	222	327	549	1	
Polonia	52	69		121	26	147	-1	
Portogallo	83	310	-127	266	620	886	-1	
Romania	66	369	22	457	435	892	-8	5
Slovacchia		895		895		895	6	169
Slovenia	1	193	-23	171	42	213		225
Spagna	3.844	8.360	-971	11.233	3.655	14.888	17	55
Svezia		19		19		19		
Albania	181	400		581	53	634	7	1
Egitto		1.839	1	1.840	127	1.967	10	391
Giappone		3.004		3.004		3.004	8	
Russia		50		50	21	71		
Serbia	7	730	10	747	107	854	4	70
Regno Unito		192	1	193	66	259	-6	
Stati Uniti d'America	1.358	4.841	95	6.294	7	6.301	-115	
Altri Paesi	1.508	5.124	272	6.904	1.609	8.513	-56	5.109
Totale	25.547	51.873	-1.075	76.345	70.842	147.187	-17	16.538

Duration titoli governativi (Attività bancaria): 6,8 anni
Duration corretta per coperture: 0,4 anni

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

(1) Esposizione verso Amministrazioni centrali e locali. Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.12.21

(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	1.864	3.940	707	6.511	4.785	11.296	21.362
Austria	174	46	-11	209	91	300	198
Belgio	11	49	-2	58	97	155	284
Bulgaria							
Croazia	43			43		43	35
Cipro							2
Repubblica Ceca					3	3	
Danimarca	20	8		28	45	73	28
Estonia							
Finlandia	9	14		23	57	80	66
Francia	290	962	-7	1.245	1.653	2.898	10.208
Germania	74	544	13	631	362	993	6.038
Grecia			2	2		2	5
Ungheria	124	36		160	12	172	91
Irlanda	7	27		34	1	35	298
Italia	756	1.188	736	2.680	1.585	4.265	3.293
Lettonia							
Lituania							
Lussemburgo		181	-4	177	41	218	114
Malta							135
Paesi Bassi	101	292	-6	387	391	778	127
Polonia		51		51		51	
Portogallo		17	-3	14		14	2
Romania							40
Slovacchia		28		28		28	
Slovenia		7		7		7	6
Spagna	237	335	-12	560	392	952	382
Svezia	18	155	1	174	55	229	10
Albania							22
Egitto							61
Giappone	29	143		172	64	236	2
Russia					4	4	100
Serbia							49
Regno Unito	158	245	-7	396	694	1.090	3.909
Stati Uniti d'America	293	793	44	1.130	1.645	2.775	505
Altri Paesi	72	1.377	78	1.527	915	2.442	5.233
Totale	2.416	6.498	822	9.736	8.107	17.843	31.243

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

(1) Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.12.21

(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	11.020	3.869	1.415	16.304	5.478	21.782	394.437
Austria	19	50		69	26	95	1.479
Belgio	35	20	2	57	109	166	644
Bulgaria					62	62	23
Croazia	88			88	10	98	6.232
Cipro							30
Repubblica Ceca	101			101	38	139	981
Danimarca	13	10		23	23	46	17
Estonia					2	2	5
Finlandia	6	41	5	52	59	111	263
Francia	248	485	49	782	1.056	1.838	1.883
Germania	710	420	7	1.137	798	1.935	2.064
Grecia	62			62		62	8
Ungheria	66			66	2	68	3.035
Irlanda	315	1.016	507	1.838	31	1.869	346
Italia	8.485	915	683	10.083	1.479	11.562	345.480
Lettonia							4
Lituania							1
Lussemburgo	229	170	21	420	92	512	7.527
Malta							56
Paesi Bassi	113	475	103	691	584	1.275	1.739
Polonia	149	9		158	36	194	1.235
Portogallo	111		20	131	65	196	145
Romania					23	23	967
Slovacchia					47	47	14.025
Slovenia							1.834
Spagna	264	195	16	475	841	1.316	4.096
Svezia	6	63	2	71	95	166	318
Albania							454
Egitto							3.057
Giappone	29	174	6	209	109	318	708
Russia	9			9	43	52	5.471
Serbia							4.149
Regno Unito	492	186	19	697	1.116	1.813	12.300
Stati Uniti d'America	544	782	67	1.393	1.488	2.881	7.427
Altri Paesi	264	537	19	820	1.231	2.051	15.227
Totale	12.358	5.548	1.526	19.432	9.465	28.897	443.230

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

(1) Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 31.12.21

(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”.

* * *

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.