



**Una Banca forte per
un mondo digitale**

Risultati 1sem.2020

**Un semestre eccellente, con
redditività resiliente e solida
patrimonializzazione**

**Ulteriore creazione di valore dalla
combinazione con UBI Banca**

4 agosto 2020

INTESA  **SANPAOLO**

ISP ha conseguito un eccellente primo semestre...

Risultato netto pari a €2,6mld, il miglior 1° semestre dal 2008 (+13,2% vs 1sem.19), €3,2mld escludendo gli accantonamenti per gli impatti futuri legati al COVID-19

Risultato netto del 2° trimestre pari a €1,4mld (il miglior 2° trimestre di sempre)

Proventi operativi netti stabili vs 1sem.19⁽¹⁾ grazie alla resilienza degli Interessi netti, alla crescita significativa dei ricavi dell'attività assicurativa e dell'attività sui mercati finanziari (che garantisce un naturale *hedging* contro l'impatto della volatilità sul *business* commissionale)

Forte ripresa delle commissioni a giugno (miglior mese del semestre) e significativa accelerazione nei flussi netti del Risparmio gestito nel 2° trimestre (€2,2mld vs €0,5mld nel 1trim.20)

€12,5mld di incremento dei depositi a vista delle famiglie nel 1° semestre (€19,7mld su base annuale), che alimenterà il motore del *Wealth Management*

Forte riduzione dei Costi operativi (-2,8% vs 1sem.19⁽¹⁾)

Risultato della gestione operativa in aumento del 2,8% vs 1sem.19⁽¹⁾

Costo del rischio annualizzato in calo a 46pb (vs 53pb nel 2019) escludendo gli accantonamenti per gli impatti futuri legati al COVID-19

Miglior 1° semestre e 2° trimestre di sempre per il flusso di crediti deteriorati lordi⁽²⁾, con riduzione di €1,8mld dei crediti deteriorati nel 1° semestre⁽²⁾

Già raggiunto l'86% dell'obiettivo minimo di Risultato netto per il 2020 pari a ~€3mld

(1) Dati riesposti per il deconsolidamento integrale dell'attività di *acquiring* relativa all'accordo Nexi e per tener conto degli effetti sui Costi operativi dell'accordo con Prelios relativo alle gestione delle Inadempienze probabili, nonché dell'acquisizione di RBM Assicurazione Salute

(2) Escludendo l'impatto derivante dall'adozione della nuova *Definition of Default*, applicata da novembre 2019

... è ben preparata per un contesto sfidante...

Common Equity ratio⁽¹⁾ in aumento al 14,9%, ben al di sopra dei requisiti regolamentari (~+630pb⁽²⁾); eccellente posizione di liquidità, con *LCR* e *NSFR* ben al di sopra del 100% e più di €220mld in Attivi liquidi

Riduzione di €35,6mld dei crediti deteriorati conseguita dai massimi di settembre 2015⁽³⁾ con *stock* di crediti deteriorati e *NPL ratio* ai livelli più bassi dal 2008

Capacità distintive nella gestione proattiva del credito (*Pulse*, con ~380 persone dedicate) accompagnate da *partnership* strategiche con operatori *leader* nel settore dei crediti deteriorati (*Intrum*, *Prelios*)

~€880mld di accantonamenti nel 1° semestre per futuri impatti legati al COVID-19

Una *Wealth Management* e *Protection company* con ~€1.000mld di Attività finanziarie dei Clienti

Elevata efficienza operativa con *Cost/Income ratio* in calo al 48,5%

Evoluzione verso un modello di distribuzione "*light*" implementata con successo, con ~1.000 filiali chiuse dal 2018 e ampio spazio per un'ulteriore riduzione

Eccellente offerta digitale, con ~10mld clienti multicanale e ~6mld di clienti che utilizzano l'*App* di ISP

Implementate con successo una serie di iniziative per mitigare l'impatto del COVID-19 sulle Persone e i Clienti di ISP e a supporto dell'economia e della società

(1) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 30.6.20 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mld - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo nel 1sem.20)

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

(3) Escludendo l'impatto derivante dall'adozione della nuova *Definition of Default*, applicata da novembre 2019

... e pronta per avere successo nel futuro

Redditività ai vertici di settore, con almeno ~€3mld di Risultato netto nel 2020 (ipotizzando un costo del rischio di ~90pb) e almeno ~€3,5mld di Risultato netto nel 2021 (ipotizzando un costo del rischio di ~70pb), senza considerare la combinazione con UBI Banca

Solida patrimonializzazione (*Common Equity*⁽¹⁾ *ratio* minimo del 13%⁽²⁾ anche tenendo conto della potenziale distribuzione *cash* di riserve alla luce del Risultato netto 2019 allocato a riserve, soggetta all'approvazione della BCE⁽²⁾)

***Payout ratio* al 75% nel 2020 e al 70% nel 2021⁽³⁾**

La combinazione con UBI Banca aggiunge ulteriore valore, migliorando la qualità dell'attivo e creando importanti sinergie senza oneri sociali e con un rischio di *execution* molto basso dato l'eccellente *track record* di ISP nella gestione delle integrazioni in Italia

(1) Pro-forma Basilea 3 a regime (considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete e l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse). CET1 *ratio fully phased-in* >12%

(2) Dopo il 1.1.21

(3) Senza considerare la combinazione con UBI Banca. Si applicano gli stessi *payout ratio* quando si considera la combinazione con UBI Banca, escludendo per il 2020 la componente del Risultato netto generata dal *goodwill* negativo non allocato alla copertura dei costi di integrazione e all'accelerazione della riduzione dei crediti deteriorati

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

Elevata ricchezza delle famiglie italiane a €10.700mld, dei quali €4.400mld di attività finanziarie, con un basso livello di indebitamento

Imprese manifatturiere con una struttura finanziaria più forte rispetto ai livelli pre-crisi 2008

Imprese orientate all'export altamente diversificate in termini di settore e dimensione, con una crescita dell'export italiano che ha superato quella della Germania di 1,5pp nel 2019

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

Forte supporto dai pacchetti di misure del Governo dal valore complessivo di €75mld (ulteriori €25mld imminenti) e con garanzie fino a €750mld

Il programma europeo *Next Generation EU* finanzia il piano nazionale di ripresa fornendo all'Italia fino a €85mld in contributi e fino a €121mld in prestiti⁽¹⁾

La produzione industriale è aumentata del 42,1% (mese su mese) a maggio

(1) Valore dei contributi come stimato da Z. Darvas (Bruegel), sulla base delle previsioni della Commissione Europea. Massimale per i prestiti calcolato come 6,8% dell'RNL italiano nel 2018

Agenda

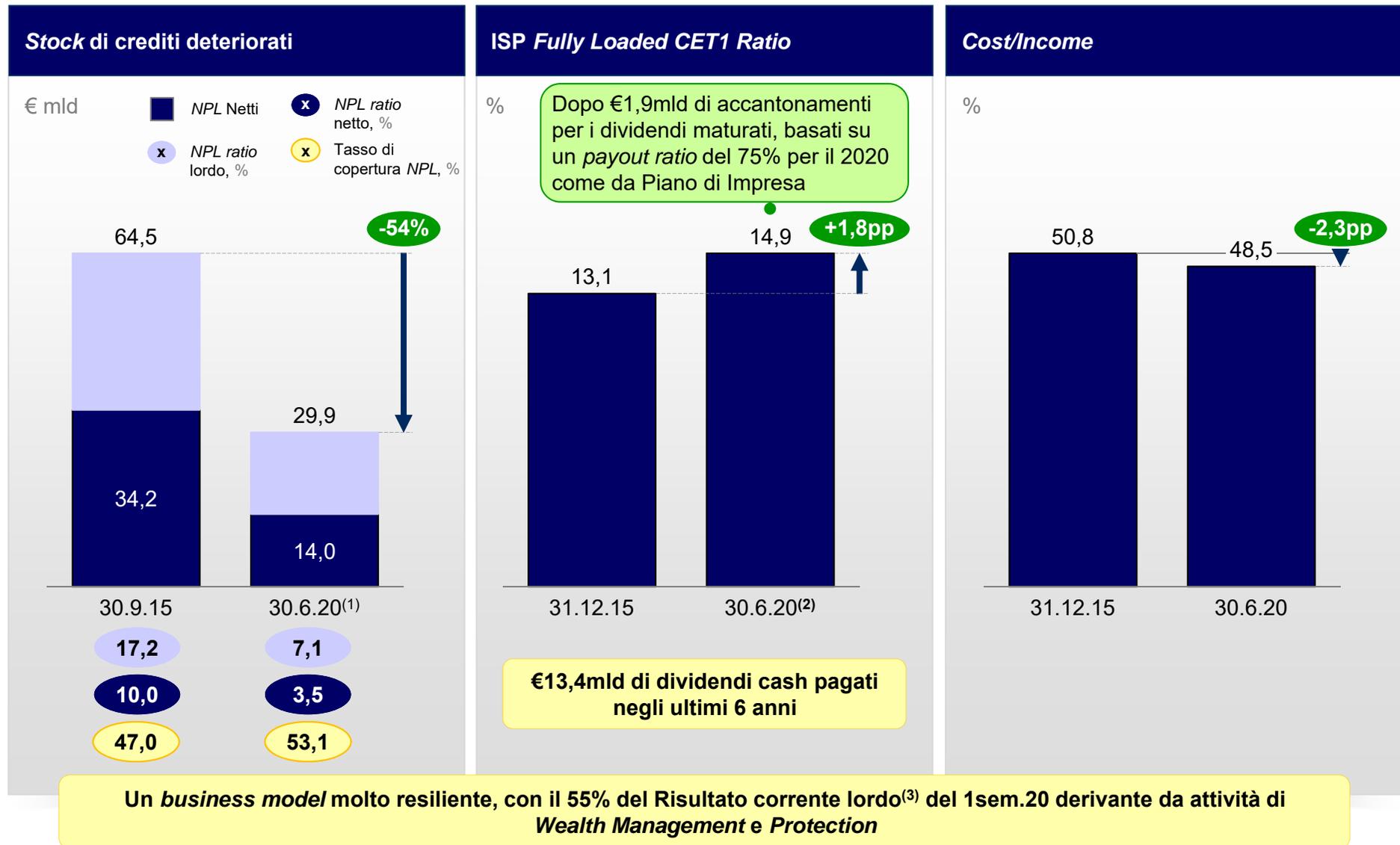
ISP sta gestendo con successo un contesto sfidante

1° semestre 2020: un semestre eccellente

Combinazione con UBI Banca

Considerazioni finali

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

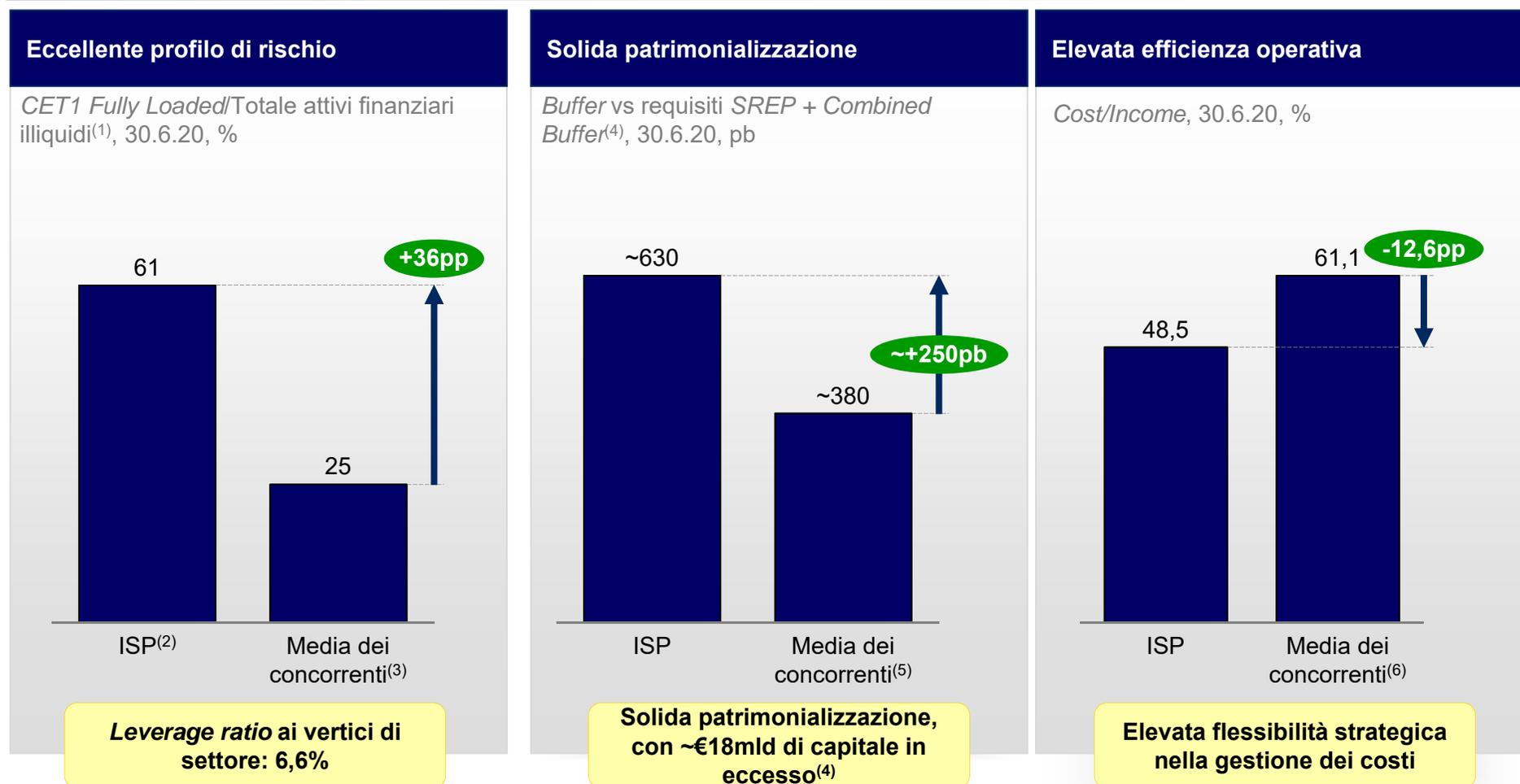


(1) Includendo l'impatto lordo di ~€0,9mld derivante dall'adozione della nuova *Definition of Default*, applicata da novembre 2019

(2) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 30.6.20 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo nel 1sem.20)

(3) Escludendo il *Corporate Centre*

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



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

(2) 56% includendo l'effetto della rivalutazione del Patrimonio immobiliare, artistico, culturale e storico

(3) Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Société Générale, Standard Chartered e UBS (dati al 30.6.20); Commerzbank, Crédit Agricole Group, ING Group e UniCredit (dati al 31.3.20); BBVA, Commerzbank, Crédit Agricole Group, ING Group, Santander e UniCredit (attivi di Livello 2 e Livello 3; dato al 31.12.19)

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

(5) Campione: BBVA, BNP Paribas, Deutsche Bank, Nordea, Santander e Société Générale (dati al 30.6.20); Commerzbank, Crédit Agricole Group, ING Group e UniCredit (dati al 31.3.20). Fonte: Presentazione agli Investitori, Comunicati stampa, Conference Calls, dati di bilancio

(6) Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Société Générale, Standard Chartered e UBS (dati al 30.6.20); Commerzbank, Crédit Agricole S.A., ING Group e UniCredit (dati al 31.3.20)

Il miglior Risultato netto del primo semestre degli ultimi undici anni ed il miglior secondo trimestre di sempre

ISP ha conseguito il miglior Risultato netto del 1sem. dal 2008 e il miglior 2trim. di sempre

€ mln

x Risultato netto 2° trim., € mln

□ Accantonamenti per gli impatti futuri legati al COVID-19 (~€880mln lordi)



Già raggiunto l'86% dell'obiettivo minimo di Risultato netto per il 2020 pari a ~€3mld

ISP ha proattivamente implementato un set completo di risposte per mitigare l'impatto del COVID-19

Risposta proattiva di ISP al COVID-19 in diverse aree chiave

1

Attenzione alle
Persone e ai
Clienti di ISP



2

Supporto
continuo
all'economia
reale e alla
società



3

Immediata
risposta del
business



4

Pronti ad affrontare il nuovo contesto facendo leva sui vantaggi competitivi di ISP



1 ISP ha garantito prontamente condizioni di lavoro sicure per le sue Persone e per i Clienti

NON ESAUSTIVO

Principali iniziative per garantire condizioni di lavoro sicure alle Persone e ai Clienti di ISP

Persone di ISP



- **Lavoro a distanza per ~60.000** Persone di ISP⁽¹⁾, con “*digital coach*” per sostenere il passaggio allo *smart working* e condividere le migliori pratiche
- Accordi con le OO.SS. contenenti **misure straordinarie** a sostegno della **famiglia** e della **genitorialità** e volti a **neutralizzare** le assenze da **COVID-19** dal calcolo del **Premio Variabile di Risultato**
- **Digital learning** abilitato per **tutte le Persone di ISP in Italia**
- **6 giorni supplementari** di ferie per le Persone di ISP che lavorano in **filiale** e per quelle che non possono lavorare **da remoto**
- **486 persone assunte**⁽²⁾ nel 1sem.20, **167** delle quali durante il **lockdown**⁽³⁾
- Progetto “**Ascolto e Supporto**” per fornire supporto psicologico a tutte le Persone di ISP

Clienti di ISP



- **~100% delle filiali aperte** con **operatività piena** (consulenza solo su appuntamento)
- **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 **~20.000 gestori**
- **Estensione gratuita** della copertura assicurativa sanitaria di ISP per includere il COVID-19

(1) Al 30.6.20

(2) Perimetro Italia

(3) Da marzo al 2 giugno 2020

2 ISP è attivamente impegnata a supportare la sanità e l'economia reale durante l'emergenza COVID-19

NON ESAUSTIVO

Iniziative principali per fornire supporto attivo alla sanità e all'economia reale

Donazioni volontarie



€100mln

per rafforzare attraverso il **Dipartimento della Protezione Civile** il Servizio Sanitario Nazionale su tutto il territorio nazionale, e in particolare le zone più colpite di Bergamo e Brescia. 16 strutture ospedaliere e 2 Centri di Emergenza COVID-19 hanno beneficiato della donazione attraverso la realizzazione di 36 nuovi reparti sanitari e 500 posti letto, principalmente di terapia intensiva e sub-intensiva

€10mln

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

€6mln

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

€3,5mln

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

€1mln

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

€350mila

donati all' **Associazione Nazionale Alpini** per accelerare la costruzione di un **ospedale da campo** a Bergamo

Supporto al credito



€50mld

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

€10mld

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

€30mln

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** dopo il COVID-19, facendo leva su progetti di sviluppo e innovazione, sostenendo la crescita dell'economia reale e la coesione sociale del territorio, in collaborazione con il Comune di Bergamo

1°

in Italia a lanciare la **sospensione delle rate dei mutui e dei finanziamenti esistenti** per famiglie e imprese (prima che le norme entrassero in vigore), ~€47mld già approvati⁽¹⁾

1°

in Italia a firmare il **protocollo di collaborazione con SACE**, fornendo supporto immediato alle grandi aziende e PMI sotto il Decreto Liquidità: ~€7mld di prestiti già concessi con garanzia della SACE e ~€10mld di prestiti con garanzia statale⁽¹⁾

€125mln (pari al 50%) dell'**ISP Fund for Impact** saranno destinati alla riduzione del disagio socio economico causato da COVID-19

(1) Al 24.7.20

3 Continuità del business garantita da eccellenti competenze digitali

La forte <i>value proposition</i> sui canali digitali...	...ha permesso un' immediata risposta del <i>business</i>
Potenziamento dei servizi digitali 	Clienti multicanale 1sem.20 ~9,8mln, +1.000.000 vs 1sem.19
	Utilizzatori dell'App (4,6/5,0 <i>rating</i> su iOS ⁽¹⁾ e 4,1/5,0 su Android ⁽¹⁾) ~6,0mln, +1.250.000 vs 1sem.19
	# di operazioni digitali ~55,1mln, +25% vs 1sem.19
	# di vendite digitali⁽²⁾ ~878.000, +211% vs 1sem.19
	# di pagamenti digitali⁽³⁾ ~7,4mln, +130% vs 1sem.19
Infrastruttura flessibile e sicura per il lavoro a distanza 	Ordini Market Hub⁽⁴⁾ (media giornaliera) ~70.000, +40% vs 2019
	VPN (rete bancaria sicura) (accessi medi giornalieri) ~33.000 ⁽⁵⁾ , x13 vs 2019 Comunicazione interna/sistema videoconferenza (accessi medi giornalieri) ~35.000 ⁽⁵⁾ , x4 vs 2019

 ⁽⁶⁾ **Prima classificata tra le grandi aziende italiane nel concorso “Cyber Resilience amid a Global Pandemic” organizzato da AIPSA⁽⁶⁾**

(1) A giugno 2020
 (2) Offerta commerciale inviata al cliente (sito web o App) dal gestore o dalla filiale *online*, firmata elettronicamente dai clienti, o acquisti *self-service*
 (3) Numero di pagamenti con digital wallet (es. Apple Pay, Samsung Pay, Google Pay)
 (4) Piattaforma di IMI C&IB per le operazioni della clientela corporate
 (5) Dati a giugno 2020
 (6) Associazione Italiana Professionisti Security Aziendale

4 ISP può far leva sui propri vantaggi competitivi nel nuovo contesto

Trend emergenti	Vantaggi competitivi di ISP
<p>Crescita della domanda di prodotti a tutela della salute, dei patrimoni e del <i>business</i></p> 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Gruppo ai vertici di settore in Europa nei <i>business Assicurazioni vita e Wealth management</i> ▪ Forte posizionamento nel <i>business</i> della Protezione (#2 compagnia italiana nell'assicurazione salute e #3 nel non-motor retail con RBM)
<p>Contesto più rischioso</p> 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Capacità distintive nella gestione proattiva del credito (Pulse, con ~380 persone dedicate) ▪ Partnership strategiche, con operatori industriali <i>leader</i> nella gestione dei crediti deteriorati (Intrum, Prelios)
<p>Digitalizzazione dei clienti</p> 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Tra le 4 migliori banche in Europa per funzionalità dell'App⁽¹⁾, con la dimensione necessaria per sostenere investimenti aggiuntivi ▪ Eccellente offerta digitale, con ~10mln clienti multicanale ▪ Partnership strategica con Nexi nell'ambito dei sistemi di pagamento (partecipazione pari a 9,9% nel capitale sociale di Nexi)
<p>Digitalizzazione del modo di lavorare</p> 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Accelerata digitalizzazione dell'operatività, con ~60.000 Persone di ISP in smart working ▪ Esperienza consolidata nella rapida ed efficace ottimizzazione del modello distributivo (es., chiusura di ~1.000 filiali dal 2018) e possibilità di ulteriore riduzione di filiali alla luce: <ul style="list-style-type: none"> – Della <i>partnership</i> strategica Banca 5[®]-SisalPay – Di eccellenti canali digitali, per continuare a servire la maggior parte dei clienti che hanno cambiato abitudini durante l'emergenza del COVID-19
<p>Rafforzata importanza dell'ESG</p> 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Unica banca italiana inclusa nei principali indici di sostenibilità⁽²⁾ ▪ Al primo posto tra i concorrenti per <i>MSCI, CDP e Sustainalytics</i>, tre dei principali indici/classifiche internazionali in tema di ESG

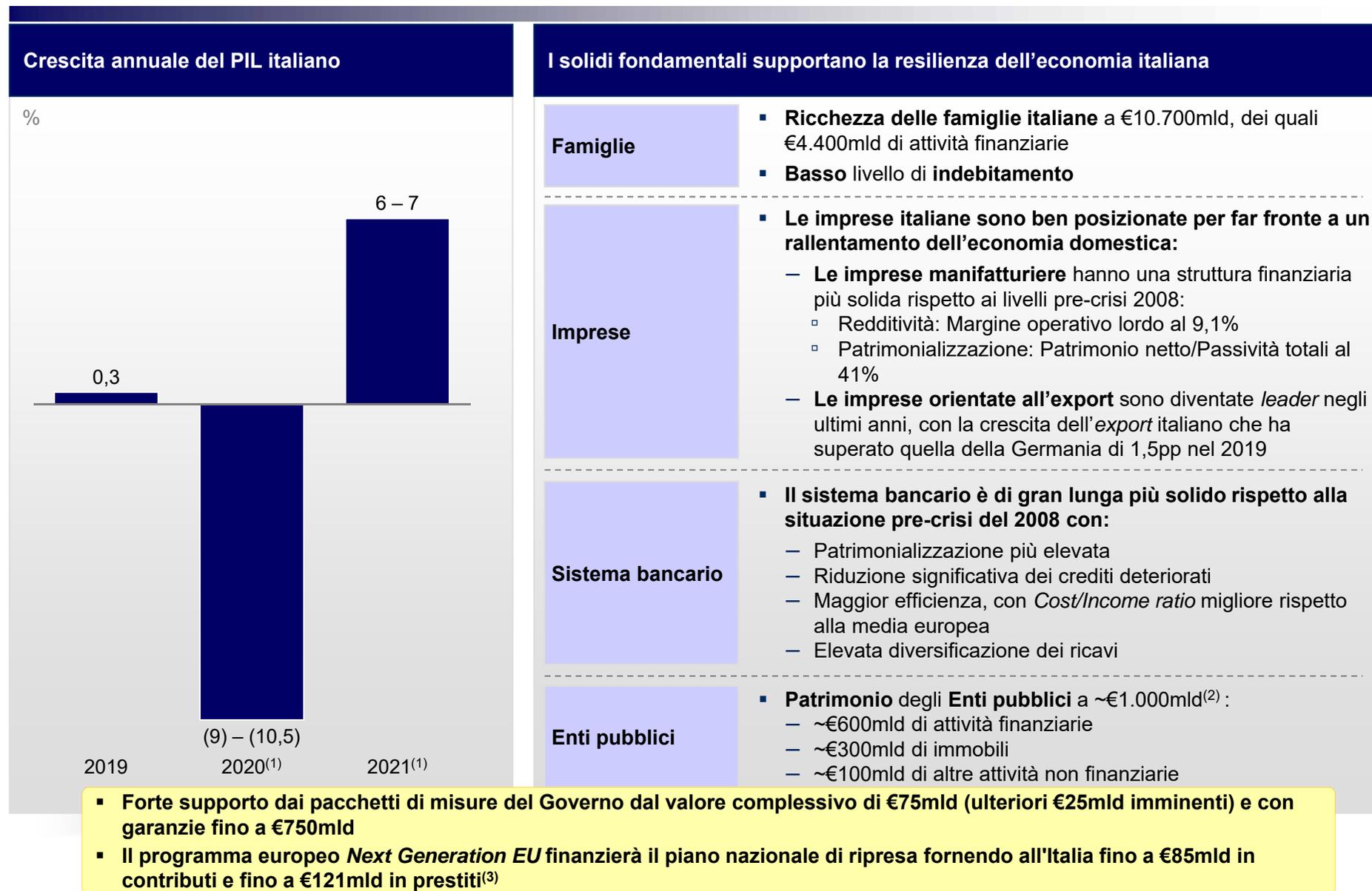


Premio “**Best Bank in Italy**” negli **Euromoney awards for Excellence 2020**

(1) Fonte: *The Forrester Banking Wave™: European Mobile Apps*, 2trim.19

(2) Include: *Dow Jones Sustainability Indexes, CDP Climate Change A List 2018, 2019 Corporate Knights “Global 100 Most Sustainable Corporations in the World Index”*

I solidi fondamentali dell'Italia supportano la resilienza dell'economia italiana



(1) Fonte: Stima ISP

(2) Escludendo infrastrutture, risorse naturali, beni culturali

(3) Valore dei contributi come stimato da Z. Darvas (Bruegel), sulla base delle previsioni della Commissione Europea. Massimale per i prestiti calcolato come 6,8% dell'RNL italiano nel 2018

Fonte: Banca d'Italia; ISTAT; "Analisi dei Settori Industriali" Intesa Sanpaolo - Prometeia Ottobre 2019

Agenda

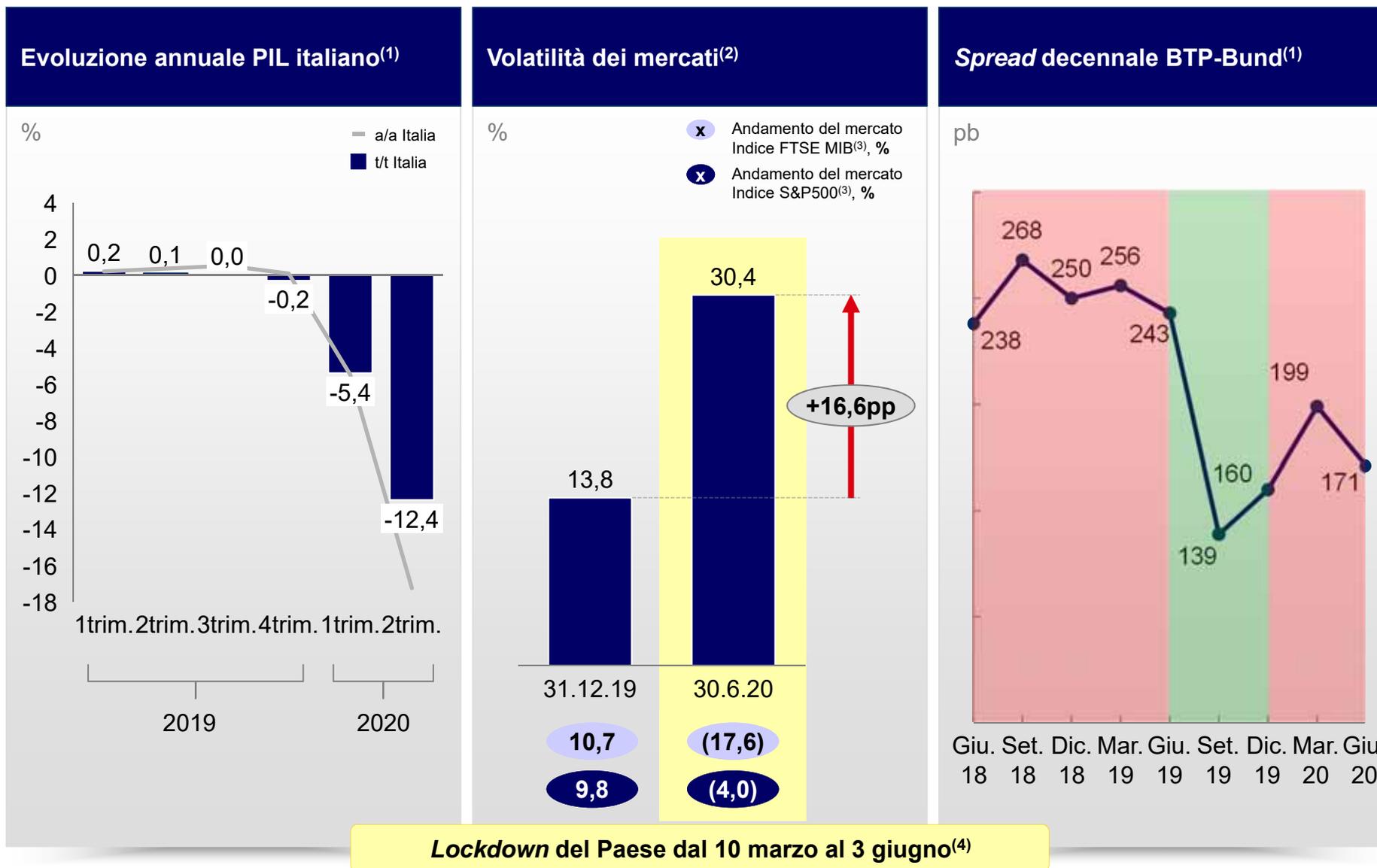
ISP sta gestendo con successo un contesto sfidante

1° semestre 2020: un semestre eccellente

Combinazione con UBI Banca

Considerazioni finali

Il 1° semestre è stato impattato dalla pandemia COVID-19



(1) Fonte: Bloomberg, ISTAT

(2) Indice di Volatilità Chicago Board Options Exchange (CBOE); dato di fine periodo; fonte: Bloomberg

(3) Performance di mercato tra il 30.6.19 e il 31.12.19 e tra il 31.12.19 e il 30.6.20

(4) Rimozione delle restrizioni di mobilità su tutto il territorio nazionale

1° semestre 2020: principali risultati

- **Risultati economici solidi nonostante tre mesi di *lockdown* nazionale:**
 - Risultato netto pari a €2.566mln (+13,2% vs 1sem.19), il miglior 1sem. dal 2008 (già raggiunto l'86% dell'obiettivo minimo di Risultato netto per il 2020 pari a ~€3mld)
 - Risultato netto pari a €1.415mln (+16,4% vs 2trim.19⁽¹⁾), il miglior 2° trimestre di sempre
 - Risultato netto pari a ~€3.160mln escludendo ~€880mln di accantonamenti per impatti COVID-19 futuri
 - Proventi operativi pari a €9.075mln (in linea vs 1sem.19⁽¹⁾) e Risultato della gestione operativa pari a €4.672mln (+2,8% vs 1sem.19⁽¹⁾)
 - Forte ripresa delle commissioni a giugno, il miglior mese del semestre, e accelerazione dei flussi netti di Risparmio gestito nel 2° trimestre (€2,2mld vs €0,5mld nel 1trim.20)
 - Significativa riduzione dei Costi operativi (-2,8% vs 1sem.19⁽¹⁾) con *Cost/Income* al 48,5% e Spese amministrative più basse di sempre (-6,3% vs 1sem.19⁽¹⁾)
 - Costo del rischio annualizzato in calo a 46pb (vs 53pb nel 2019) escludendo gli accantonamenti per impatti COVID-19 futuri
 - Robusta copertura dei crediti deteriorati al 53,1% accompagnata dal miglior 1sem. e 2trim. di sempre in termini di flusso lordo di crediti deteriorati⁽²⁾
- **Solidità patrimoniale ai vertici di settore, con Stato patrimoniale ulteriormente rafforzato:**
 - Riduzione di €5,9mld di crediti deteriorati dal 30.6.19⁽²⁾ (€1,8mld nel 1sem.⁽²⁾)
 - *Stock* di crediti deteriorati e *NPL ratio* ai livelli più bassi dal 2008
 - *Common Equity*⁽³⁾ *ratio* in aumento al 14,9% (+40pb nel 2trim.) ben al di sopra dei requisiti regolamentari (~+630pb⁽⁴⁾) anche nello scenario avverso dello *stress test* EBA
 - *Leverage ratio* ai vertici di settore: 6,6%
 - Eccellente posizione di liquidità: *LCR* e *NSFR* ben al di sopra del 100%; oltre €220mld di Attivi liquidi⁽⁵⁾



(1) Dati riesposti per il deconsolidamento integrale dell'attività di *acquiring* relativa all'accordo Nexi e per tener conto degli effetti sui Costi operativi dell'accordo con Prelios relativo alle gestione delle Inadempienze probabili, nonché dell'acquisizione di RBM Assicurazione Salute

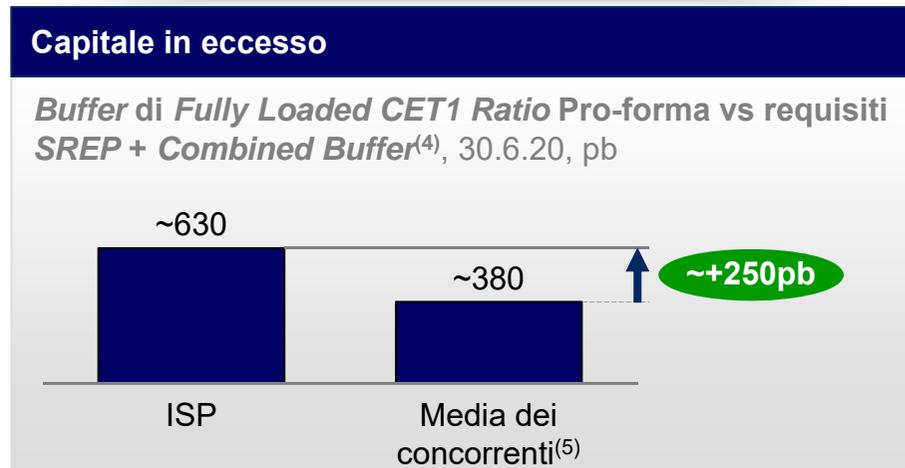
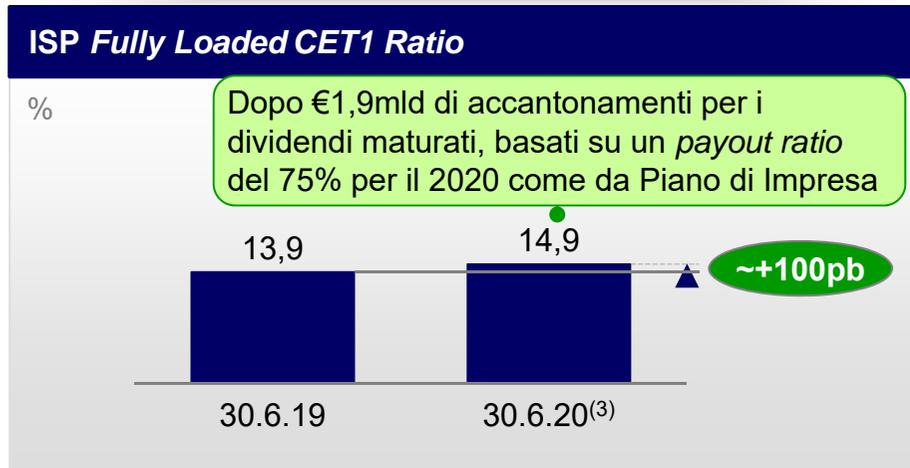
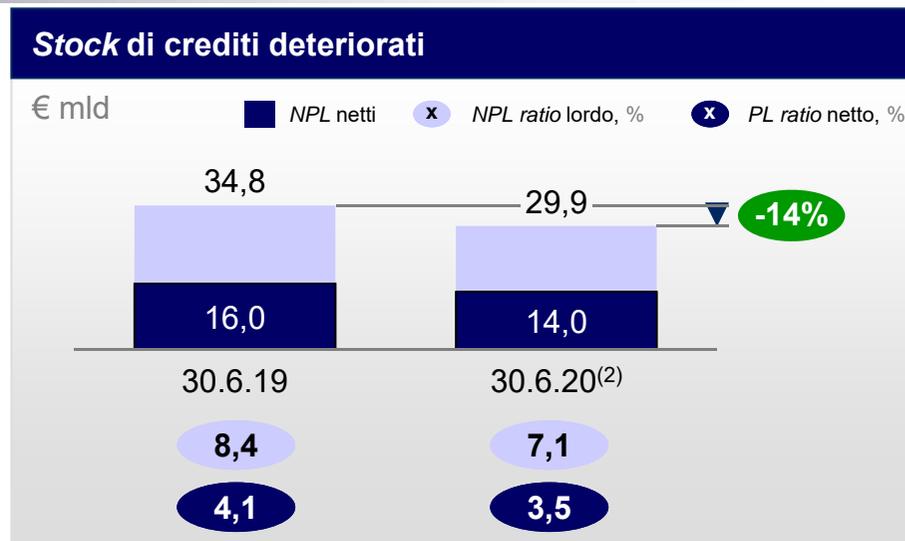
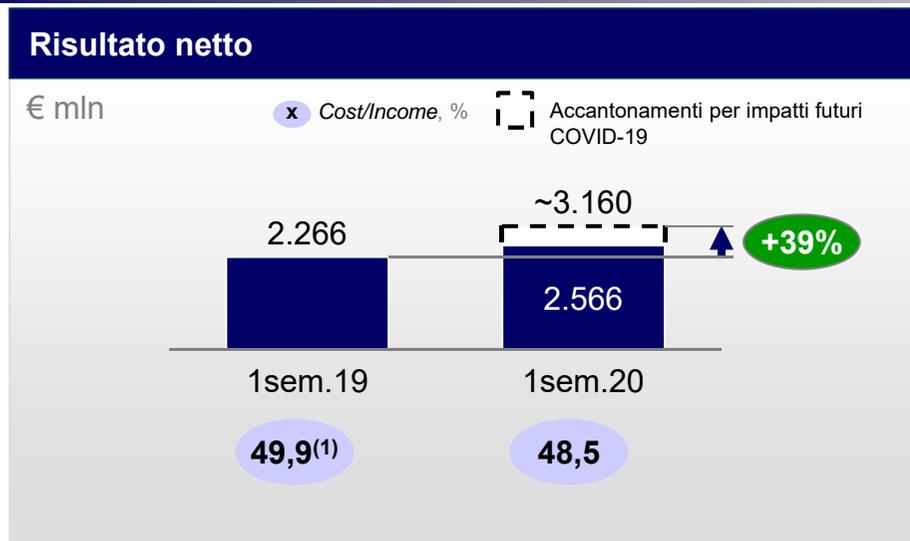
(2) Escludendo l'impatto dell'adozione della nuova *Definition of Default* applicata da novembre 2019

(3) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 30.6.20 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (*DTA*) relative alla *FTA* di *IFRS9*, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico *cash* di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle *DTA* relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo nel 1sem.20)

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

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

1° semestre 2020: forte crescita della redditività e Stato patrimoniale ulteriormente rafforzato



(1) Dati riesposti per il deconsolidamento integrale dell'attività di *acquiring* relativa all'accordo Nexi e per tener conto degli effetti sui Costi operativi dell'accordo con Prelios relativo alle gestione delle Inadempienze probabili, nonché dell'acquisizione di RBM Assicurazione Salute

(2) Includendo l'impatto derivante dall'adozione della nuova *Definition of Default*, applicata da novembre 2019

(3) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 30.6.20 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico *cash* di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo nel 1sem.20)

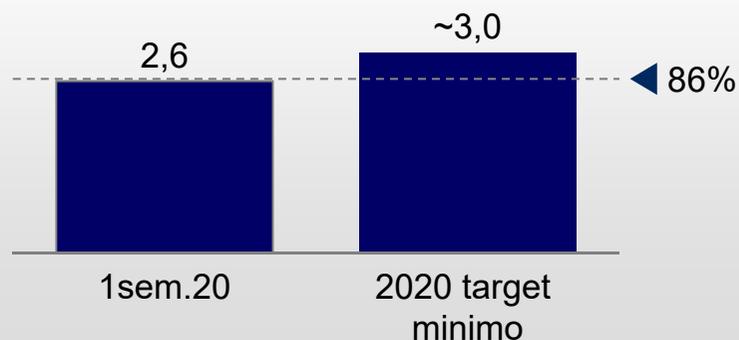
(4) Calcolato come differenza tra il *Fully Loaded CET1 Ratio* vs requisiti *SREP + Combined Buffer*; solo banche *leader* in Europa che hanno comunicato il loro requisito *SREP*

(5) Campione: BBVA, BNP Paribas, Deutsche Bank, Nordea, Santander e Société Générale (dati al 30.6.20); Commerzbank, Crédit Agricole Group, ING Group e UniCredit (dati al 31.3.20). Fonte: Presentazione agli Investitori, Comunicati stampa, *Conference Calls*, dati di bilancio

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

Azionisti

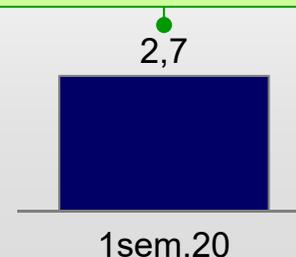
Risultato netto, € mld



Dipendenti

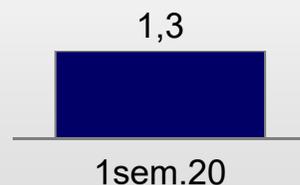
Spese del personale, € mld

Capacità in eccesso di ~5.000 risorse in corso di riconversione (~3.800 già focalizzate su iniziative prioritarie)



Settore pubblico

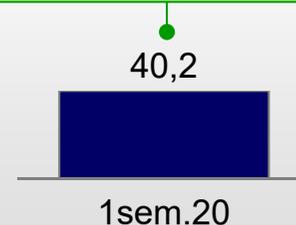
Imposte⁽¹⁾, € mld



Famiglie e imprese

Erogazioni credito a medio-lungo termine, € mld

Di cui €35,4mld in Italia



ISP ha aiutato ~4.300 Imprese italiane a tornare in *bonis*⁽²⁾ nel 1° semestre 2020 (oltre 116.000 dal 2014)

(1) Dirette e indirette

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

... e permette a ISP di essere il motore della crescita sostenibile e inclusiva...



- €50mld di nuovi finanziamenti a supporto della *green economy*
- €50mld di crediti disponibili per supportare le imprese e i professionisti durante l'emergenza del COVID-19
- Oltre €100mln donati per alleviare gli impatti del COVID-19
- €125mln (pari al 50%) dell'ISP *Fund for Impact* saranno destinati alla riduzione del disagio socio economico causato da COVID-19

■ Iniziative legate al COVID-19

... con impatto concreto sulla società

Analizzate ~600 start-up nel 1sem.20 (oltre 1.800 dal 2018) in **2 programmi di accelerazione** (attività spostate *online* a causa del COVID-19) con **37 start-up assistite** (~270 dal 2018), presentandole a selezionati investitori e attori dell'ecosistema (~5.500 ad oggi)

Plafond creditizio Circular Economy per un importo complessivo di €5mld : €1.237mld già sborsati (€478mld nel 1sem.20)

343 progetti di Circular Economy analizzati e 119 progetti già finanziati

Lanciato il primo Sustainability Bond focalizzato sulla Circular Economy (importo di €750mld)

S-Loan - ISP ha lanciato a luglio 2020 una nuova soluzione innovativa per finanziare e incentivare progetti di crescita sostenibile delle PMI. I finanziamenti godranno di un tasso agevolato, soggetto al monitoraggio annuale di due *KPI ESG*, da rendicontare nel Bilancio dalla società. **ISP ha allocato un plafond di €2mld per S-Loan come parte di €50mld dedicati alla Green Economy**

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:

- ~10,8 milioni di pasti
- ~537.000 posti letto
- ~176.000 medicine
- ~114.000 vestiti

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

- ~4.980 giovani, di età 18-29 anni hanno inviato la propria candidatura nel 1sem.20 (~14.300 dal 2019)
- ~990 studenti intervistati e ~410 studenti formati/in formazione attraverso **18 corsi**
- **Oltre 1.300 aziende coinvolte dall'inizio del Programma**

~74.000 dottori e infermieri hanno partecipato ai programmi di formazione su protezione personale, ventilazione non invasiva e gestione delle emergenze legate a COVID-19 di **Generation**

Avviata l'**iniziativa P-Tech** in **partnership** con IBM, con l'obiettivo di formare giovani professionisti nell'ambito delle nuove professioni digitali:

- Attività di *mentoring* iniziate e condotte con 10 mentori ISP per 20 giovani professionisti
- Training via *webinar* sul tema "team work", offerto a tutti i professionisti facenti parte del progetto

Sostegno alle famiglie e alle imprese colpite da terremoti e altri disastri naturali tramite **remissione di mutui o moratorie** su immobili crollati e finanziamenti agevolati (~130 moratorie nel 1sem.20 per ~€700mld di finanziamenti residui) e ~€97mld di finanziamenti agevolati nel 1sem.20 (~€431mld dal 2018)

Ecobonus - ISP pronta ad acquistare crediti d'imposta: supporto alle 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 il Servizio Sanitario Nazionale tramite la **Protezione Civile** italiana, in particolare le zone più colpite di Bergamo e Brescia. 16 strutture ospedaliere e 2 Centri di Emergenza COVID-19 hanno beneficiato della donazione attraverso la realizzazione di 36 nuovi reparti sanitari e 500 posti letto nei reparti 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 delle Persone e del Consiglio di Amministrazione di ISP**

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

€1mld allocato dal **Fondo di Beneficienza ISP** a sostegno della **ricerca sul COVID-19**

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

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

1° in Italia a lanciare la **sospensione delle rate dei mutui e dei finanziamenti esistenti** per famiglie e imprese (prima che le norme entrassero in vigore) con ~€47mld già approvati

1° in Italia a firmare il **protocollo di collaborazione con SACE**, fornendo supporto immediato alle grandi aziende e PMI sotto il Decreto Liquidità ~€7mld di prestiti già erogati con garanzie dalla SACE e ~€10mld di prestiti garantiti dallo Stato

Presentato il progetto per la quarta *location* delle **Gallerie D'Italia** in Piazza San Carlo a Torino, arrivando a **6.000mq** dedicati alla fotografia, al mondo digitale e all'arte contemporanea

La mostra **Canova / Thorvaldsen** al museo Gallerie d'Italia a Milano, in **partnership** con il **St Petersburg State Hermitage Museum** e il **Copenhagen's Thorvaldsens Museum**, è stata **una delle mostre più visitate** d'Italia ed è proseguita anche durante il *lockdown*, grazie al lancio del *tour virtuale* con più di **8mld di visualizzazioni**

Durante il *lockdown*, un grande numero di iniziative culturali nazionali sono state prodotte e trasmesse in formato digitale.

COVID-19 Visual Project-Cortona On the Move un archivio multimediale permanente con 40 progetti visivi realizzati da 40 fotografi internazionali (602.500 visualizzazioni sulle Instagram Stories di Freeda e ISP); **Salone Internazionale del Libro a Torino** (~5 milioni di visualizzazioni); **Archivissima Torino** (207.000 visualizzazioni)



Lanciato l'**ISP Fund for Impact** nel 4trim.18 (~€1,25mld di capacità creditizia)

"Per Merito", la prima linea di credito non garantita dedicata a tutti gli studenti universitari residenti in Italia che studiano in Italia o all'estero; €21mld concessi nel 1sem.20 (€60mld dall'inizio del 2019)

MAMMA@WORK: un prestito a condizioni fortemente agevolate per conciliare maternità e lavoro nei primi anni di vita dei figli. Lanciata nel luglio 2020 come iniziativa del *Fund for Impact*

Annunciate nel gennaio 2020 **due nuove iniziative** a supporto delle **madri lavoratrici** in India e delle **persone over 50** che hanno **perso il lavoro** o hanno **difficoltà ad accedere a regimi pensionistici**

€30mld 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** dopo il COVID-19, facendo leva su progetti di sviluppo e innovazione, sostenendo la crescita dell'economia reale e la coesione sociale del territorio, in collaborazione con il Comune di Bergamo

(1) Associazione Nazionale Alpini

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

Principali classifiche⁽¹⁾ di sostenibilità



L'unica banca italiana inclusa negli indici *Dow Jones Sustainability*, nella *CDP Climate A List 2019* e nel 2020 "Global 100 Most Sustainable Corporations in the World Index" di Corporate Knights



Premio Sviluppo Sostenibile 2019 da ASSOSEF⁽²⁾ per il contributo al raggiungimento dei *Sustainable Development Goals*

Bloomberg	CDP	MSCI	ROBECOSAM	SUSTAINALYTICS
ISP 69	ISP A	ISP AAA	ISP 100	ISP 96
BBVA 61	ING A	BBVA AAA	BBVA 100	ING 93
SOCIETE GENERALE 61	BARCLAYS A-	BPCE ⁽³⁾ AAA	BBVA 94	BPCE ⁽³⁾ 90
LLOYDS BANK 59	BBVA A-	CREDIT SUISSE AA	CREDIT SUISSE 94	UniCredit 90
ING 58	HSBC A-	UBS AA	UBS 91	COMMERZBANK 87
UBS 58	HSBC A-	UBS A	SOCIETE GENERALE 90	Nordea 85
CREDIT SUISSE 57	LLOYDS BANK A-	COMMERZBANK A	ISP 88	ING 82
Santander 56	UBS A-	CREDIT SUISSE A	BARCLAYS 79	BBVA 77
CREDIT SUISSE 55	BPCE ⁽³⁾ B	ING A	BARCLAYS 77	HSBC 75
COMMERZBANK 54	COMMERZBANK B	SOCIETE GENERALE A	ING 74	CREDIT SUISSE 71
ING 53	CREDIT SUISSE B	BARCLAYS BBB	ING 71	LLOYDS BANK 70
UniCredit 53	Nordea B	CREDIT SUISSE BBB	UniCredit 63	UBS 66
UniCredit 52	UniCredit B	UniCredit BBB	BPCE ⁽³⁾ 61	ING 65
HSBC 51	CREDIT SUISSE C	LLOYDS BANK BBB	CREDIT SUISSE 60	SOCIETE GENERALE 64
BPCE ⁽³⁾ 49	UniCredit C	HSBC BBB	LLOYDS BANK 51	BARCLAYS 60
BARCLAYS 46	Santander C	Santander BBB	COMMERZBANK 51	Santander 57
COMMERZBANK 45	SOCIETE GENERALE C	Nordea BBB	HSBC 46	CREDIT SUISSE 53
Nordea 43	ING C	UniCredit BBB	Nordea 38	UniCredit 42

(1) Campione di riferimento ISP

(2) Associazione Europea Sostenibilità e Servizi Finanziari

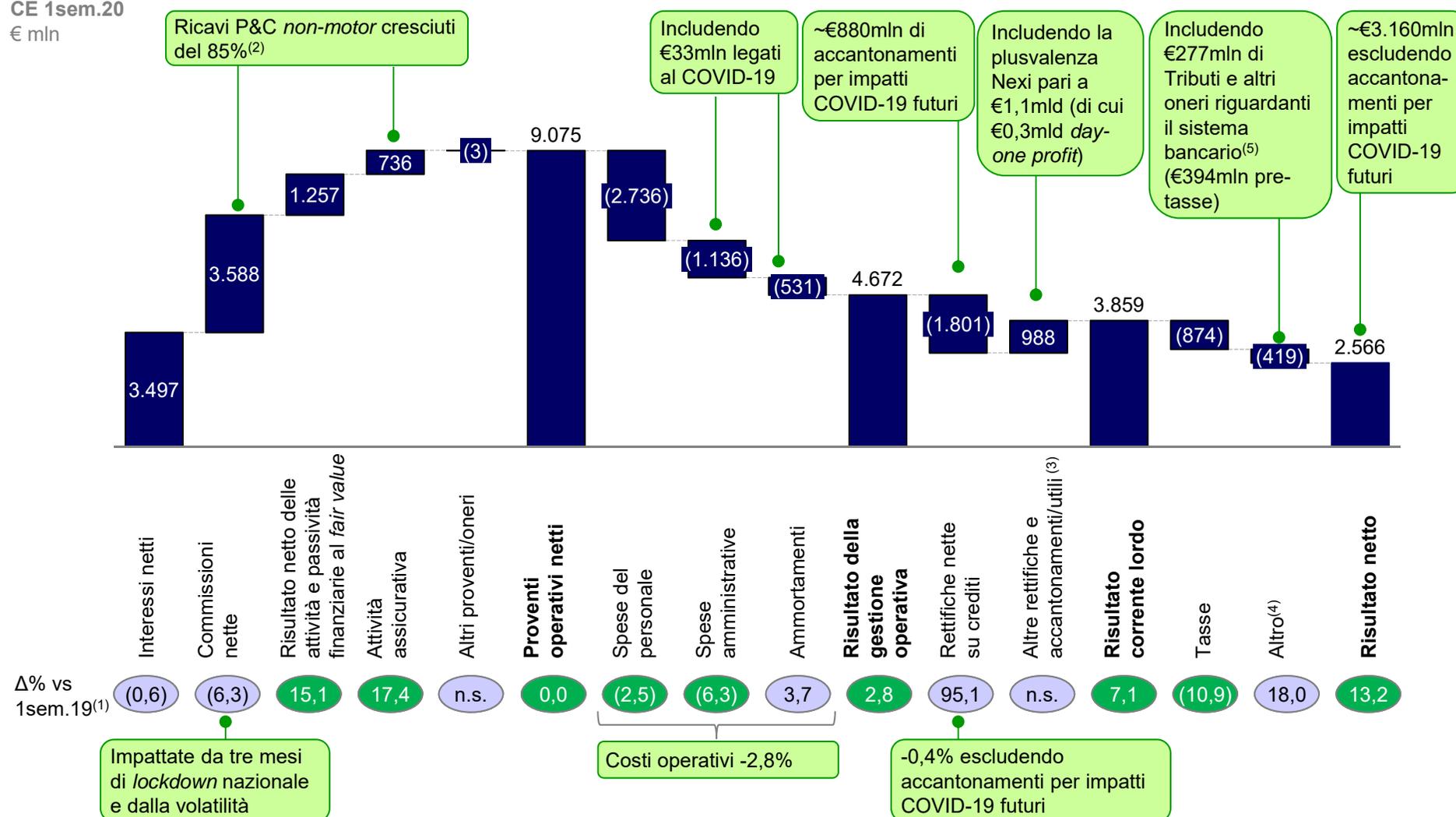
(3) Natixis

Fonti: Bloomberg ESG Disclosure Score (Bloomberg al 30.6.20), CDP Climate Change Score 2019 (<https://www.cdp.net/en/companies/companies-scores>); MSCI ESG Score 2019 (<https://www.msci.com/esg-ratings>);

Robeco SAM (Bloomberg al 30.6.20); Sustainalytics score (Bloomberg al 30.6.20)

1° semestre: Redditività in crescita grazie a una solida performance operativa in un contesto sfidante

CE 1sem.20
€ mln



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati riesposti per il deconsolidamento integrale dell'attività di *acquiring* relativa all'accordo Nexi e per tener conto degli effetti sui Costi operativi dell'accordo con Prelios relativo alle gestione delle Inadempienze probabili, nonché dell'acquisizione di RBM Assicurazione Salute

(2) Escludendo i prodotti *credit-linked*

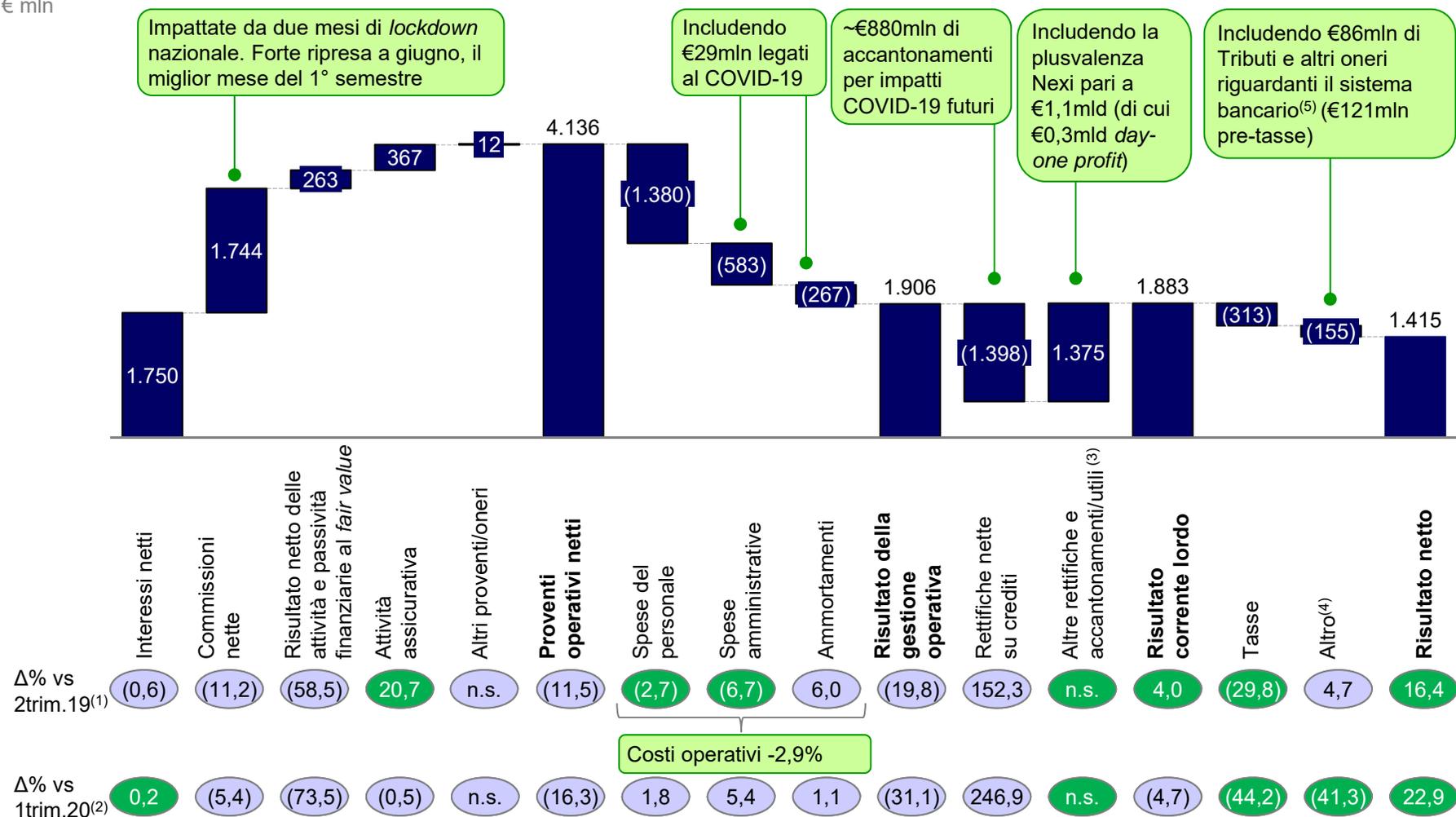
(3) Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività, Altri proventi (oneri), Utile (perdita) delle attività o per attività operative cessate

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

(5) Includendo Oneri per il Fondo di Risoluzione: €254mln pre-tasse (€175mln al netto delle tasse), costo stimato per l'intero anno, e €86mln pre-tasse (€58mln al netto delle tasse) per contributi aggiuntivi al Fondo di Risoluzione

2trim.20: Il miglior secondo trimestre di sempre in termini di Risultato netto

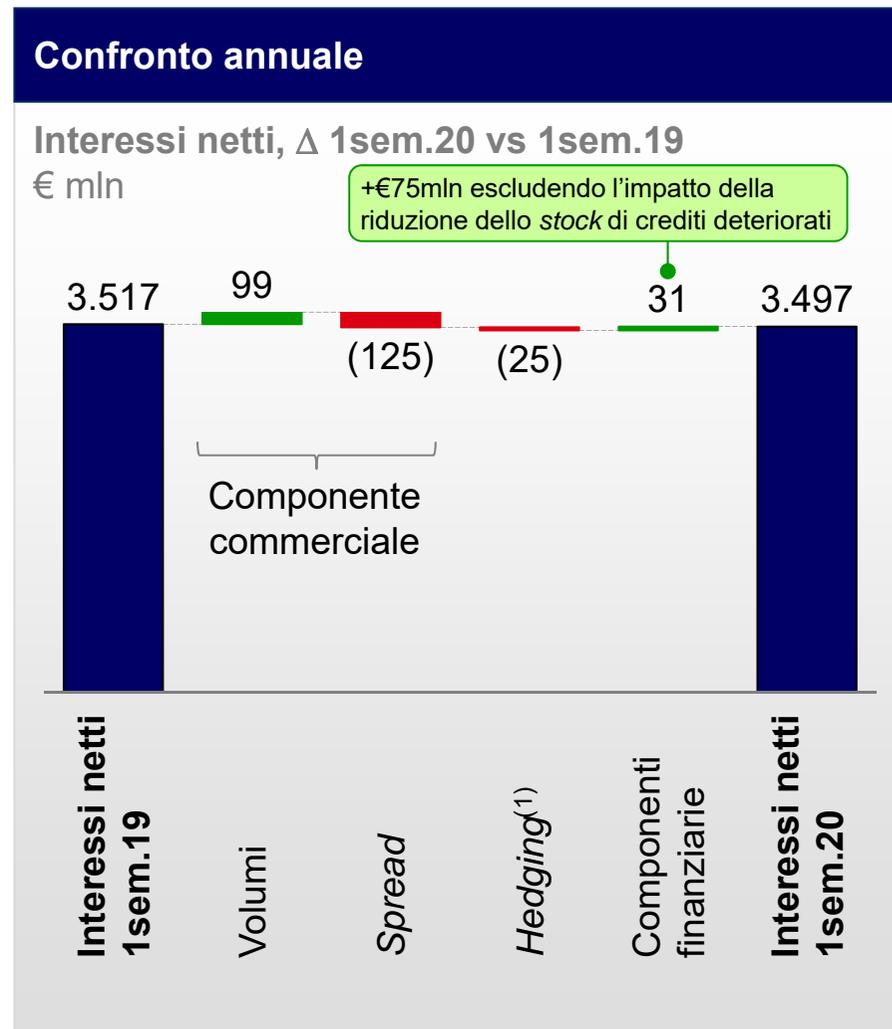
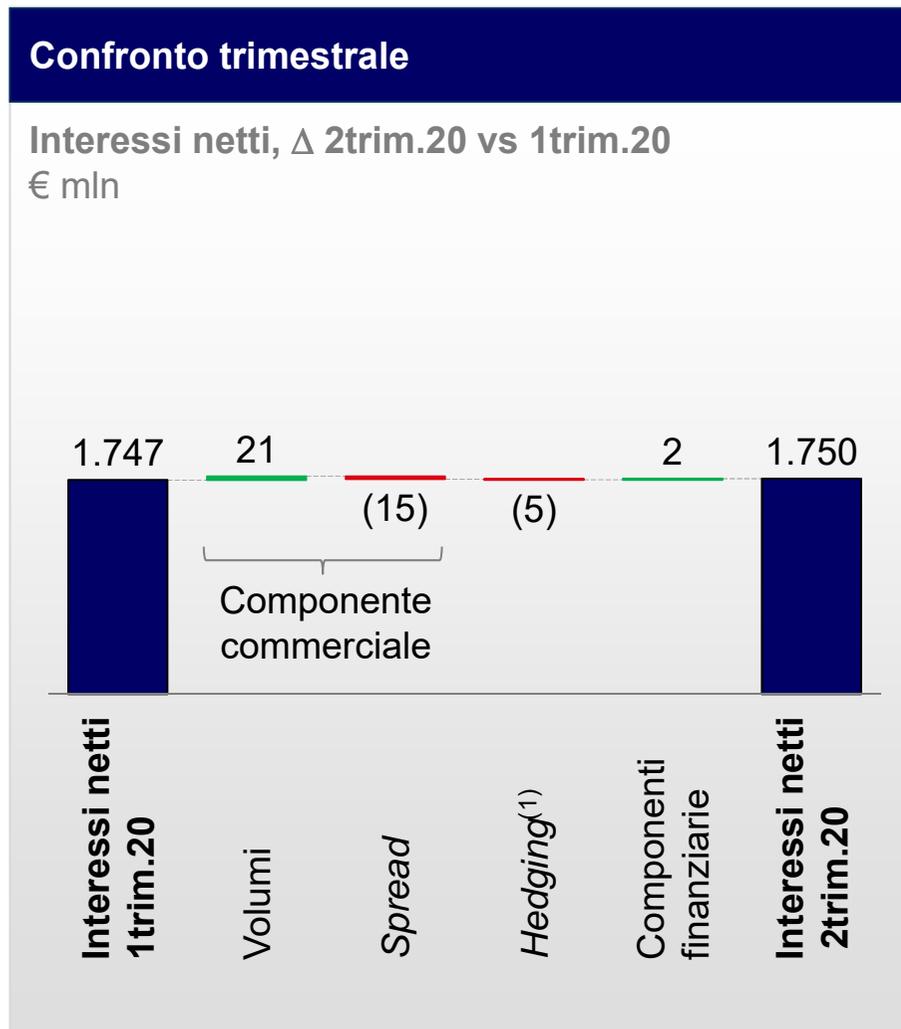
CE 2trim.20
€ mln



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

- (1) Dati riesposti per il deconsolidamento integrale dell'attività di *acquiring* relativa all'accordo Nexi e per tener conto degli effetti sui Costi operativi dell'accordo con Prelios relativo alle gestione delle Inadempienze probabili, nonché dell'acquisizione di RBM Assicurazione Salute
- (2) Dato aggiornato per tenere in considerazione l'acquisto di RBM Assicurazione Salute
- (3) Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività (inclusendo nel 2trim.20 la ripresa dei ~€300mln accantonati nel 1trim.20 per impatti COVID-19 futuri), Altri proventi (oneri), Utile (perdita) delle attività o per attività operative cessate
- (4) Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte), Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione (al netto delle imposte), Tributi e altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte), Rettifiche di valore dell'avviamento e delle altre attività intangibili (al netto delle imposte), Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi
- (5) Includendo Oneri per il Fondo di Risoluzione: €86mln pre-tasse (€58mln al netto delle tasse)

Interessi netti: leggero incremento vs 1trim.20 principalmente dovuto alla crescita dei volumi

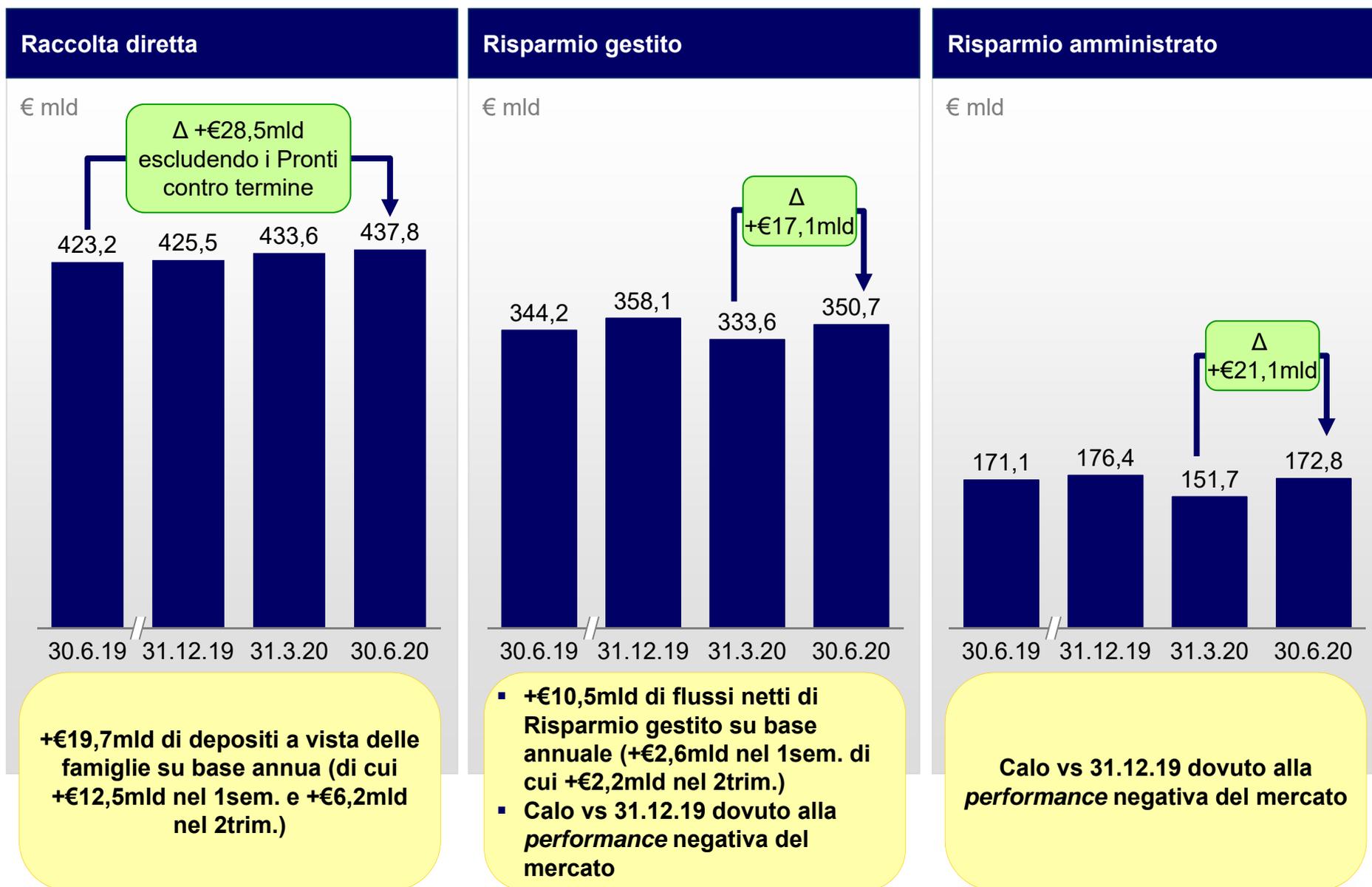


Interessi netti resilienti, che beneficiano dell'aumento e della diversificazione geografica dei volumi di impieghi a clientela nel 1sem.

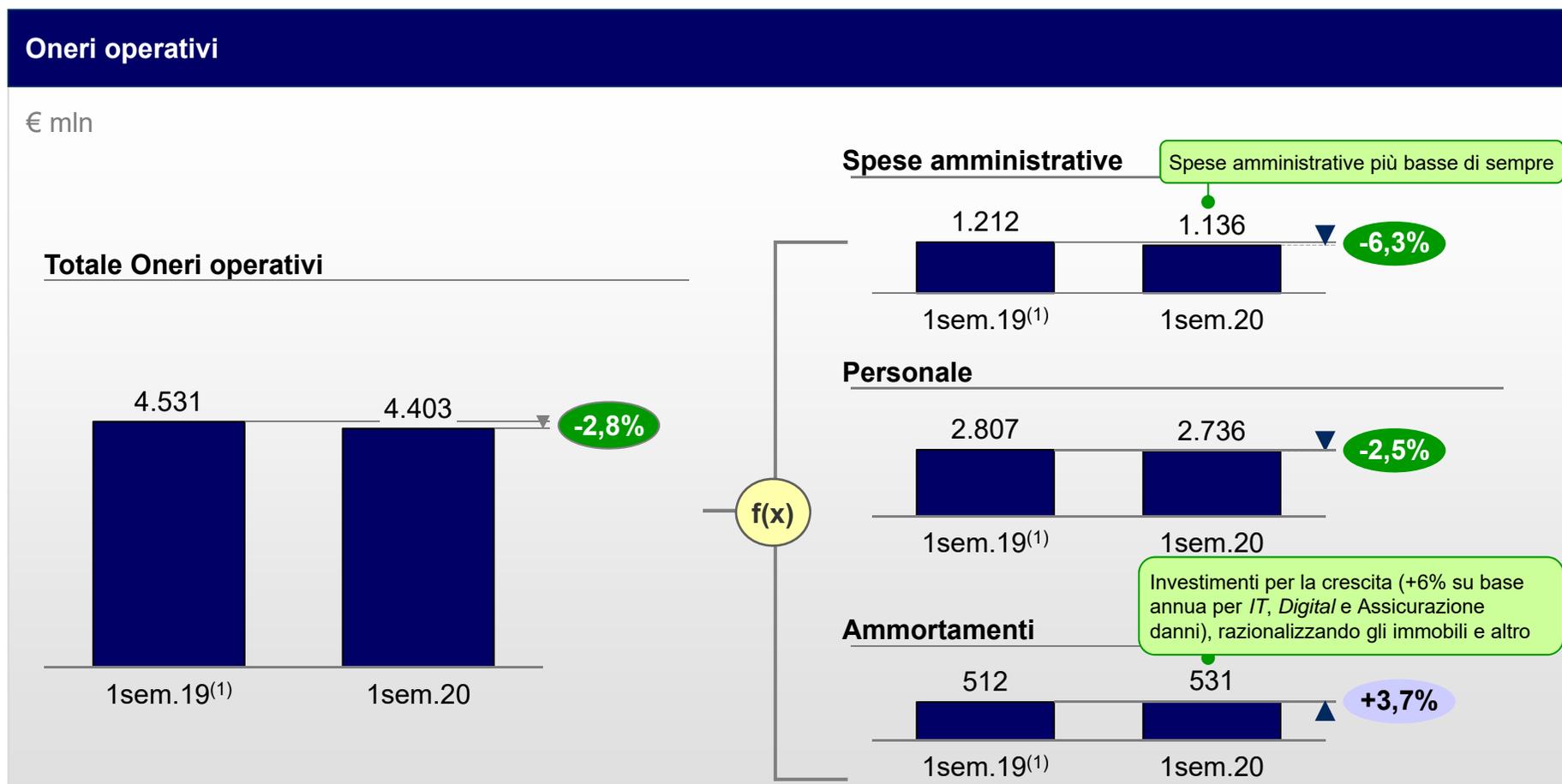
Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Beneficio di ~€80mln dalle misure di copertura delle poste a vista nel 1sem.20, di cui ~€38mln nel 2trim.20

~€1.000mld di Attività finanziarie dei Clienti, con l'incremento di €43mld nel secondo trimestre che alimenterà il motore del *Wealth management*



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

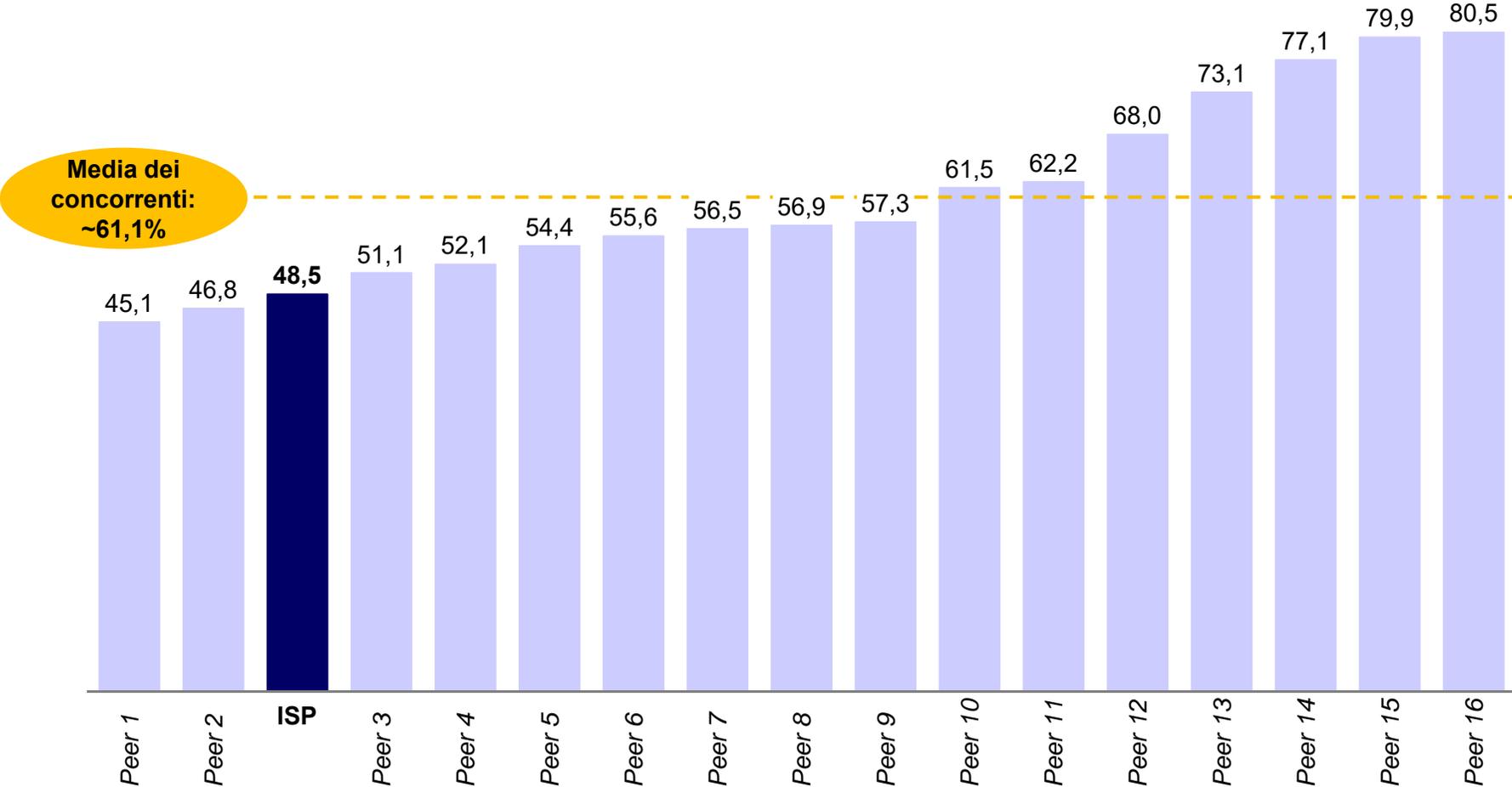


- ISP mantiene un'elevata flessibilità strategica nella gestione dei costi e rimane un *leader per Cost/Income* in Europa
- Riduzione del personale di 2.935 unità su base annuale, di cui 189 nel 2° trimestre 2020
- ~1.900 uscite volontarie addizionali entro giugno 2021 (di cui ~1.400 già uscite il 1° luglio e ~200 entro la fine del 2020) già concordate con i sindacati e già pienamente accantonate
- In aggiunta, ulteriori ~1.000 richieste per uscite volontarie già ricevute e da valutare
- Ulteriore riduzione di filiali anche alla luce della *partnership* strategica Banca 5[®]-SisalPay

(1) Dati riesposti per il deconsolidamento integrale dell'attività di *acquiring* relativa all'accordo Nexi e per tener conto degli effetti sui Costi operativi dell'accordo con Prelios relativo alle gestione delle Inadempienze probabili, nonché dell'acquisizione di RBM Assicurazione Salute

Uno dei migliori *Cost/Income ratio* in Europa

Cost/Income⁽¹⁾
%

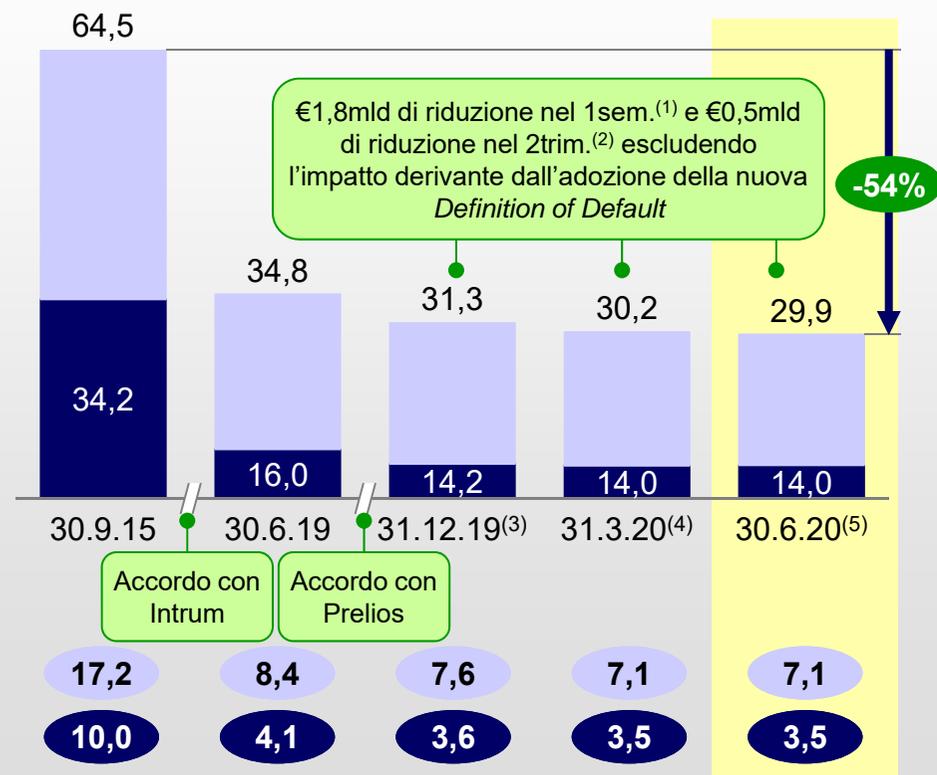


(1) Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Société Générale, Standard Chartered e UBS (dati al 30.6.20); Commerzbank, Crédit Agricole S.A., ING Group e UniCredit (dati al 31.3.20)

Continuo miglioramento della qualità dell'attivo, con *stock di* crediti deteriorati più basso dal 2008 e miglior 1° semestre e 2° trimestre di sempre per flussi lordi

Stock di crediti deteriorati

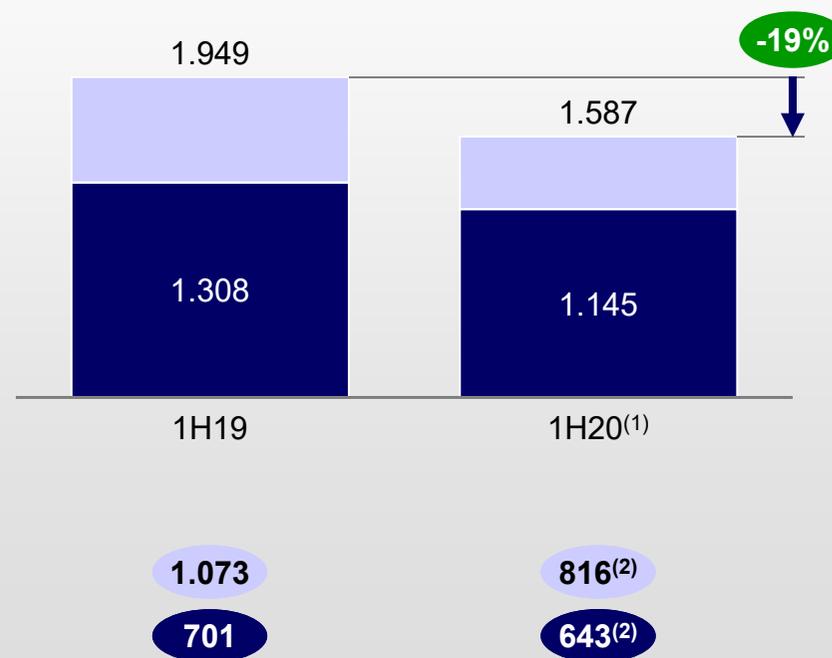
€ mld ■ NPL netti x NPL ratio lordo, % x NPL ratio netto, %



19° trimestre di riduzione continua dei crediti deteriorati senza costi per gli azionisti

Flussi lordi⁽⁶⁾ semestrali di crediti deteriorati da crediti in *bonis*

€ mln ■ Flussi netti⁽⁷⁾ x Flussi lordi in ingresso a crediti deteriorati da crediti in *bonis* nel 2trim., € mln x Flussi netti in ingresso a crediti deteriorati da crediti in *bonis* nel 2trim., € mln



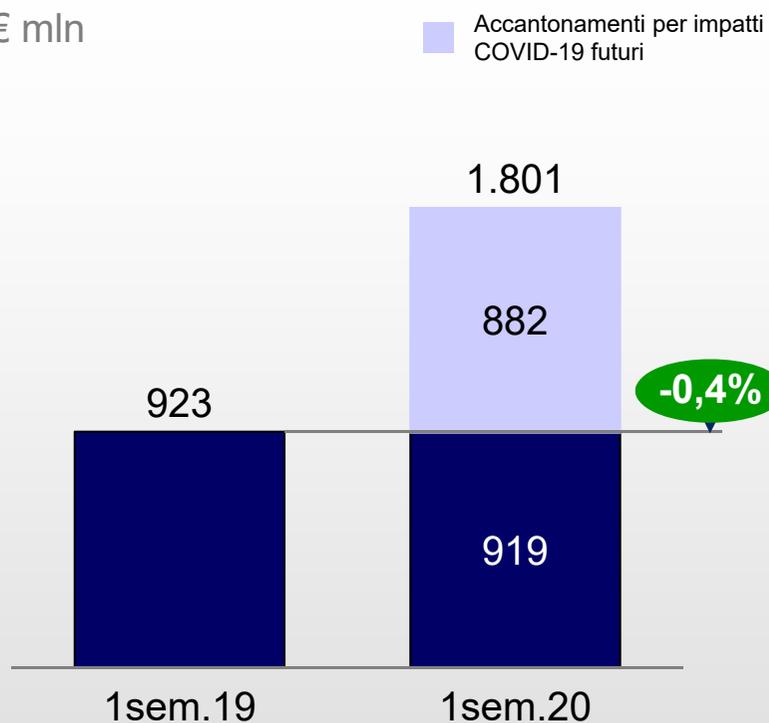
Miglior 1sem.⁽¹⁾ e 2trim.⁽²⁾ di sempre per flussi lordi di crediti deteriorati

(1) Escludendo -€0,3mld l'impatto lordo nel primo semestre derivante dall'adozione della nuova *Definition of Default*, applicata da Novembre 2019
 (2) Escludendo -€0,2mld l'impatto lordo nel secondo trimestre derivante dall'adozione della nuova *Definition of Default*, applicata da Novembre 2019
 (3) Includendo -€0,6mld l'impatto lordo derivante dall'adozione della nuova *Definition of Default*, applicata da Novembre 2019
 (4) Includendo -€0,8mld l'impatto lordo derivante dall'adozione della nuova *Definition of Default*, applicata da Novembre 2019
 (5) Includendo -€0,9mld l'impatto lordo derivante dall'adozione della nuova *Definition of Default*, applicata da Novembre 2019
 (6) Flussi in ingresso a crediti deteriorati (sofferenze, inadempimenti probabili, scaduti e sconfinanti) da crediti in *bonis*
 (7) Flussi in ingresso a crediti deteriorati (sofferenze, inadempimenti probabili, scaduti e sconfinanti) da crediti in *bonis* meno flussi da crediti deteriorati a crediti in *bonis*

Riduzione delle rettifiche nette su crediti escludendo gli accantonamenti per impatti COVID-19 futuri

Rettifiche nette sui crediti

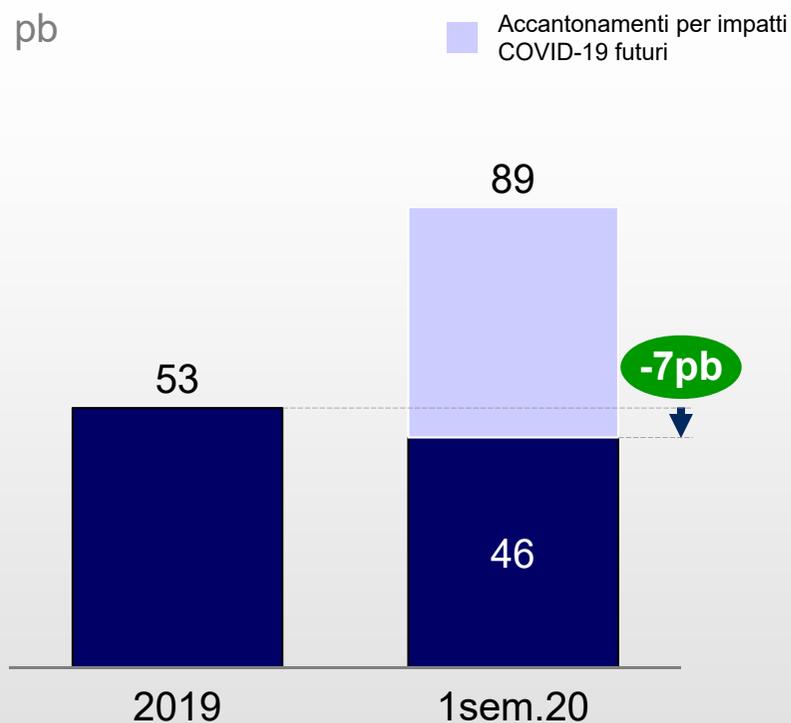
€ mln



Rettifiche nette su crediti in calo dello 0,4% escludendo gli accantonamenti per impatti COVID-19 futuri

Costo del rischio⁽¹⁾

pb



Costo del rischio annualizzato pari a 46pb (vs 53pb nel 2019) escludendo gli accantonamenti per impatti COVID-19 futuri

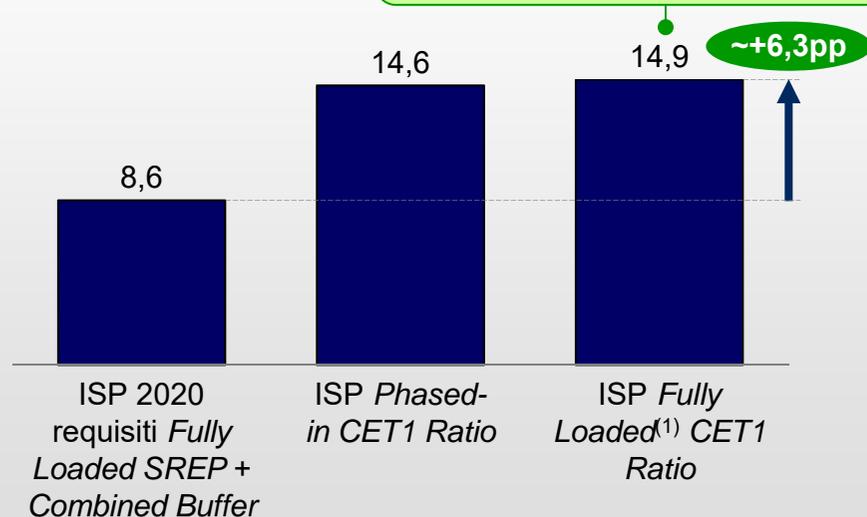
(1) Annualizzato

Patrimonializzazione solida ed in aumento, ben superiore ai requisiti regolamentari

ISP CET1 Ratio vs requisiti SREP + Combined Buffer

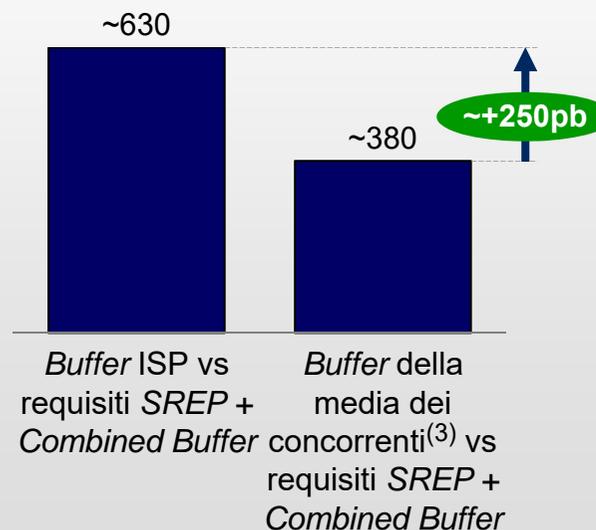
30.6.20, %

Dopo €1,9mld di accantonamenti per i dividendi maturati, basati su un *payout ratio* del 75% per il 2020 come da Piano di Impresa



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

30.6.20, pb



~€18mld di capitale in eccesso⁽²⁾

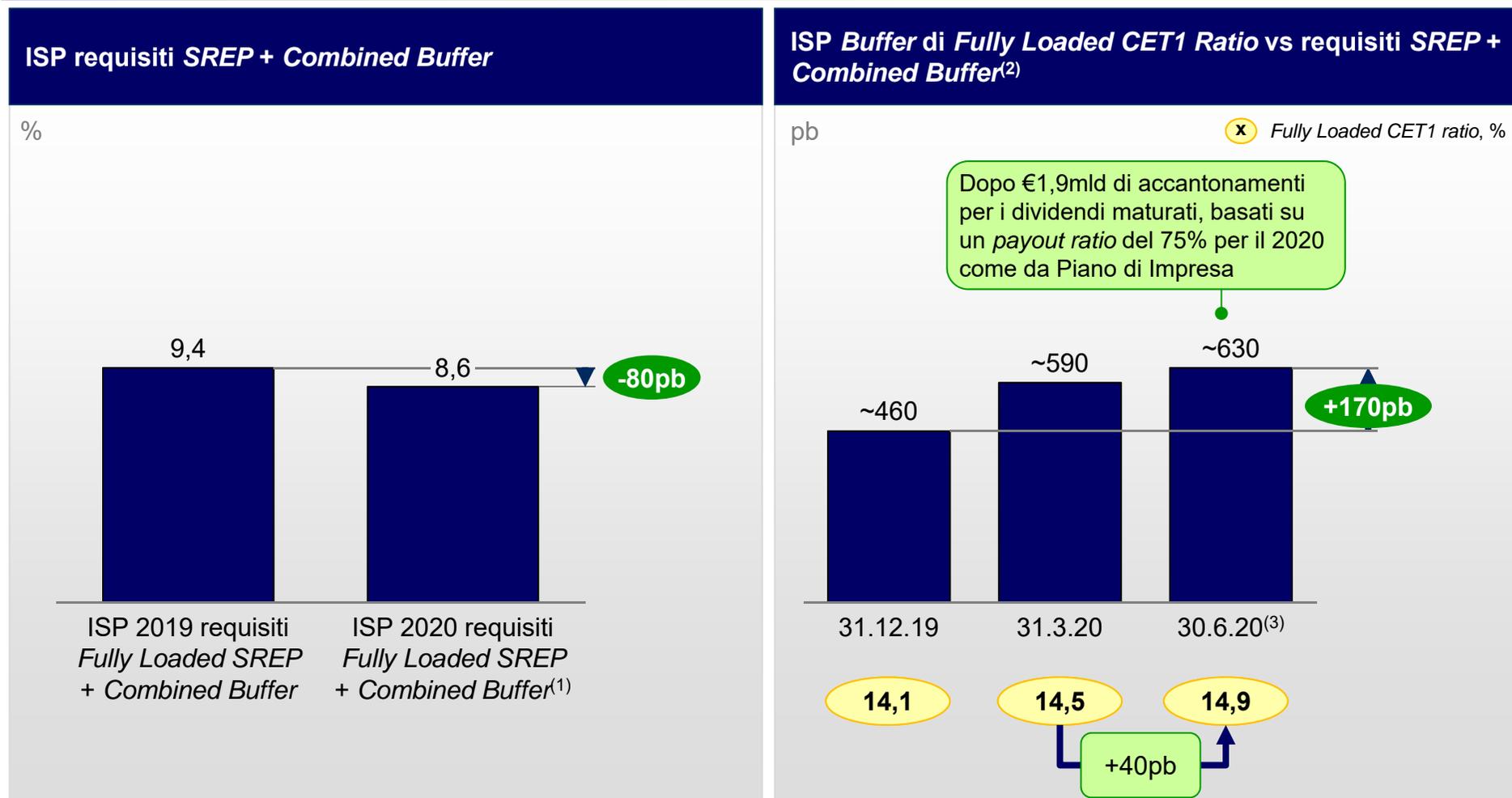
Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 30.6.20 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo nel 1sem.20)

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

(3) Campione: BBVA, BNP Paribas, Deutsche Bank, Nordea, Santander e Société Générale (dati al 30.6.20); Commerzbank, Crédit Agricole Group, ING Group e UniCredit (dati al 31.3.20). Fonte: Presentazione agli Investitori, Comunicati stampa, Conference Calls, dati di bilancio.

Buffer di capitale in aumento vs requisiti regolamentari



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

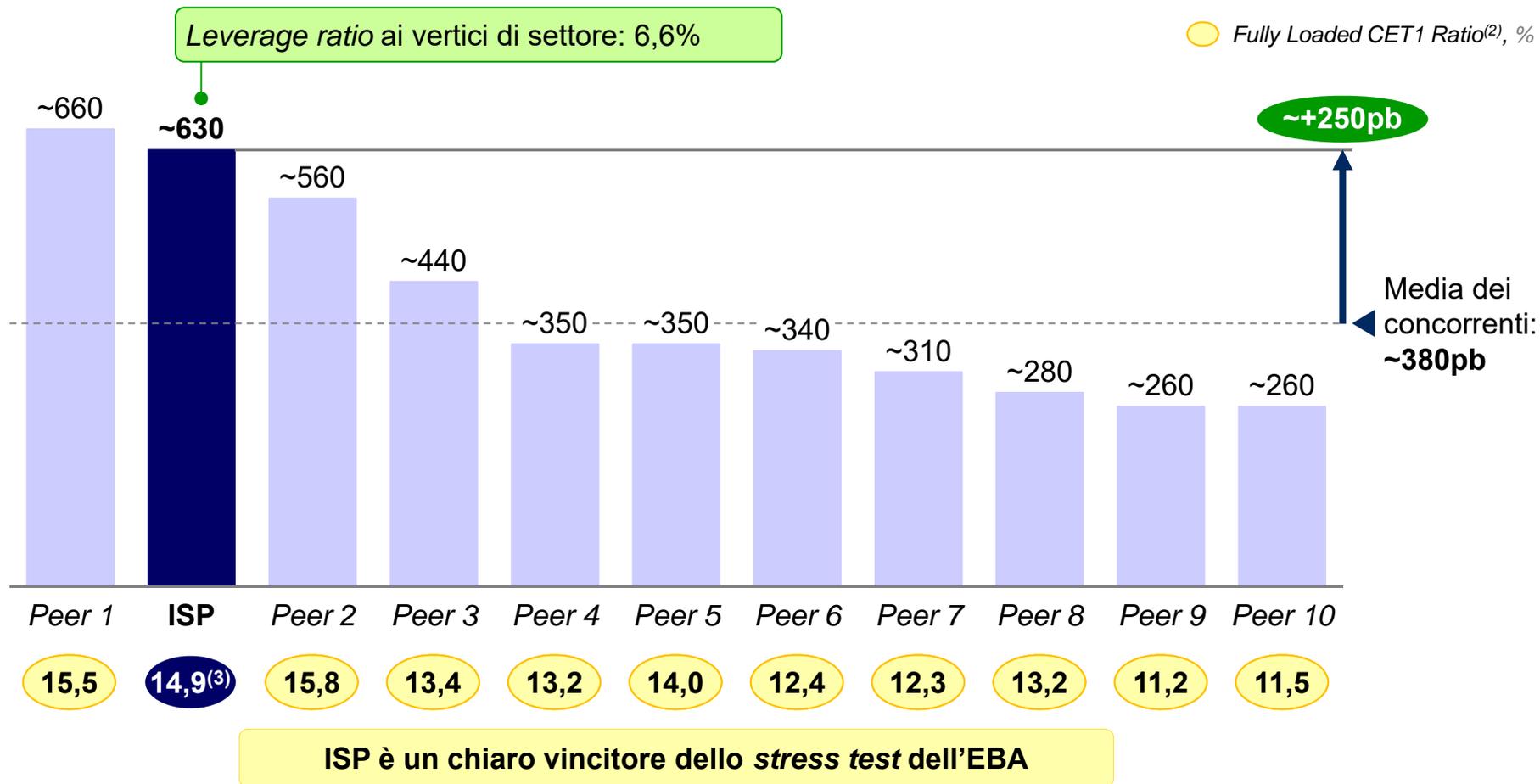
(2) Calcolato come differenza tra il Fully Loaded CET1 Ratio vs requisiti SREP + Combined Buffer

(3) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 30.6.20 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo nel 1sem.20)

Solidità patrimoniale ai vertici di settore

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

pb



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

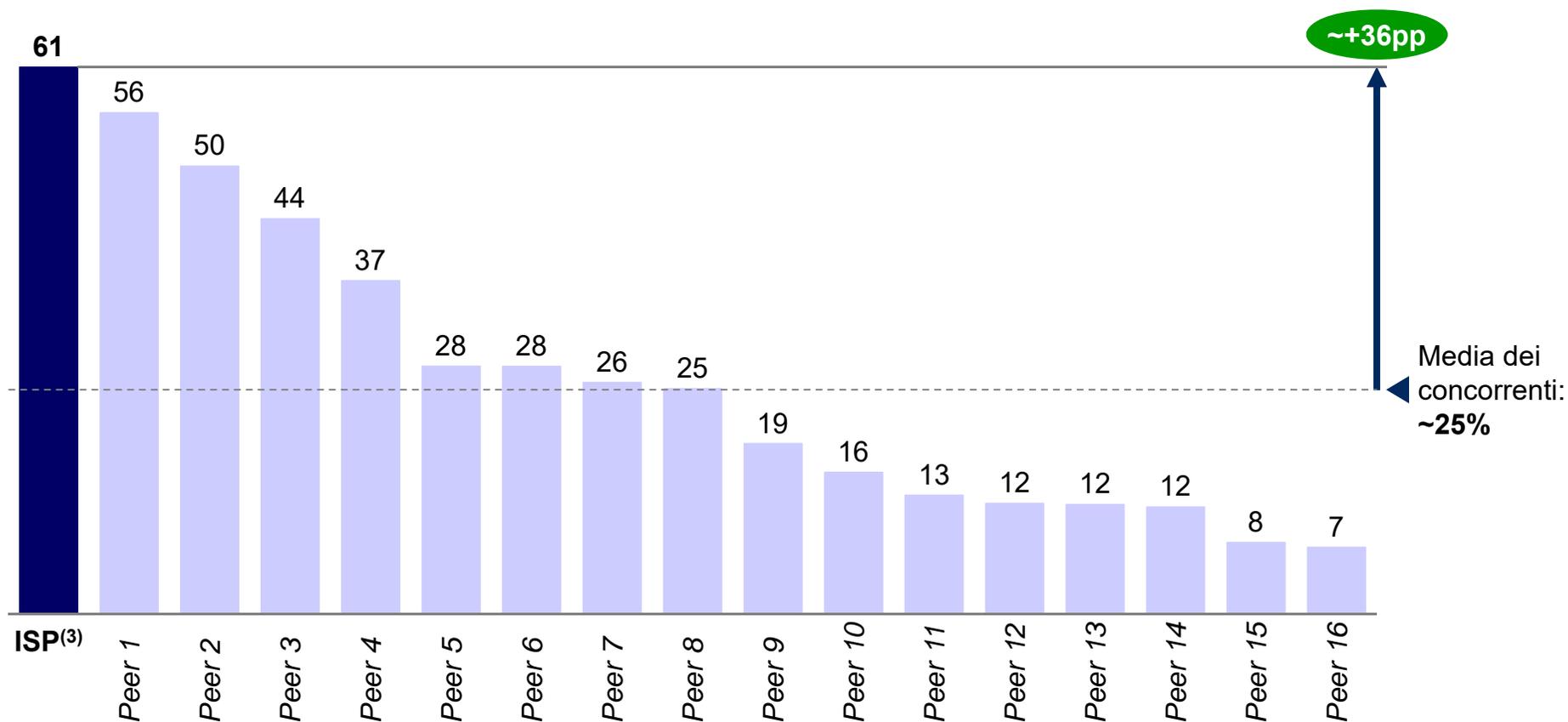
(2) Campione: BBVA, BNP Paribas, Deutsche Bank, Nordea, Santander e Société Générale (dati al 30.6.20); Commerzbank, Crédit Agricole Group, ING Group e UniCredit (dati al 31.3.20). Fonte: Presentazione agli Investitori, Comunicati stampa, Conference Calls, dati di bilancio. Solo banche leader in Europa che hanno comunicato i risultati 2trim.20

(3) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 30.6.20 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo nel 1sem.20)

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

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

%



Più di €220mld di totale attivi finanziari liquidi⁽⁴⁾ con LCR e NSFR ben al di sopra del 100%

(1) *Fully Loaded CET1*. Campione: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Santander, Société Générale, Standard Chartered e UBS (dati al 30.6.20). Commerzbank, Crédit Agricole Group, ING Group e UniCredit (dati al 31.3.20)

(2) Totale attivi illiquidi include crediti deteriorati netti, attivi di Livello 2 e di Livello 3. Campione: Barclays, BNP Paribas, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Lloyds Banking Group, Nordea, Société Générale, Standard Chartered e UBS (dati al 30.6.20); BBVA e Santander (crediti deteriorati netti al 30.6.20 e attivi di Livello 2 e di Livello 3 al 31.12.19); Commerzbank, Crédit Agricole Group, ING Group e UniCredit (crediti deteriorati netti al 31.3.20 e attivi di Livello 2 e di Livello 3 al 31.12.19)

(3) 56% includendo l'effetto della rivalutazione del Patrimonio immobiliare, artistico, culturale e storico

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

Agenda

ISP sta gestendo con successo un contesto sfidante

1° semestre 2020: un semestre eccellente

Combinazione con UBI Banca

Considerazioni finali

I risultati dell'Offerta Pubblica di Acquisto e Scambio sulle azioni UBI Banca confermano il completo successo dell'Operazione

- **1.031.958.027 azioni ordinarie di UBI Banca sono state oggetto dello Scambio, pari al ~90,20% delle Azioni UBI Banca oggetto dell'Offerta e ~90,18% del capitale sociale di UBI Banca**
- **ISP ha raggiunto una partecipazione pari al ~91,01% del capitale sociale di UBI Banca**
- **Alle azioni portate in adesione all'Offerta ISP pagherà il seguente Corrispettivo:**
 - Corrispettivo in azioni: un totale di **1.754.328.645 azioni ordinarie ISP di nuova emissione**, corrispondenti al **~9,1% del capitale sociale di ISP post Aumento di Capitale (fully diluted)**
 - Corrispettivo in denaro: un importo complessivo di **~€588mln (€0,57 per azione)**
- **ISP ha superato la condizione soglia percentuale del 66,67% del capitale sociale di UBI Banca, consentendo di:**
 - **Detenere il controllo dell'Assemblea Straordinaria di UBI Banca**
 - **Avviare e completare il processo di fusione per incorporazione di UBI Banca in Intesa Sanpaolo, che consentirà il pieno raggiungimento degli obiettivi strategici della combinazione e quindi la massima creazione di valore attraverso la generazione di ~€700mln di sinergie annue pre-tasse a regime**
 - **Procedere con la cessione delle filiali a BPER Banca il prima possibile**
 - **Utilizzare il goodwill negativo pari a ~€2,8mld⁽¹⁾ a copertura degli oneri di integrazione e per accelerare la riduzione dei crediti deteriorati**

(1) Calcolato sul prezzo dell'azione ISP al 31.7.20. Al netto dell'impatto dell'Accordo con BPER Banca per la cessione di una parte delle filiali e delle relative attività e passività per affrontare preventivamente le tematiche Antitrust. La determinazione effettiva del goodwill negativo risulterà all'esito della procedura di Purchase Price Allocation prevista dal principio contabile IFRS3

Il Gruppo risultante dall'Operazione avrà circa €1.100mld di Attività Finanziarie della Clientela

	INTESA  SANPAOLO	UBI  Banca	Entità aggregata dopo la cessione delle filiali secondo l'accordo con l'Antitrust ⁽²⁾ , prima delle sinergie e delle azioni sulla qualità dell'attivo
	Oggi ⁽¹⁾	Oggi	
Conto economico - 2019 (€ mld)			
Proventi operativi netti	18,2	3,6	~21
Costi operativi	(9,4)	(2,2) ⁽³⁾	~(11)
Qualità dell'attivo – 2019 (€ mld)			
Impieghi netti a Clientela	395,2	84,8	453,4
Crediti deteriorati netti ⁽⁴⁾	14,2	4,2	17,3
<i>NPL ratio lordo</i>	7,6%	7,8%	7,7%
<i>NPL Coverage</i>	54,6%	39,0%	52,4%
Attività finanziarie della clientela – 2019 (€ mld)			
Attività Finanziarie della Clientela ⁽⁵⁾	960,8	196,9	1.092,8
- di cui Raccolta Diretta Bancaria	425,5	95,4	490,8
- di cui Raccolta Indiretta	534,5	101,5	601,2
- di cui Risparmio Gestito ⁽⁶⁾	358,1	73,1	406,0

**57,2%
includendo
~€1,8mld di
accantonamenti
aggiuntivi**

L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati riesposti per il deconsolidamento integrale dell'attività di *acquiring* relativa all'accordo Nexi e per tener conto degli effetti sui Costi operativi dell'accordo con Prelios relativo alle gestione delle Inadempienze probabili nonché dell'acquisizione di RBM Assicurazione Salute

(2) Stime preliminari

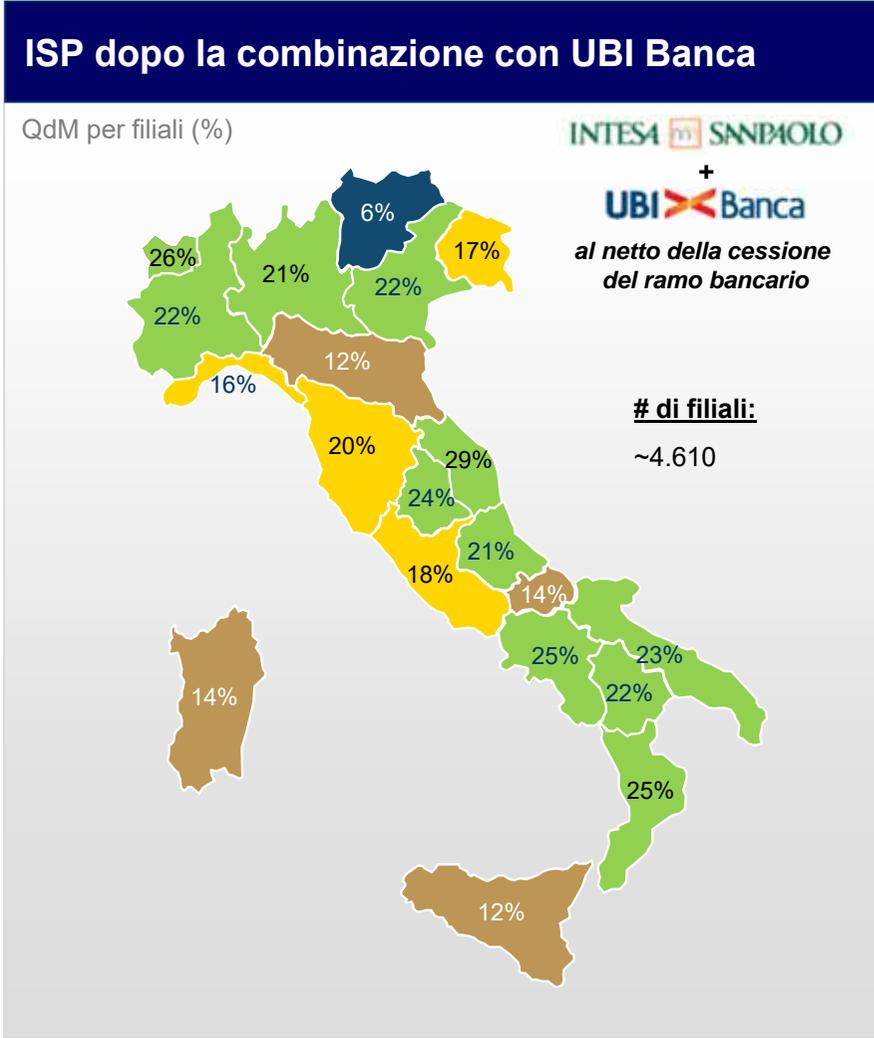
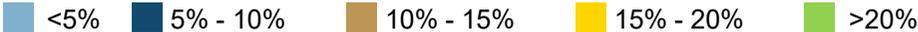
(3) Escludendo i Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario

(4) Sofferenze (*Bad Loans*), Inadempienze probabili (*Unlikely to Pay*) e Scaduti e sconfinanti (*Past Due*)

(5) Al netto delle duplicazioni tra Raccolta Diretta e Raccolta Indiretta della clientela

(6) Valori del Risparmio Gestito includono Bancassurance

Creazione di un campione nazionale, con un forte posizionamento nelle regioni più ricche del Paese...

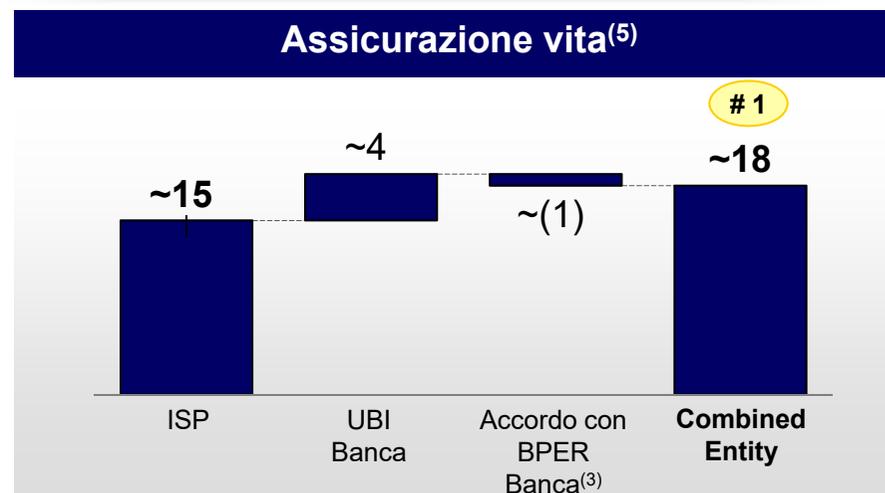
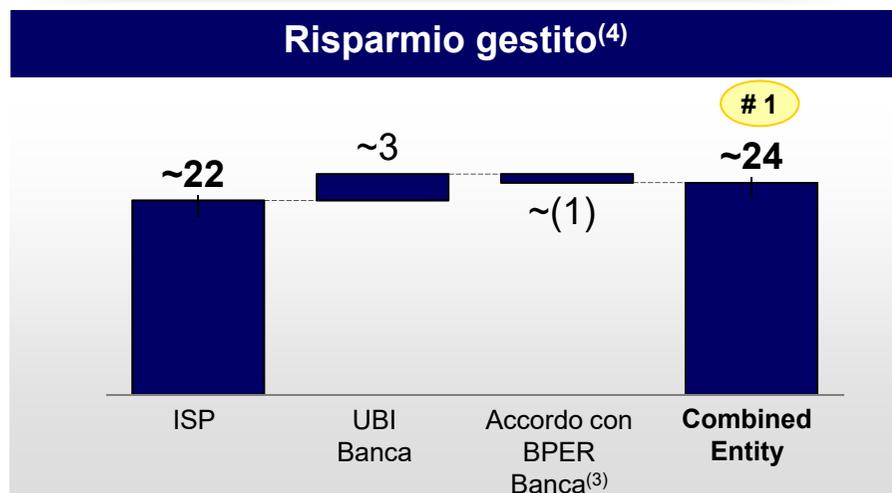
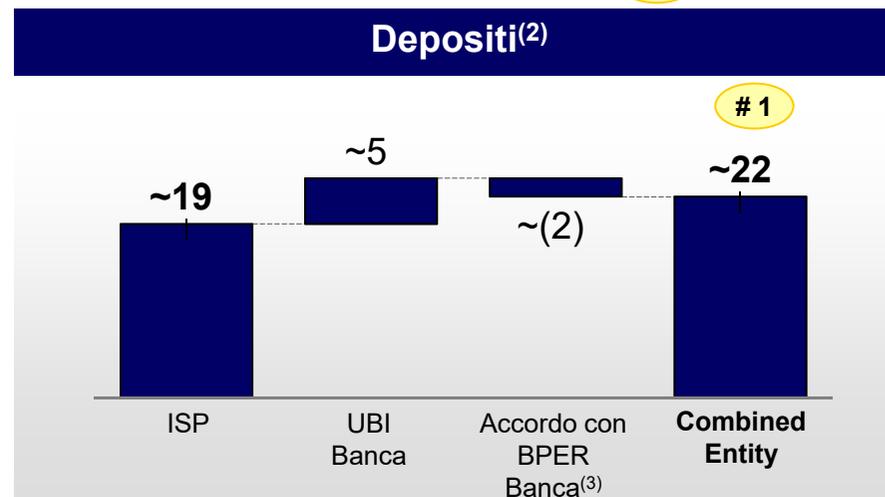
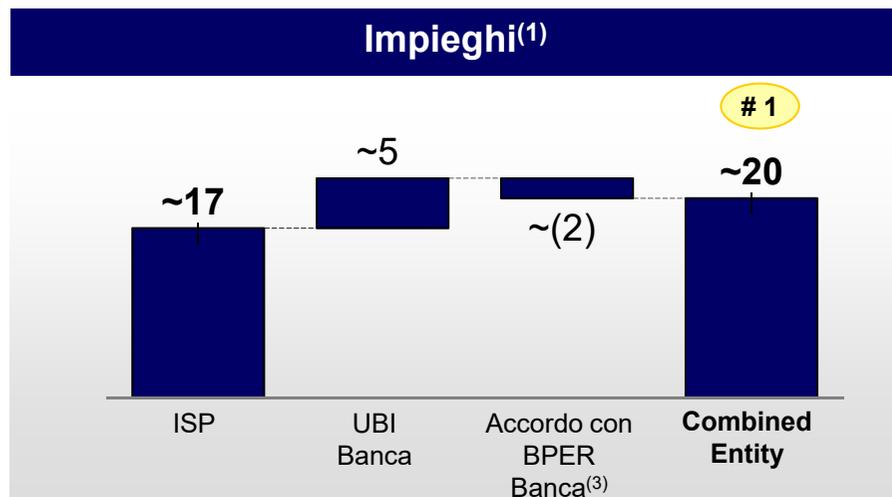


Note: Stime preliminari
Fonte: Banca d'Italia, marzo 2020

... con una elevata quota di mercato sui diversi prodotti...

Quote di mercato, stime, %

Ranking in Italia



(1) Dati di giugno 2020 per ISP, marzo 2020 per UBI Banca

(2) Includendo *bonds*; dati di giugno 2020 per ISP, marzo 2020 per UBI Banca

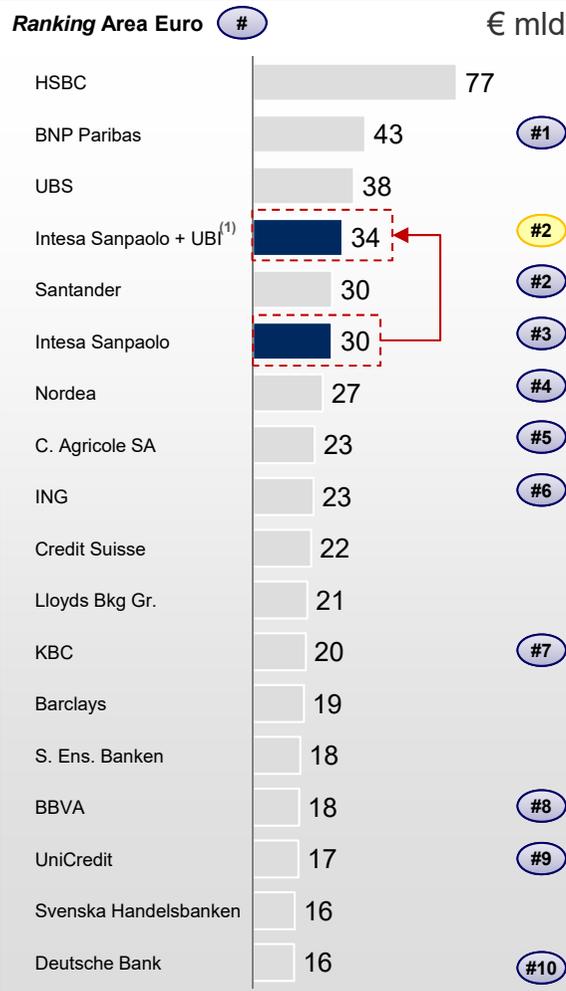
(3) Stime preliminari

(4) Fondi comuni; dati di marzo 2020

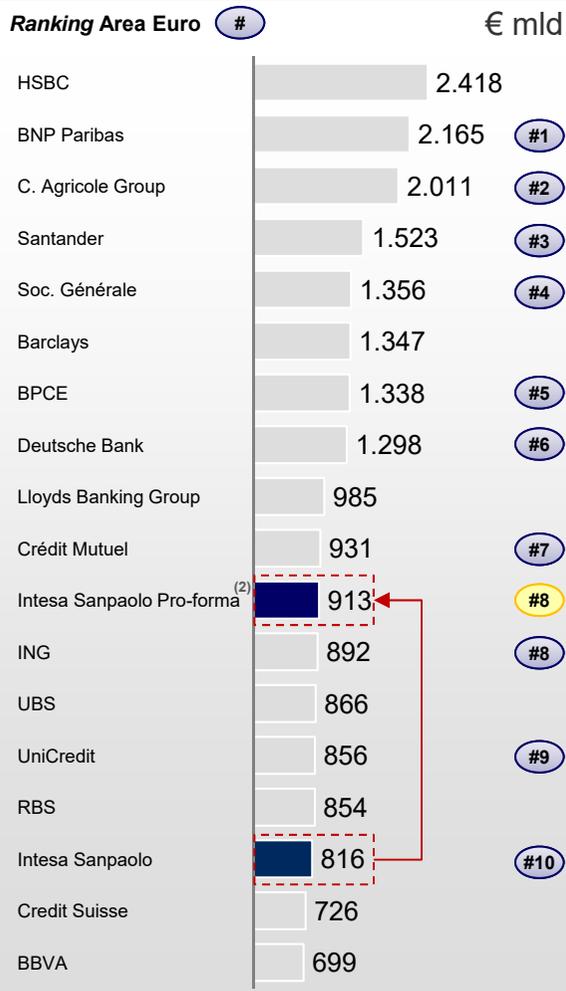
(5) Basato sui premi 2019 come pubblicato da ANIA (Associazione Nazionale fra le Imprese Assicuratrici)

... e dimensioni comparabili con i principali gruppi europei per capitalizzazione di borsa, volumi e proventi operativi

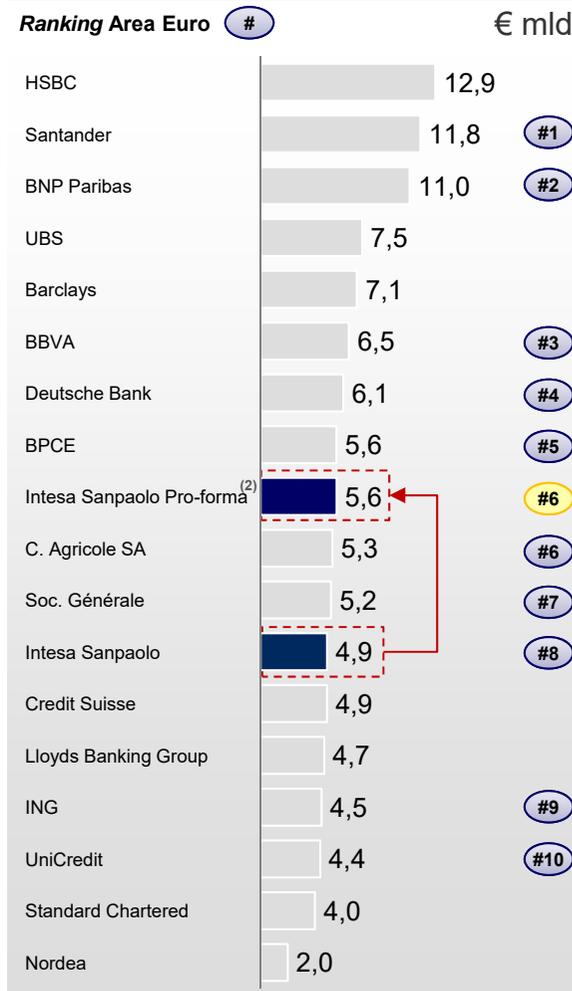
Principali banche europee Ranking per Capitalizzazione di Borsa (31.7.20)



Principali banche europee Ranking per Totale attivo (2019)



Principali banche europee Ranking per Proventi operativi (1trim.20)



Un campione nazionale in grado di competere con successo a livello europeo

(1) Calcolato come somma della capitalizzazione di Borsa di ISP e UBI Banca al 31.7.20; Fonte: Bloomberg
 (2) ISP + UBI Banca (al netto del Ramo oggetto dell'Accordo con l'Antitrust per la vendita di una parte delle filiali e delle relative attività e passività)

Il nuovo Gruppo risultante dall'unione con UBI Banca sarà capace di offrire un'attraente proposizione di valore per tutti gli *stakeholder*...

Leader europeo con un modello di *business* resiliente e diversificato

Significativa generazione di sinergie (~€700mIn all'anno pre-tasse) senza impatti sociali e basso *execution risk*

Goodwill negativo di ~€2,8mld⁽¹⁾ derivante dall'operazione a copertura completa dei costi di integrazione (~€1,3mld pre-tasse, ~€0,9mld al netto delle tasse) e Rettifiche su crediti addizionali per accelerare la riduzione dei crediti deteriorati (~€1,8mld pre-tasse, ~€1,2mld al netto delle tasse)

Accelerazione nella riduzione dei crediti deteriorati, senza costi per gli azionisti: nel 2021, prevista la cessione di ~€4mld di crediti deteriorati lordi di UBI Banca, costituiti dalle posizioni con elevata copertura

Payout ratio del 75% nel 2020⁽²⁾ e 70% nel 2021

Solida patrimonializzazione (*Common Equity*⁽³⁾ ratio minimo del 13%⁽⁴⁾, anche tenendo conto della potenziale distribuzione cash da riserve alla luce del Risultato netto 2019 allocato a riserve, soggetta all'approvazione della BCE⁽⁴⁾)

Risultato netto previsto non inferiore a ~€5mld a partire dal 2022

Dopo il 2021, remunerare gli azionisti pur mantenendo una solida patrimonializzazione

(1) Calcolato sul prezzo dell'azione ISP al 31.7.20. Al netto dell'impatto dell'Accordo con BPER Banca per la cessione di una parte delle filiali e delle relative attività e passività per affrontare preventivamente le tematiche Antitrust. La determinazione effettiva del *goodwill negativo* risulterà all'esito della procedura di *Purchase Price Allocation* prevista dal principio contabile IFRS3

(2) Esclusa la componente del risultato netto generata dal *goodwill negativo* non allocato alla copertura dei costi di integrazione e all'accelerazione della riduzione dei crediti deteriorati

(3) Pro-forma Basilea 3 a regime (considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mIn - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete e l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse). CET1 ratio *fully phased in* >12.0%

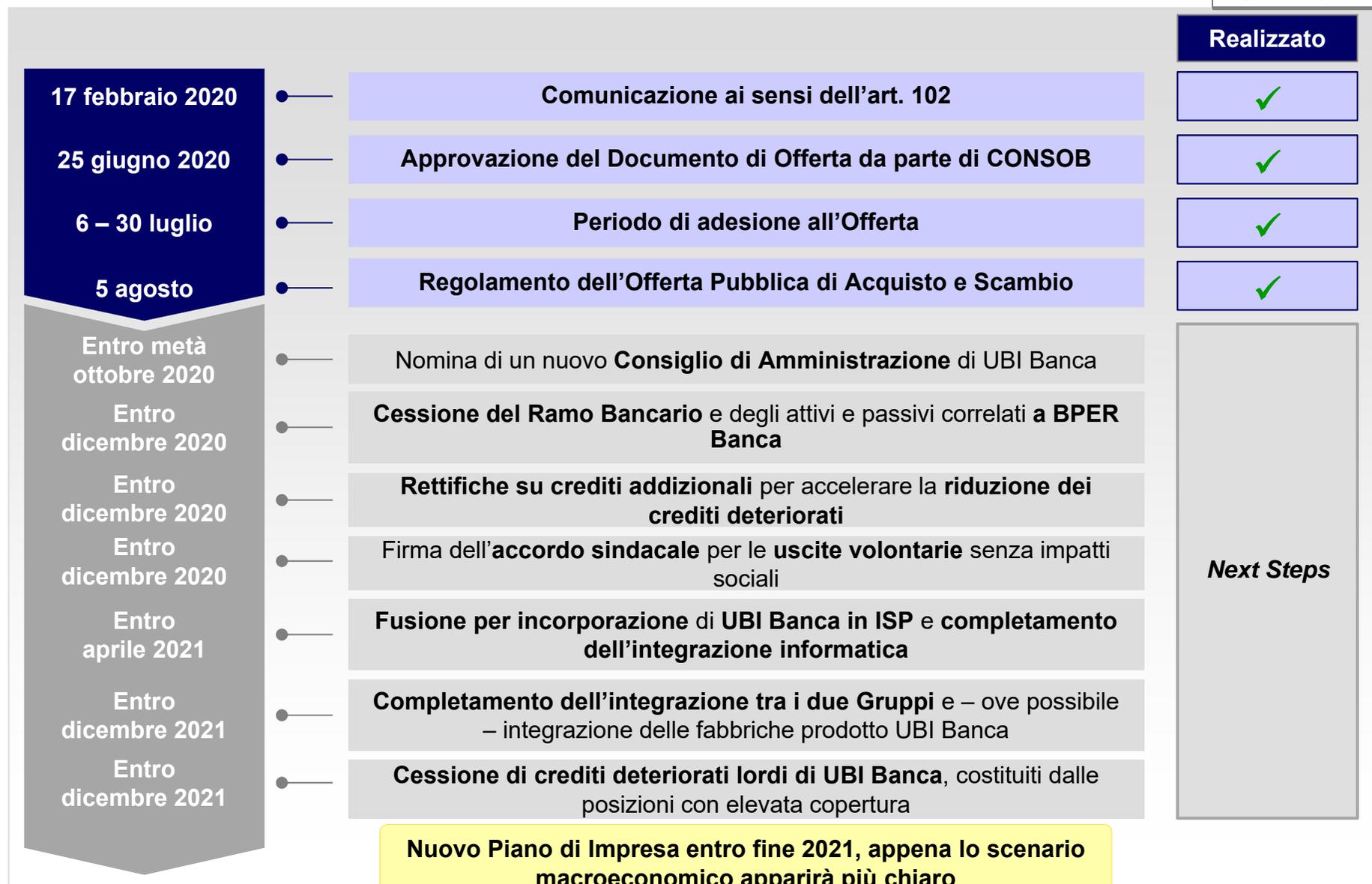
(4) Dopo il 1.1.21

... con una attenzione particolare al territorio e alle comunità, ai Clienti e alle persone del Gruppo UBI Banca

Territorio e comunità	Istituzione dei Consigli del Territorio : "cabine di regia" per il coordinamento degli interventi formati da esponenti della banca e personalità di spicco del tessuto locale
	Creazione di un centro di eccellenza a Pavia per l'agricoltura e l'allevamento che coordinerà tutte le attività del Gruppo in questo settore
	Valorizzazione del brand UBI Banca nei territori di riferimento se con analisi di gradimento rivolta ai clienti dovesse risultare migliore di ISP
	Stipula di accordi a beneficio delle comunità locali : patrimonio immobiliare e artistico, erogazioni al territorio, innovazione e ricerca scientifica, <i>welfare</i> , <i>social housing</i> , assistenza sanitaria...
	Pieno coinvolgimento delle Fondazioni territoriali UBI Banca negli interventi di ISP a favore delle comunità locali e del territorio e valorizzazione del loro ruolo negli interventi di ISP nel sociale e nella cultura
	Costituzione di una Impact Bank leader , con una nuova unità basata a Brescia, Bergamo e Cuneo (gli interventi nel campo della Sostenibilità e del sostegno sociale al territorio previsti da UBI Banca <i>standalone</i> saranno raddoppiati)
Clienti	€10mld di ulteriori erogazioni di credito all'anno nel triennio 2021-2023, senza nessuna riduzione del credito concesso ai clienti comuni
	Creazione di 4 nuove Direzioni regionali a Bergamo, Brescia, Cuneo e Bari , ciascuna con una rete di circa 300-400 filiali ad elevata autonomia creditizia e autonomia gestionale : facoltà di credito fino a €50mln per ogni responsabile di Direzione regionale, autonomia di spesa e di gestione delle risorse
Persone	Assunzioni di 2.500 giovani (assunzione di un giovane ogni due uscite volontarie) per oltre la metà nei territori di Bergamo, Brescia, Pavia, Cuneo e nel Sud Italia
	Valorizzazione delle persone di UBI Banca nelle diverse Divisioni e Funzioni di governo, ad esempio: i responsabili delle nuove Direzioni regionali (Bergamo, Brescia, Cuneo e Bari) e del centro di eccellenza per l'agricoltura (Pavia) saranno di emanazione UBI Banca; mantenimento del personale di UBI Banca nei territori di appartenenza senza alcun impatto sociale
	Programma per lo sviluppo dei talenti che coinvolgerà ~300 persone provenienti da UBI Banca (~100 in più rispetto alla sola UBI Banca)

ISP ha pienamente rispettato la tempistica prevista per l'Offerta e ha già pianificato i prossimi passi per l'integrazione di UBI Banca

NON ESAUSTIVO



Agenda

ISP sta gestendo con successo un contesto sfidante

1° semestre 2020: un semestre eccellente

Combinazione con UBI Banca

Considerazioni finali

ISP è ben preparata per affrontare un contesto sfidante

ISP è ben preparata per un contesto sfidante:

- **Patrimonializzazione e leverage** ai vertici di settore, solida posizione di **liquidità**
- **~€880mln** di **accantonamenti** nel 1° semestre per futuri impatti legati al COVID-19
- **Basso stock di crediti deteriorati**, con **copertura robusta** pari al 53,1%
- Un **modello di business** ben diversificato e resiliente
- Elevata **flessibilità strategica nella gestione dei costi**, con un *Cost/Income ratio* al 48,5%

ISP ha conseguito un 1° semestre eccellente:

- **Miglior Risultato netto dal 2008** (già raggiunto l'86% dell'obiettivo minimo di Risultato netto per il 2020 pari a ~€3mld)
- **Miglior Risultato netto del 2° trimestre di sempre**
- **Crescita del Risultato della gestione operativa**, grazie a ricavi stabili e riduzione dei costi
- **Il miglior 1° semestre e 2° trimestre di sempre in termini di flusso di crediti deteriorati lordi**

▪ **Redditività ai vertici di settore con:**

- Almeno ~€3mld di Risultato netto nel 2020 ipotizzando un costo del rischio di ~90pb, senza considerare la combinazione con UBI Banca
- Almeno ~€3,5mld di Risultato netto nel 2021 ipotizzando un costo del rischio di ~70pb, senza considerare la combinazione con UBI Banca

- **Solida patrimonializzazione** (*Common Equity*)⁽¹⁾ *ratio* minimo del 13%⁽²⁾, anche tenendo conto della potenziale distribuzione *cash* da riserve alla luce del Risultato netto 2019 allocato a riserve, soggetta all'approvazione della BCE⁽²⁾

- **Payout ratio** al 75% nel 2020 e al 70% nel 2021⁽³⁾

- In aggiunta alla distribuzione di dividendi *cash* da Utile netto del 2020, ISP intende ottenere l'approvazione della BCE per una **distribuzione cash da riserve** nel 2021 alla luce dell'Utile netto 2019 allocato a riserve nel 2020

La combinazione con UBI Banca aggiunge ulteriore valore, migliorando la qualità dell'attivo e creando importanti sinergie senza oneri sociali e con un rischio di *execution* molto basso dato l'eccellente *track record* di ISP nella gestione delle integrazioni in Italia

(1) Pro-forma Basilea 3 a regime (considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete e l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse). *CET1 ratio fully phased in* >12%

(2) Dopo il 1.1.21

(3) Senza considerare la combinazione con UBI Banca. Si applicano gli stessi *payout ratio* quando si considera la combinazione con UBI Banca escludendo per il 2020 la componente del Risultato netto generata dal *goodwill* negativo non allocato alla copertura dei costi di integrazione e all'accelerazione della riduzione dei crediti deteriorati



Risultati 1sem.20

Informazioni di
dettaglio

Principali dati di Conto Economico e Stato Patrimoniale

€ mln

	1sem.20		30.6.20
Proventi operativi netti	9.075	Impieghi a Clientela	403.337
Costi operativi	(4.403)	Attività Finanziarie della Clientela ⁽¹⁾	962.413
<i>Cost/Income ratio</i>	48,5%	di cui Raccolta Diretta Bancaria	437.806
Risultato della gestione operativa	4.672	di cui Raccolta Diretta Assicurativa e Riserve Tecniche	163.903
Risultato corrente lordo	3.859	di cui Raccolta Indiretta	523.454
Risultato netto	2.566	- <i>Risparmio Gestito</i>	350.689
		- <i>Risparmio Amministrato</i>	172.765
		RWA	295.973

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

Agenda

Dettaglio Risultati Economici Consolidati

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'Attivo

Risultati Divisionali e Altre Informazioni

1° sem.20 vs 1° sem.19: Risultato netto a €2,6mld, il miglior risultato del 1° semestre dal 2008

€ mln

	1sem.19 pro-forma ⁽¹⁾	1sem.20	Δ%
Interessi netti	3.517	3.497	(0,6)
Commissioni nette	3.830	3.588	(6,3)
Risultato dell'attività assicurativa	627	736	17,4
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	1.092	1.257	15,1
Altri proventi (oneri) operativi netti	9	(3)	n.s.
Proventi operativi netti	9.075	9.075	0,0
Spese del personale	(2.807)	(2.736)	(2,5)
Spese amministrative	(1.212)	(1.136)	(6,3)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(512)	(531)	3,7
Costi operativi	(4.531)	(4.403)	(2,8)
Risultato della gestione operativa	4.544	4.672	2,8
Rettifiche di valore nette su crediti	(923)	(1.801) ⁽²⁾	95,1
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(67)	(157)	134,3
Altri proventi (oneri) netti	7	(18)	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	41	1.163	n.s.
Risultato corrente lordo	3.602	3.859	7,1
Imposte sul reddito	(981)	(874)	(10,9)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(52)	(50)	(3,8)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(68)	(50)	(26,5)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(242)	(277) ⁽³⁾	14,5
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	7	(42)	n.s.
Risultato netto	2.266	2.566	13,2

(0,4)% escludendo ~€880mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati riesposti per il deconsolidamento integrale dell'attività di *acquiring* relativa all'accordo Nexi e per tener conto degli effetti sui Costi operativi dell'accordo con Prelios relativo alle gestione delle Inadempienze probabili, nonché dall'acquisizione di RBM Assicurazione Salute

(2) Include ~€880mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19

(3) €394mln pre-tasse di cui Oneri per il Fondo di Risoluzione per €254mln pre-tasse (€175mln al netto delle tasse), costo stimato per l'intero anno completamente speso e €86mln pre-tasse (€58mln al netto delle tasse) di contributo aggiuntivo al Fondo di Risoluzione Nazionale

2° trim. vs 1° trim.: Risultato netto a €1,4mld, il miglior 2° trimestre di sempre

€ mln

	1trim.20 pro-forma ⁽¹⁾	2trim.20	Δ%
Interessi netti	1.747	1.750	0,2
Commissioni nette	1.844	1.744	(5,4)
Risultato dell'attività assicurativa	369	367	(0,5)
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	994	263	(73,5)
Altri proventi (oneri) operativi netti	(15)	12	n.s.
Proventi operativi netti	4.939	4.136	(16,3)
Spese del personale	(1.356)	(1.380)	1,8
Spese amministrative	(553)	(583)	5,4
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(264)	(267)	1,1
Costi operativi	(2.173)	(2.230)	2,6
Risultato della gestione operativa	2.766	1.906	(31,1)
Rettifiche di valore nette su crediti	(403)	(1.398) ⁽²⁾	246,9
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(419)	262 ⁽³⁾	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	3	(21)	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	29	1.134	n.s.
Risultato corrente lordo	1.976	1.883	(4,7)
Imposte sul reddito	(561)	(313)	(44,2)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(15)	(35)	133,3
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(26)	(24)	(7,7)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(191)	(86) ⁽⁴⁾	(55,0)
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(32)	(10)	(68,8)
Risultato netto	1.151	1.415	22,9

+28,0% escludendo ~€880mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati riesposti per tener conto dell'acquisizione di RBM Assicurazione Salute

(2) Include ~€880mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19

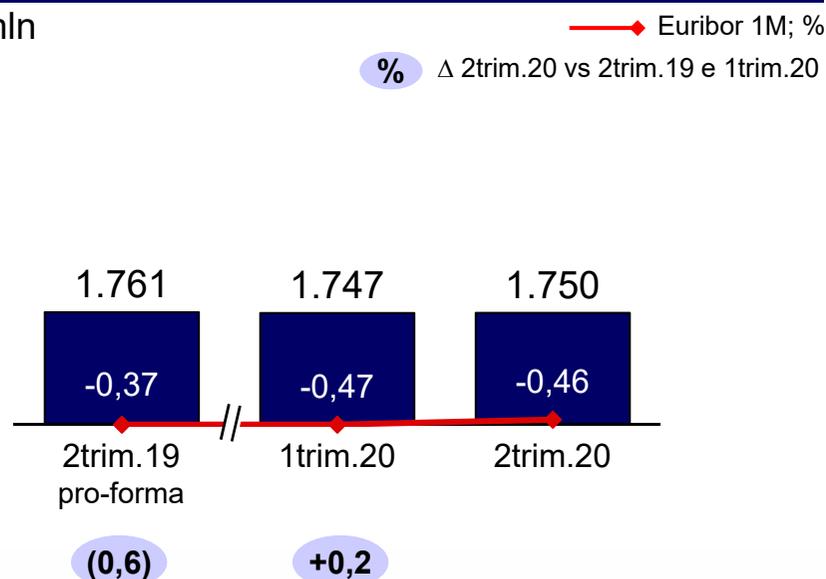
(3) Include la ripresa di ~€300mln accantonati nel 1trim.20 per futuri impatti da COVID-19

(4) €121mln pre-tasse di cui €86mln pre-tasse (€58mln al netto delle tasse) di contributo addizionale al Fondo di Risoluzione Nazionale

Interessi netti: in leggera crescita su base trimestrale nonostante i tassi di mercato ai minimi storici

Analisi Trimestrale

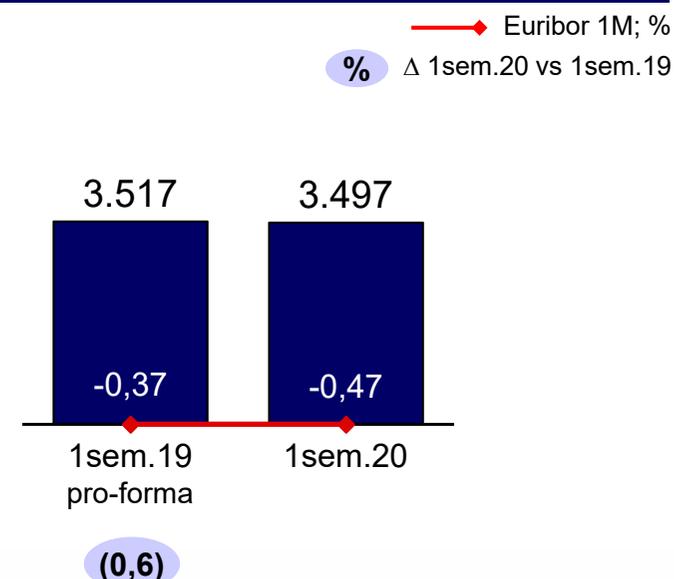
€ mln



- In leggera crescita vs 1trim. nonostante i tassi di mercato ai minimi storici
- Raccolta diretta media da clientela in crescita del 3,6% vs 1trim. (+4,0% vs 2trim.19)
- Impieghi medi a clientela in crescita del 2,5% vs 1trim. (+6,5% vs 2trim.19)

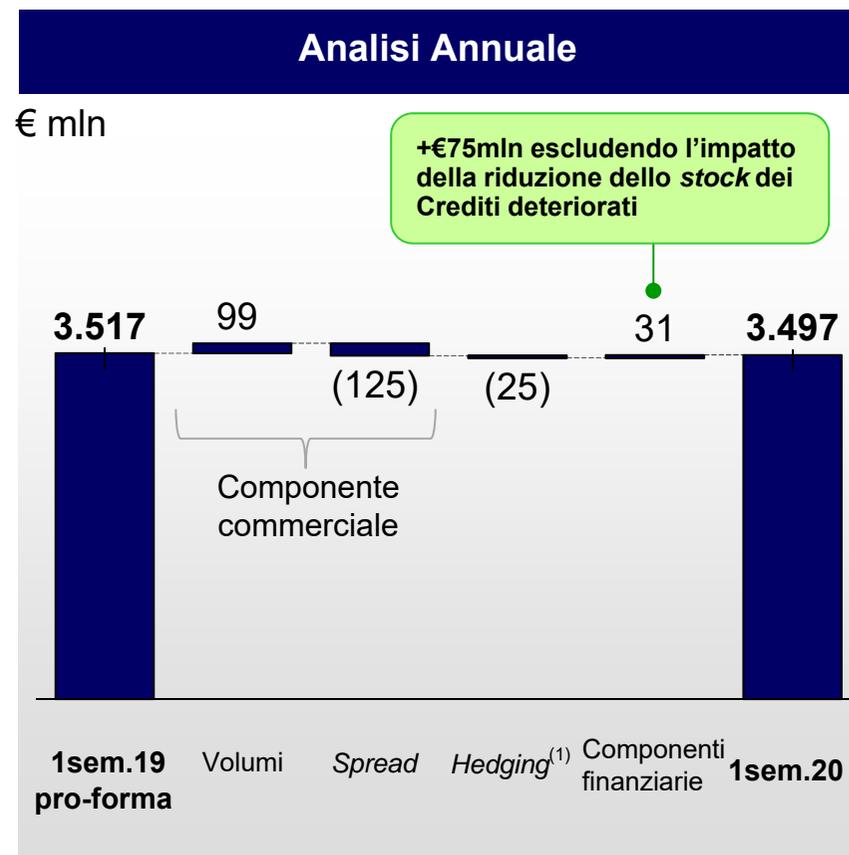
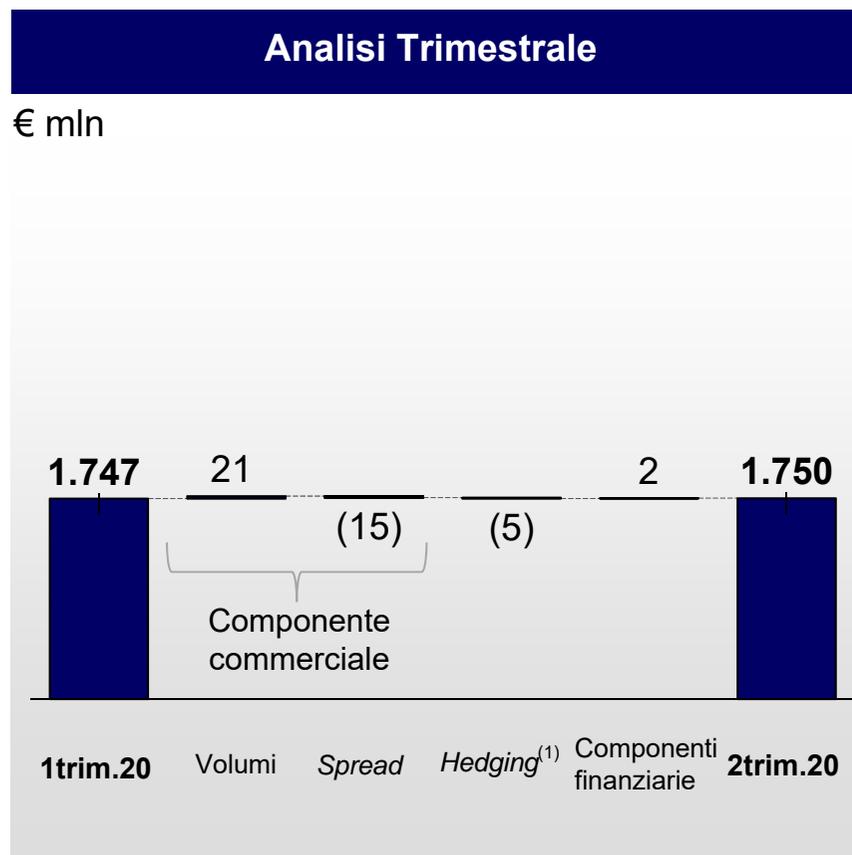
Analisi Annuale

€ mln



- Diminuzione dovuta al calo dei tassi di mercato, alla riduzione dello stock dei Crediti deteriorati e al minor contributo delle coperture delle poste a vista
- Raccolta diretta media da clientela in crescita del 3,7%
- Impieghi medi a clientela in crescita del 4,9%

Interessi netti: lieve incremento vs 1trim. dovuto principalmente alla crescita dei volumi



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

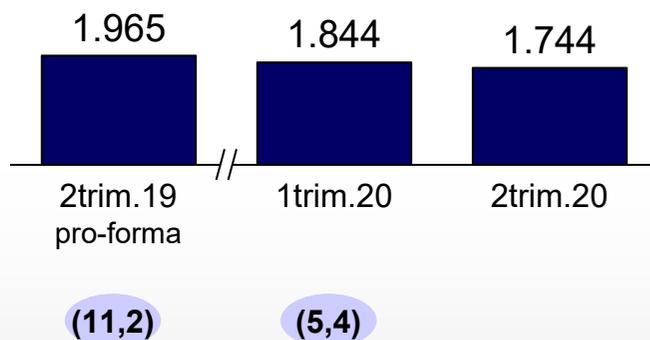
(1) Beneficio di ~€80mln dalle misure di copertura delle Poste a vista nel 1sem.20, di cui ~€38mln nel 2trim.20

Commissioni nette: penalizzate dal *lockdown* e dalla volatilità del mercato

Analisi Trimestrale

€ mln

% Δ 2trim.20 vs 2trim.19 e 1trim.20

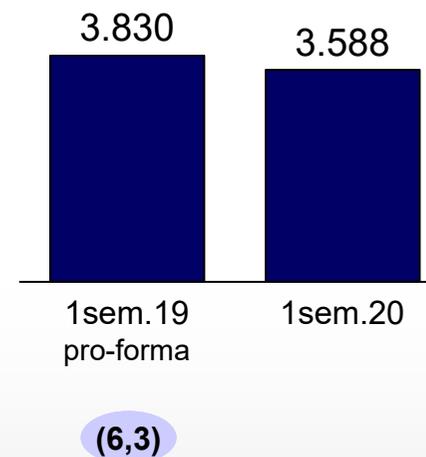


- 2trim.20 penalizzato da due mesi di *lockdown* del Paese
- Forte ripresa a giugno, il miglior mese del 1sem.

Analisi Annuale

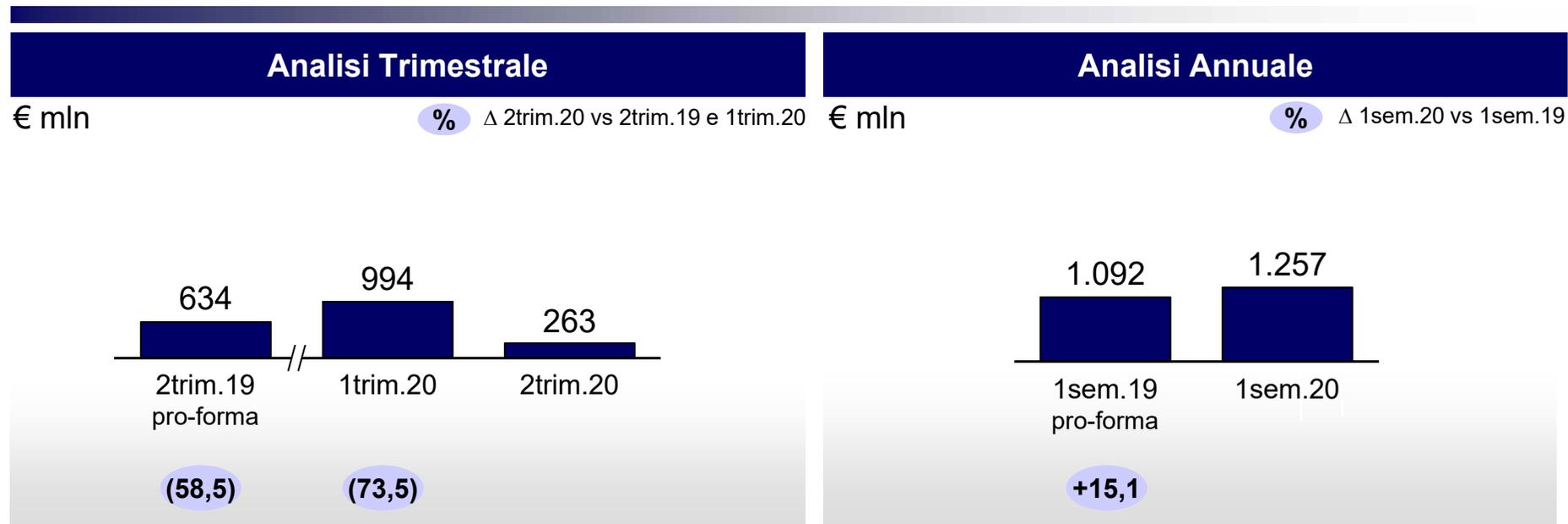
€ mln

% Δ 1sem.20 vs 1sem.19



- 1sem.20 penalizzato da tre mesi di *lockdown* del Paese e dalla volatilità del mercato
- Commissioni da Attività bancaria commerciale in calo dell'8,1% (-€91mln)
- Commissioni da Attività di gestione, intermediazione e consulenza in calo del 3,6% (-€83mln)

Risultato netto delle attività e passività finanziarie al *fair value*: il miglior semestre di sempre



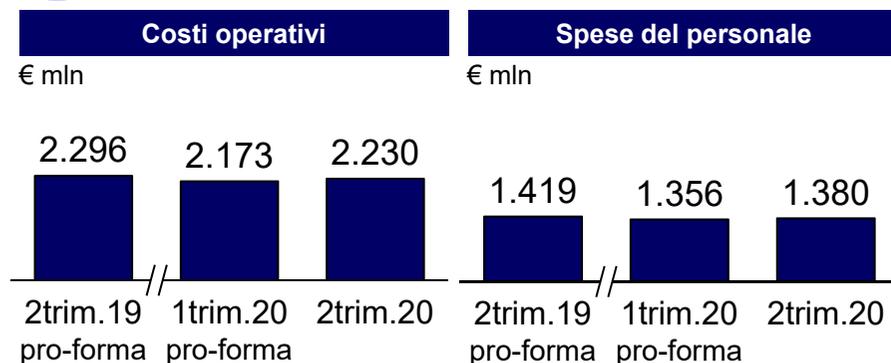
Contributi per attività					
	2trim.19 pro-forma	1trim.20	2trim.20	1sem.19 pro-forma	1sem.20
Clientela	136	148	94	278	242
Capital markets	65	405	(85)	147	320
Trading e Tesoreria	427	480	242	644	722
Prodotti strutturati di credito	7	(38)	12	23	(26)

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

Analisi Trimestrale

% Δ 2trim.20 vs 2trim.19 e 1trim.20

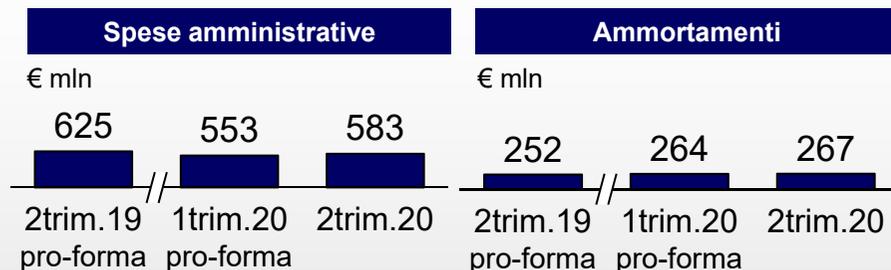


(2,9)

+2,6

(2,7)

+1,8



(6,7)

+5,4

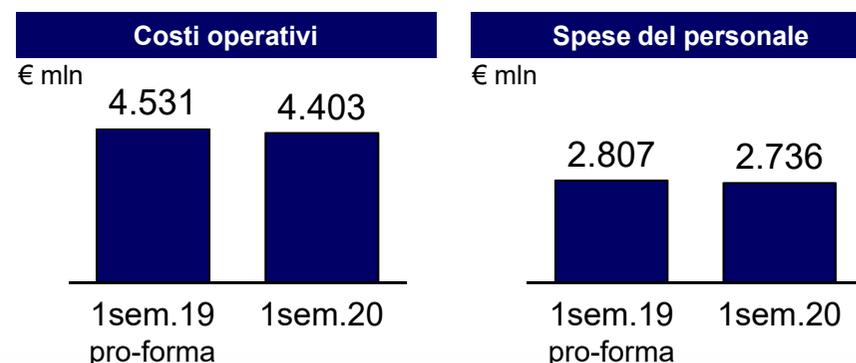
+6,0

+1,1

- Calo del 2,9% degli Oneri operativi vs 2trim.19
- Spese amministrative in calo del 6,7% vs 2trim.19 e in aumento vs 1trim.20 in larga parte per la stagionalità e i costi relativi al COVID-19
- Riduzione dell'organico di 189 unità nel 2trim.

Analisi Annuale

% Δ 1sem.20 vs 1sem.19



(2,8)

(2,5)



(6,3)

+3,7

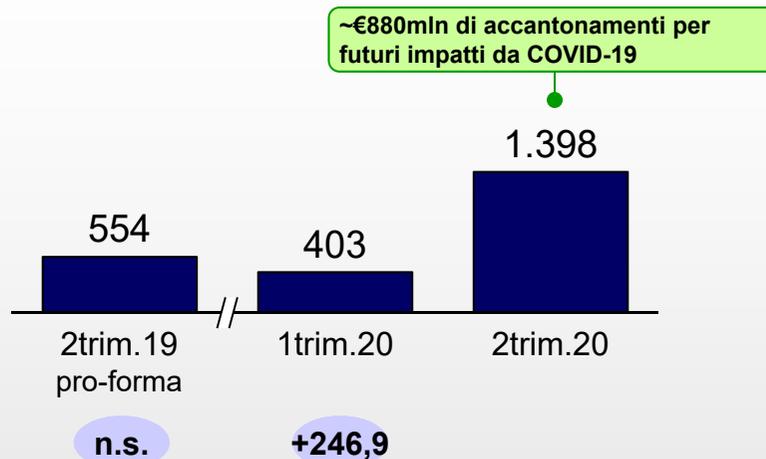
- Le più basse Spese amministrative di sempre (-6,3%)
- Aumento degli Ammortamenti dovuto agli investimenti per la crescita
- *Cost/Income ratio* in calo al 48,5% (vs 51,8% nel 2019 pro-forma)
- Riduzione dell'organico di 2.935 unità

Rettifiche nette su crediti: in calo su base annuale escludendo gli accantonamenti per futuri impatti da COVID-19

Analisi Trimestrale

€ mln

% Δ 2trim.20 vs 2trim.19 e 1trim.20

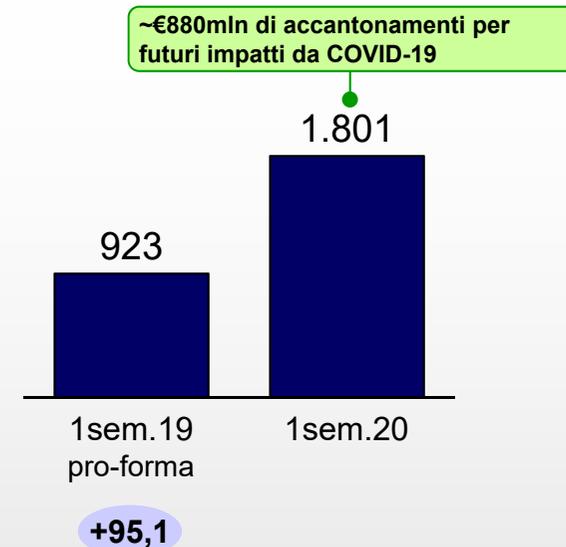


- Diciannovesimo trimestre consecutivo di calo dello stock di Crediti deteriorati lordi, senza costi per gli azionisti
- Il più basso 2trim. di sempre per flusso⁽¹⁾ lordo di Crediti deteriorati
- Riduzione di €0,5mld⁽¹⁾ dei Crediti deteriorati lordi nel 2trim.

Analisi Annuale

€ mln

% Δ 1sem.20 vs 1sem.19



- In calo dello 0,4% escludendo gli accantonamenti per futuri impatti da COVID-19
- Costo del credito annualizzato in calo a 46pb (vs 53pb nel 2019), escludendo gli accantonamenti per futuri impatti da COVID-19
- Il più basso 1sem. di sempre per flusso⁽¹⁾ di Crediti deteriorati
- Riduzione di €5,9mld⁽¹⁾ dei Crediti deteriorati lordi su base annuale (€35,6mld⁽¹⁾ dal picco del 30.9.15 di cui €1,8mld⁽¹⁾ nel 1sem.20)

(1) Escludendo l'impatto della nuova Definition of Default (DoD) da novembre 2019

Agenda

Dettaglio Risultati Economici Consolidati

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'Attivo

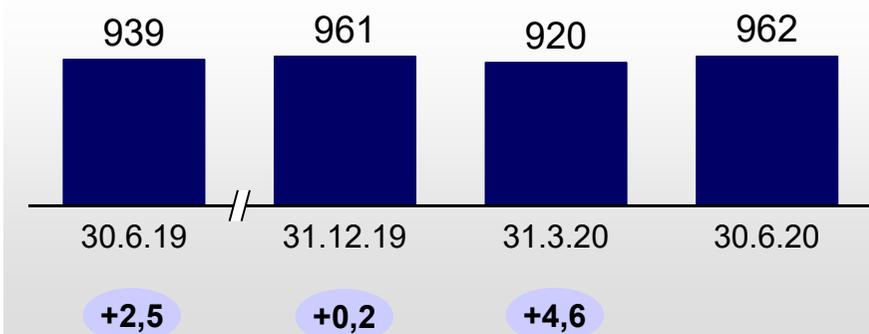
Risultati Divisionali e Altre Informazioni

Forte crescita delle Attività Finanziarie della Clientela nel 2trim.

% Δ 30.6.20 vs 30.6.19, 31.12.19 e 31.3.20

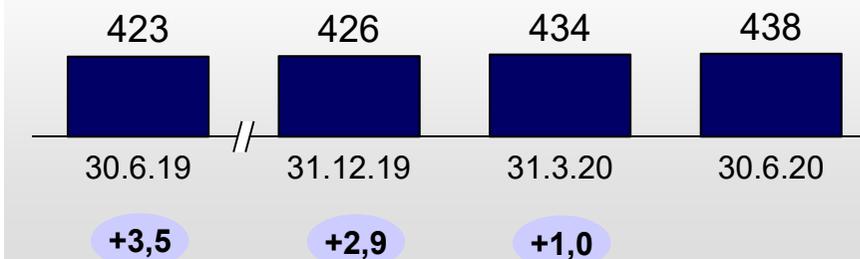
Attività Finanziarie della Clientela⁽¹⁾

€ mld



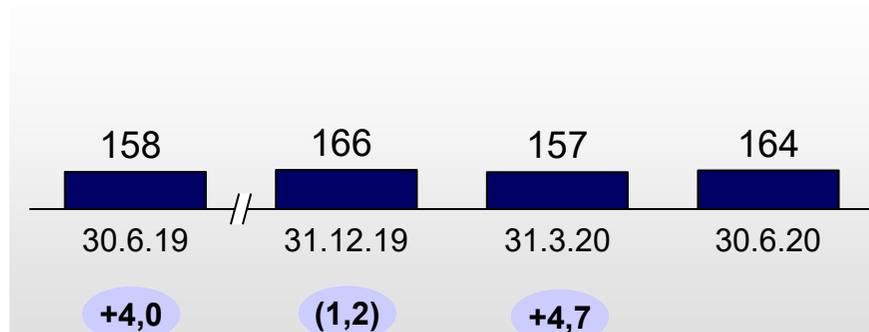
Raccolta Diretta Bancaria

€ mld



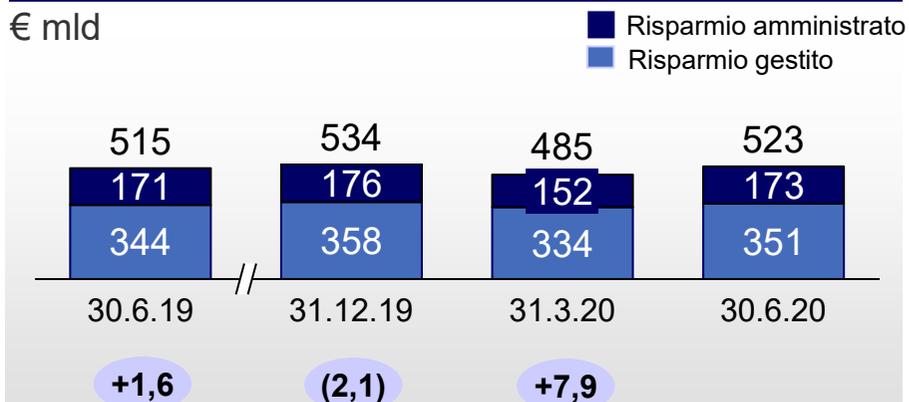
Raccolta Diretta Assicurativa e Riserve Tecniche

€ mld



Raccolta Indiretta

€ mld

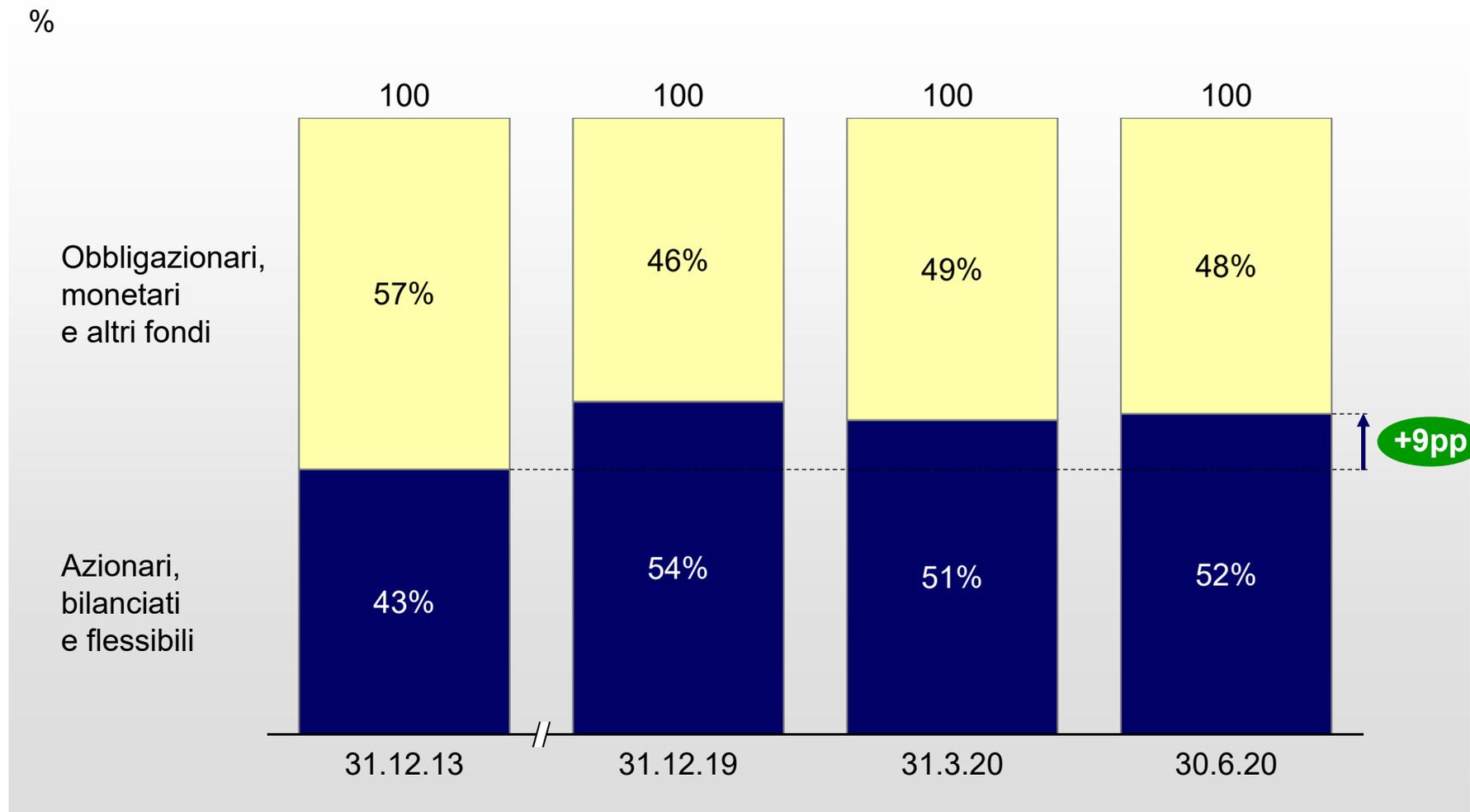


■ Risparmio gestito in crescita di €17,1mld nel 2trim.

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

Mix dei fondi comuni

Composizione fondi comuni

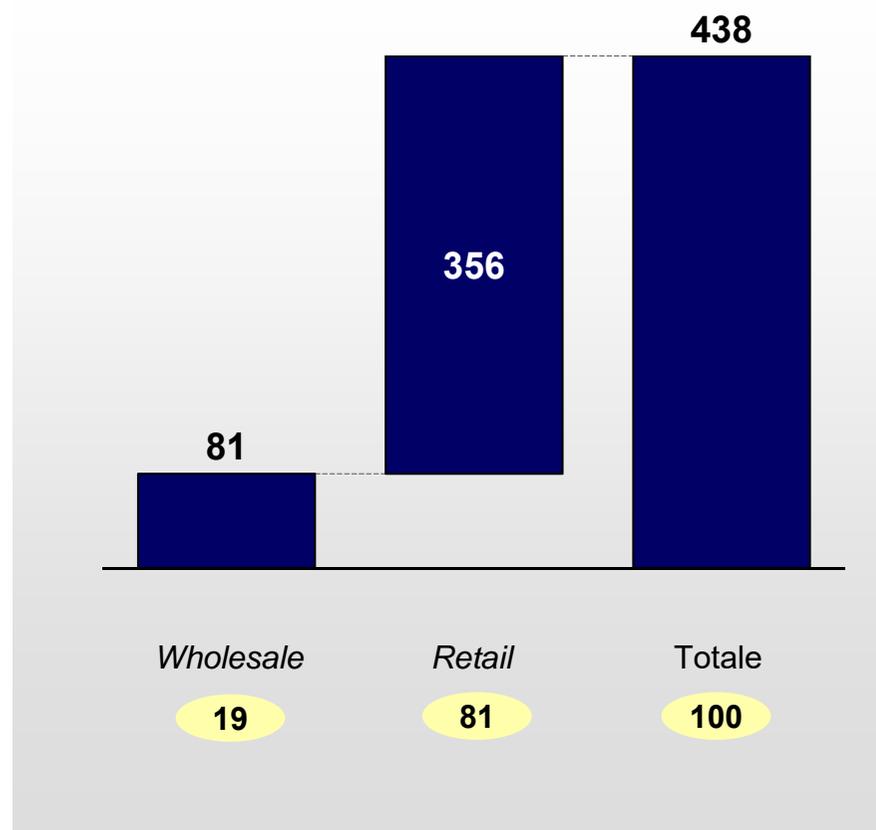


Mix della Raccolta

Composizione Raccolta diretta bancaria

€ mld; 30.6.20

% Composizione sul totale



	Wholesale	Retail
■ Conti correnti e depositi	9	327
■ Pct e prestito titoli	3	-
■ <i>Bond senior</i>	35	8 ⁽¹⁾
■ <i>Covered bond</i>	12	-
■ <i>Funding</i> istituzionale a breve termine	11 ⁽²⁾	-
■ Passività subordinate	8	3
■ Altra raccolta	3	18 ⁽³⁾

Collocati presso clienti *Private Banking*

La raccolta *retail* rappresenta il 81% della Raccolta diretta bancaria

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) 38% collocato presso clienti *Private Banking*

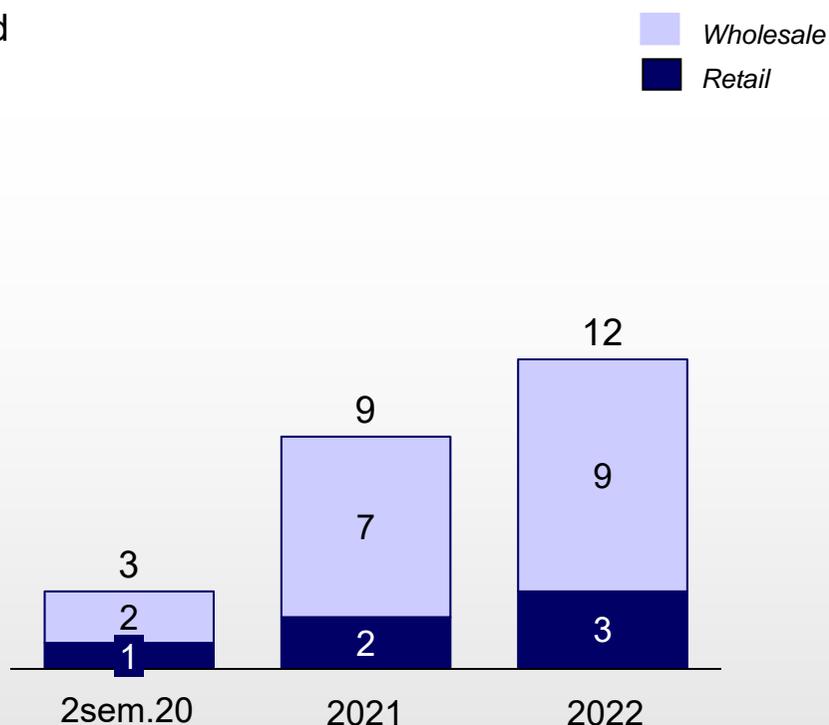
(2) Certificati di deposito + *Commercial paper*

(3) Inclusi i *Certificates*

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

Scadenze a M/L termine 2020-2022

€ mld



Principali emissioni *wholesale* di ISP

2019

- Collocati €1mld di obbligazioni bancarie garantite, JPY13,2mld (~€105mld) di *senior* non garantite, €3,5mld di *senior* non garantite, CHF250mld di *senior* non garantite, \$2mld di *senior* non garantite e €750mld di obbligazioni *green bond*. In media la domanda è per il 94% estera; la media della sottoscrizione in eccesso degli *orderbooks* è stata di ~2,4x
 - Febbraio: collocati €1mld di obbligazioni bancarie garantite assistite da mutui residenziali
 - Marzo: seconda emissione di *senior Tokyo Pro-Bond* non garantite per un totale di JPY13,2mld (~€105mld) suddivisi in *tranche* a 3 e 15 anni
 - Giugno: collocati €2,25mld di obbligazioni *senior* non garantite, in due *tranche* a 5 /10 anni
 - Settembre: emissione inaugurale di CHF250mld di *senior* non garantite a 5 anni e emissione di \$2mld di *senior* non garantite, in tre *tranche* suddivise in \$750mld a 5 anni, \$750mld a 10 anni e \$500mld a 30 anni
 - Novembre: collocati €1,25mld di obbligazioni *senior* non garantite a 7 anni e €750mld di obbligazioni *senior green bond* non garantite a 5 anni incentrate sulla *Circular Economy*, nell'ambito del *Sustainability Bond Framework* di ISP

2020

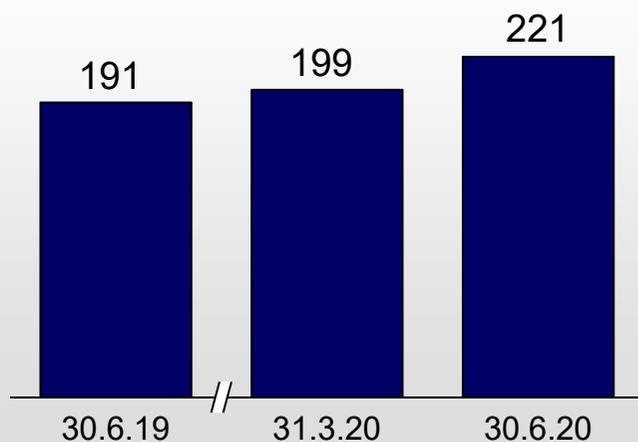
- Collocati GBP350mld di obbligazioni *senior* non garantite, €1,5mld di *Additional Tier 1* e €1,25mld di obbligazioni *senior* non garantite. In media la domanda è per l'80% estera; la media della sottoscrizione in eccesso degli *orderbooks* è stata di ~3,2x
 - Gennaio: collocati GBP350mld di obbligazioni *senior* non garantite a 10 anni, la prima transazione in GBP da parte di una banca italiana a partire dal 2010
 - Febbraio: collocati €1,5mld di *Additional Tier 1*, in due *tranche* a 5 /10 anni, la prima emissione nell'area Euro di *AT 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

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Elevata liquidità: oltre €220mld di Attivi Liquidi e LCR e NSFR di gran lunga superiori ai requisiti regolamentari

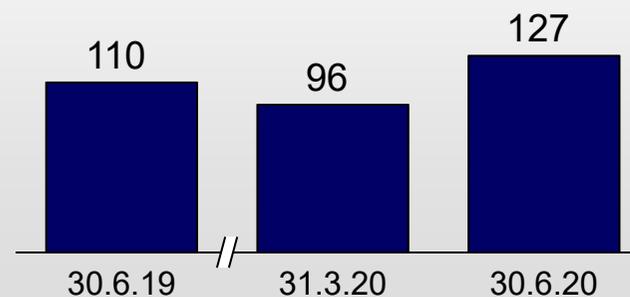
Attivi Liquidi⁽¹⁾

€ mld



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

€ mld



- Operazioni di rifinanziamento con BCE: €70,9mld⁽³⁾
- *Loan to Deposit ratio*⁽⁴⁾ al 92%

(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

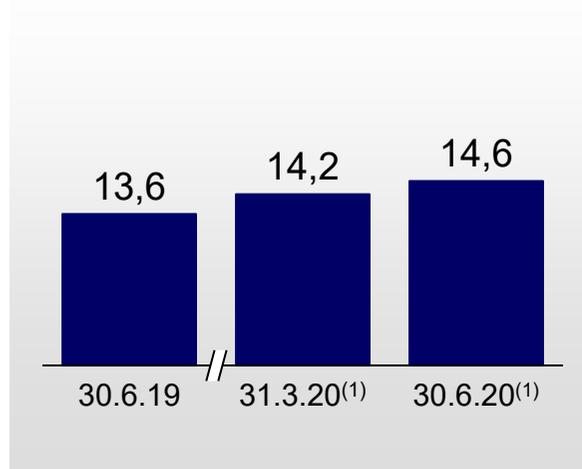
(3) Composto interamente da TLTRO III, su un massimo richiedibile di €90,2mld

(4) Impieghi a clientela/Raccolta diretta bancaria

Patrimonializzazione solida e in crescita

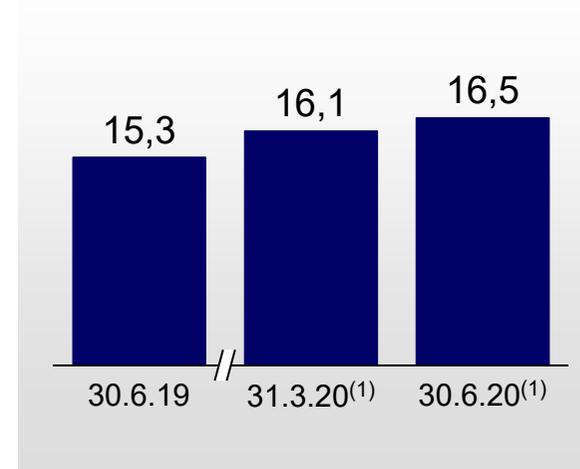
Phased-in Common equity ratio

%



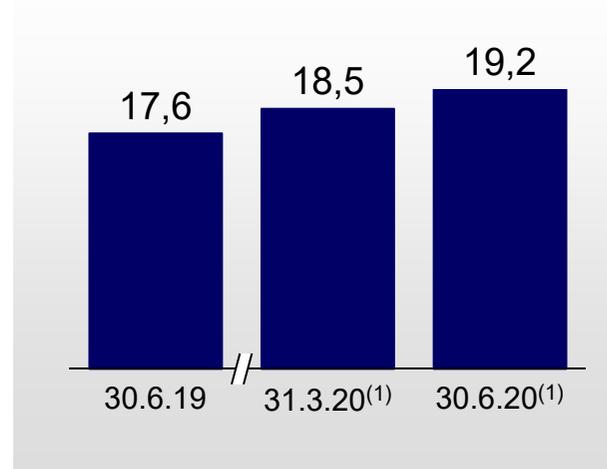
Phased-in Tier 1 ratio

%



Phased-in Total Capital ratio

%



■ **Common equity ratio pro-forma a regime al 14,9%⁽²⁾**

■ **Leverage ratio al 6,6%**

(1) Considerando l'impatto del *phasing-in* relativo alla FTA di IFRS9 (~20pb nel 1trim.20) e dopo la deduzione dei dividendi maturati, posti pari al 75% del Risultato netto del periodo, e delle cedole maturate sulle emissioni di *Additional Tier 1*

(2) Pro-forma Basilea 3 a regime (sulla base dei dati di bilancio al 30.6.20 considerando l'assorbimento totale delle imposte differite attive (DTA) relative alla FTA di IFRS9, all'affrancamento dell'avviamento/Rettifiche nette su crediti/contributo pubblico cash di €1.285mln - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete, l'atteso assorbimento delle DTA relative alle perdite pregresse e la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo del 1sem.20)

Agenda

Dettaglio Risultati Economici Consolidati

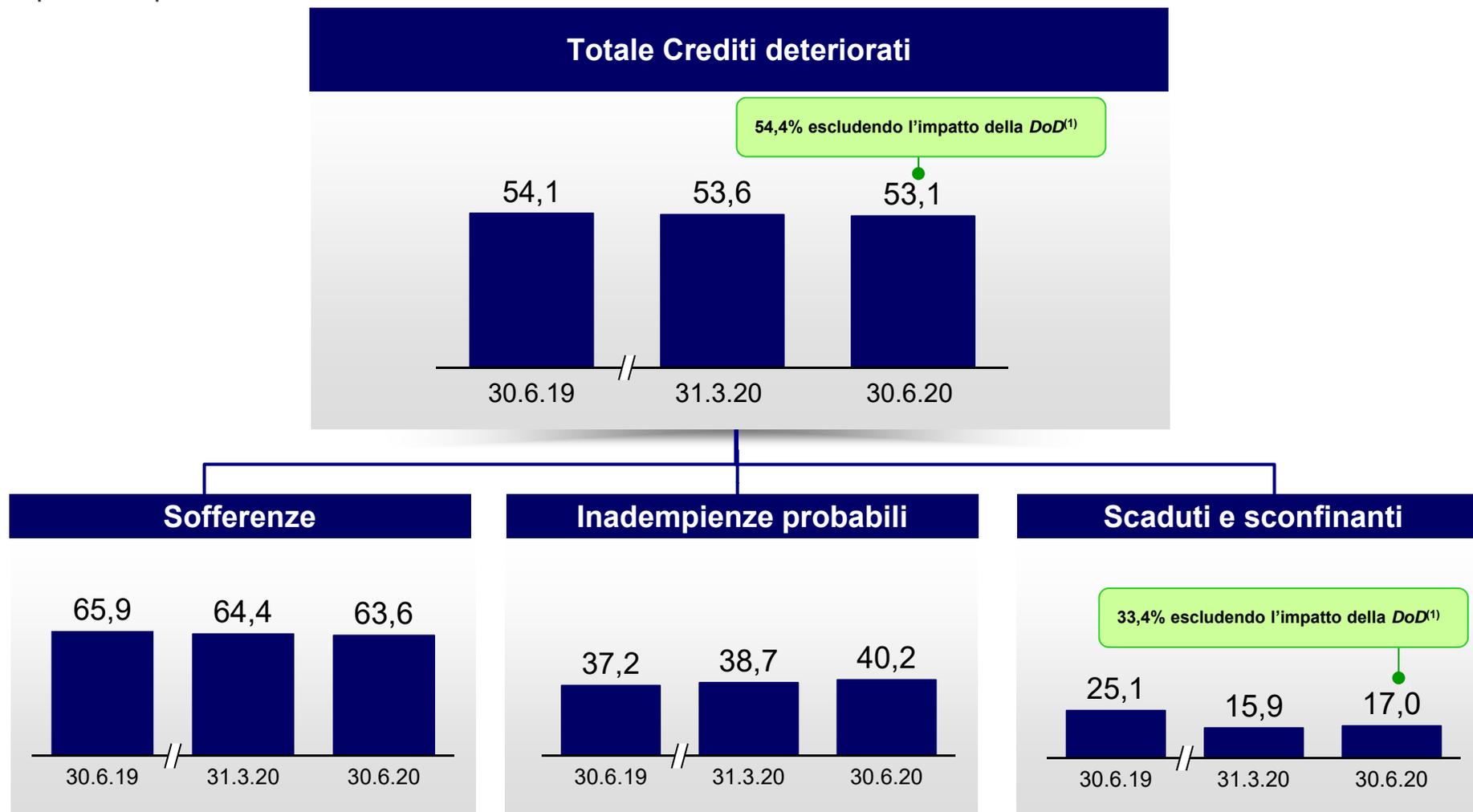
Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'Attivo

Risultati Divisionali e Altre Informazioni

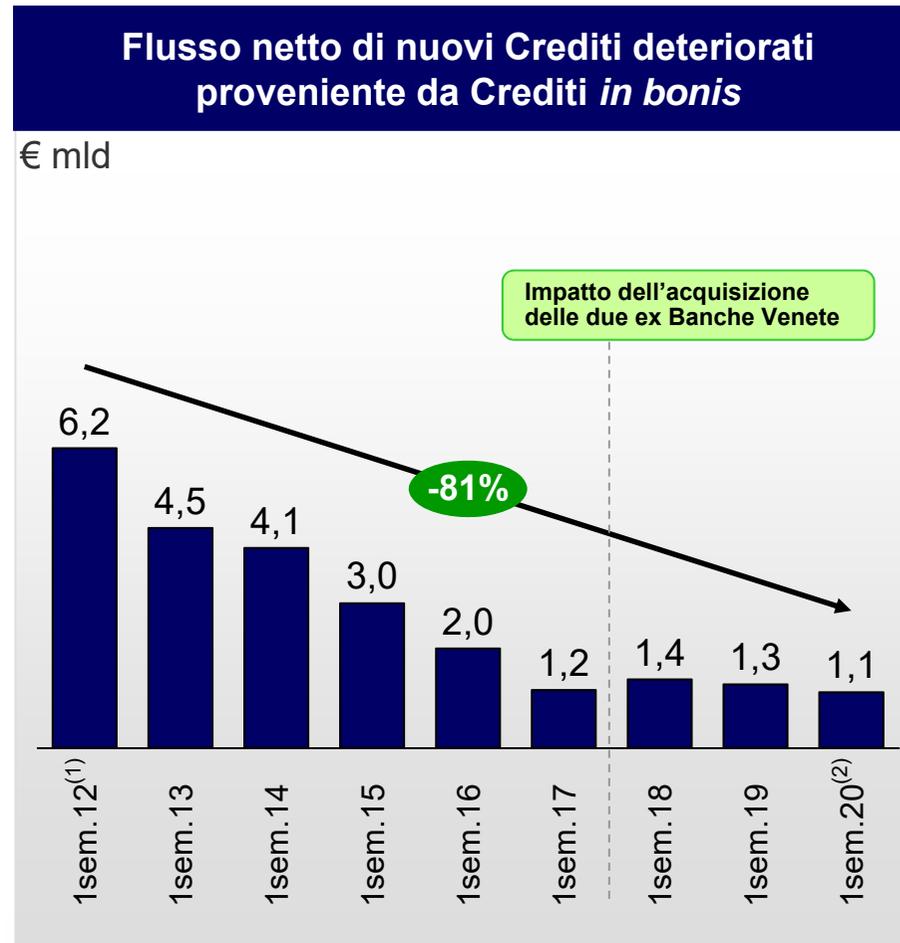
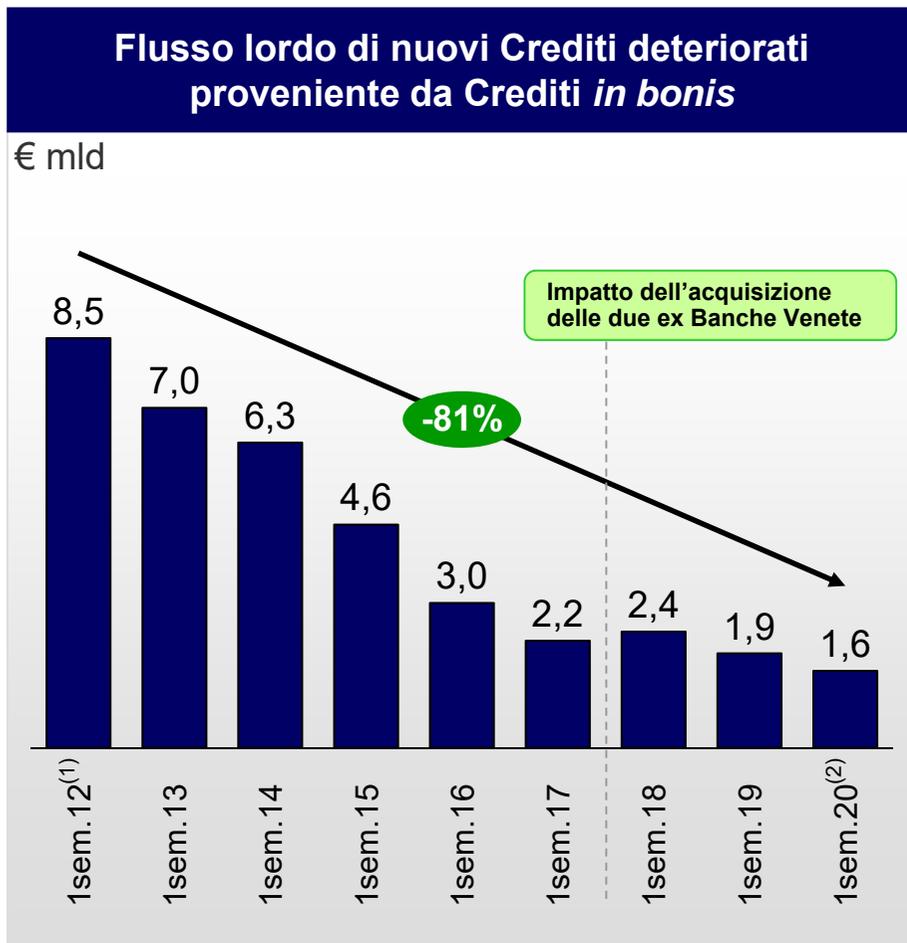
Crediti deteriorati: copertura cospicua

Copertura specifica; %



(1) Nuova Definition of Default da novembre 2019

Crediti deteriorati: il più basso flusso del 1° semestre di sempre



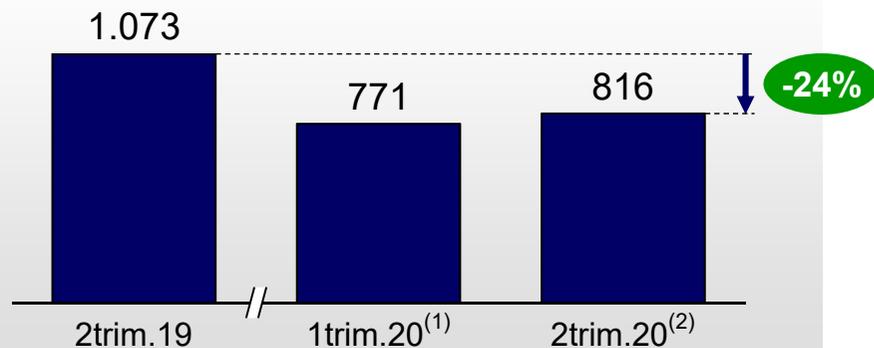
(1) Dati 2012 ricalcolati considerando gli effetti dei cambiamenti regolamentari nel criterio di classificazione dei Crediti a Scaduti e Sconfinanti introdotto da Banca d'Italia (90 giorni nel 2012 vs 180 fino al 31.12.11)

(2) Escludendo l'impatto di ~€0,3mld per l'adozione della nuova *Definition of Default (DoD)* da novembre 2019

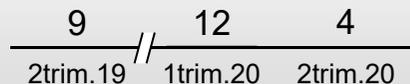
Crediti deteriorati: il più basso flusso lordo del 2° trimestre di sempre

€ mln

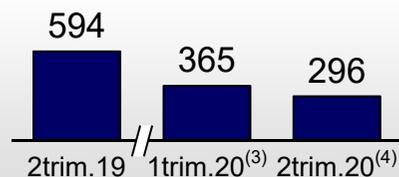
Flusso lordo di nuovi Crediti deteriorati proveniente da Crediti *in bonis*



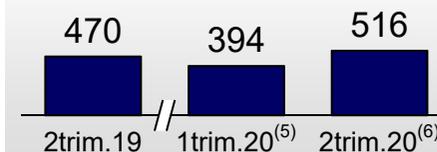
Sofferenze



Inadempienze probabili



Scaduti e sconfinanti



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Escludendo l'impatto di €129mln per l'adozione della nuova *Definition of Default (DoD)* da novembre 2019

(2) Escludendo l'impatto di €183mln per l'adozione della nuova *Definition of Default (DoD)* da novembre 2019

(3) Escludendo l'impatto di €16mln per l'adozione della nuova *Definition of Default (DoD)* da novembre 2019

(4) Escludendo l'impatto di €5mln per l'adozione della nuova *Definition of Default (DoD)* da novembre 2019

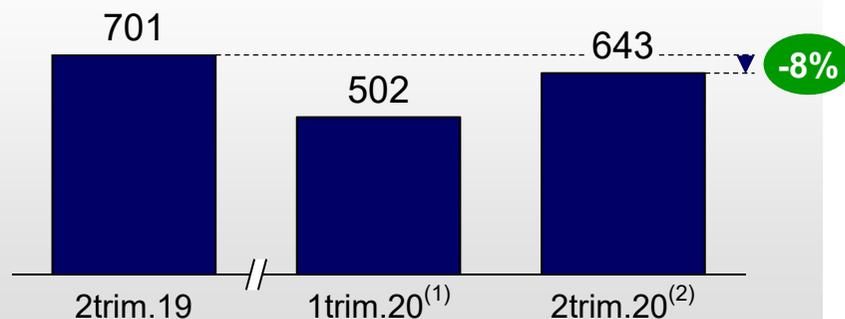
(5) Escludendo l'impatto di €113mln per l'adozione della nuova *Definition of Default (DoD)* da novembre 2019

(6) Escludendo l'impatto di €178mln per l'adozione della nuova *Definition of Default (DoD)* da novembre 2019

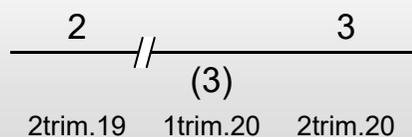
Crediti deteriorati: forte riduzione nel flusso netto vs 2trim.19

€ mln

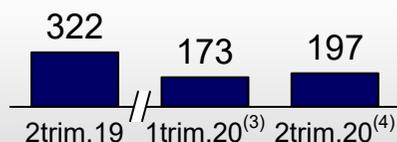
Flusso netto di nuovi Crediti deteriorati proveniente da Crediti *in bonis*



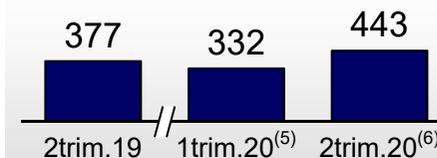
Sofferenze



Inadempienze probabili



Scaduti e sconfinanti



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Escludendo l'impatto di €129mln per l'adozione della nuova *Definition of Default (DoD)* da novembre 2019

(2) Escludendo l'impatto di €183mln per l'adozione della nuova *Definition of Default (DoD)* da novembre 2019

(3) Escludendo l'impatto di €16mln per l'adozione della nuova *Definition of Default (DoD)* da novembre 2019

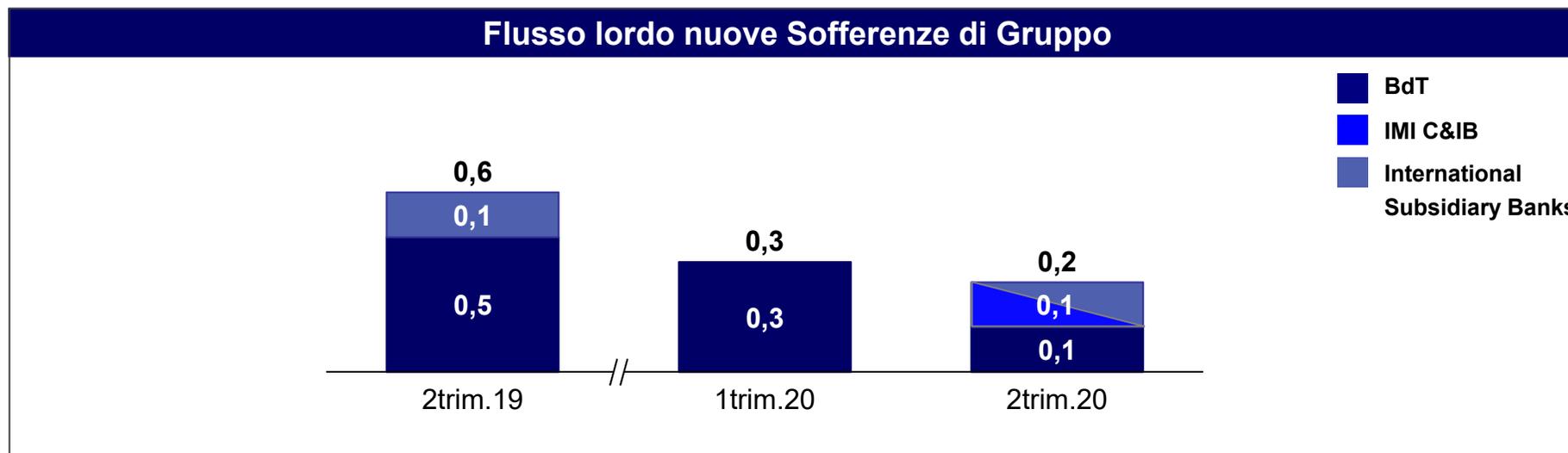
(4) Escludendo l'impatto di €5mln per l'adozione della nuova *Definition of Default (DoD)* da novembre 2019

(5) Escludendo l'impatto di €113mln per l'adozione della nuova *Definition of Default (DoD)* da novembre 2019

(6) Escludendo l'impatto di €178mln per l'adozione della nuova *Definition of Default (DoD)* da novembre 2019

Nuove Sofferenze: flusso lordo in forte calo

€ mld



Flusso lordo nuove Sofferenze della Banca dei Territori

	2trim.19	1trim.20	2trim.20
Totale	0,5	0,3	0,1
Privati	0,1	0,1	-
Imprese (PMI)	0,4	0,2	0,1

Flusso lordo nuove Sofferenze di IMI C&IB

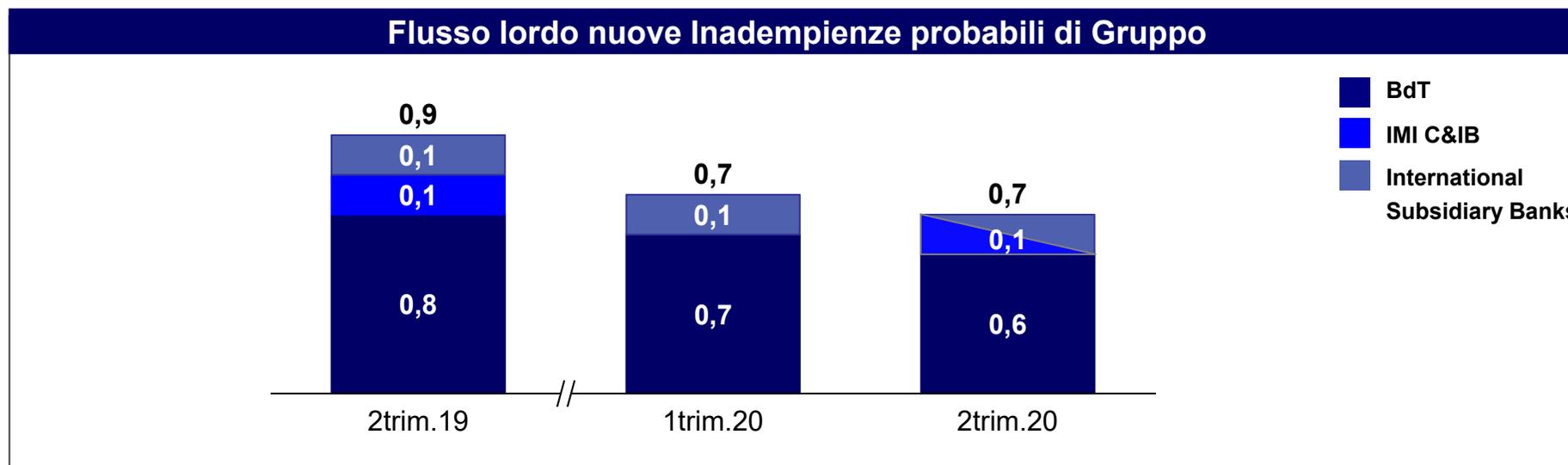
	2trim.19	1trim.20	2trim.20
Totale	0,1	-	-
Banca IMI ⁽¹⁾	-	-	-
Global Corporate	0,1	-	-
International	-	-	-
Financial Institutions	-	-	-

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Fusione per incorporazione di Banca IMI in Intesa Sanpaolo con decorrenza 20 luglio 2020

Nuove Inadempienze probabili: flusso lordo in calo vs 2trim.19

€ mld



Flusso lordo nuove Inadempienze probabili della Banca dei Territori

	2trim.19	1trim.20	2trim.20
Totale	0,8	0,7	0,6
Privati	0,2	0,3	0,3
Imprese (PMI)	0,5	0,4	0,3

Flusso lordo nuove Inadempienze probabili di IMI C&IB

	2trim.19	1trim.20	2trim.20
Totale	0,1	-	-
Banca IMI ⁽¹⁾	-	-	-
Global Corporate	0,1	-	-
International	-	-	-
Financial Institutions	-	-	-

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Fusione per incorporazione di Banca IMI in Intesa Sanpaolo con decorrenza 20 luglio 2020

Crediti deteriorati: *stock* lordo in calo per il diciannovesimo trimestre consecutivo

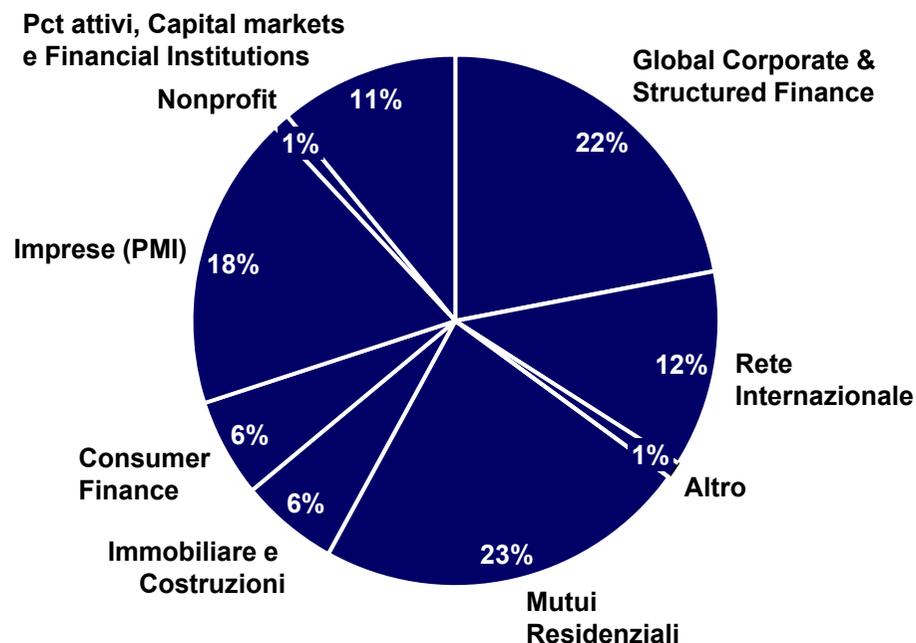
Crediti deteriorati lordi				Crediti deteriorati netti			
€ mld	30.6.19	31.3.20	30.6.20	€ mld	30.6.19	31.3.20	30.6.20
Sofferenze	20,7	18,4	17,6	Sofferenze	7,1	6,6	6,4
- di cui forborne	2,7	2,4	2,3	- di cui forborne	1,0	1,0	1,0
Inadempienze probabili	13,6	10,8	11,1	Inadempienze probabili	8,6	6,6	6,6
- di cui forborne	6,0	4,2	4,3	- di cui forborne	4,0	2,8	2,8
		€0,3mld escludendo DoD ⁽¹⁾	€0,3mld escludendo DoD ⁽¹⁾			€0,2mld escludendo DoD ⁽¹⁾	€0,2mld escludendo DoD ⁽¹⁾
Scaduti e sconfinanti	0,5	1,0	1,2	Scaduti e sconfinanti	0,4	0,8	1,0
- di cui forborne	-	0,1	0,1	- di cui forborne	-	0,1	0,1
		€29,4mld escludendo DoD ⁽¹⁾	€28,9mld escludendo DoD ⁽¹⁾			€13,3mld escludendo DoD ⁽¹⁾	€13,2mld escludendo DoD ⁽¹⁾
Totale	34,8	30,2	29,9	Totale	16,0	14,0	14,0

€35,6mld⁽¹⁾ di riduzione dal picco del 30.9.15 (€5,9mld⁽¹⁾ dal 30.6.19, di cui €1,8mld⁽¹⁾ nel 1sem.) che ha portato al più basso *stock* e *ratio* di Crediti deteriorati dal 2008

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti
 (1) Escludendo l'impatto della nuova *Definition of Default (DoD)* da novembre 2019

Impieghi a clientela: un portafoglio ben diversificato

Composizione per area di *business* (dati al 30.6.20)



■ Il portafoglio mutui residenziali presenta un basso profilo di rischio

- Rapporto rata/reddito disponibile al 31%
- *Loan-to-Value* medio pari al 57%
- Durata media all'accensione pari a ~23 anni
- Durata media residua pari a ~19 anni

Composizione per settori di attività economica

	30.6.20
Crediti delle banche e delle società italiane del Gruppo	
Famiglie	28,6%
Amministrazioni pubbliche	1,8%
Società finanziarie	8,6%
Società non finanziarie	33,3%
di cui:	
SERVIZI	7,0%
DISTRIBUZIONE	5,7%
AFFARI IMMOBILIARI	3,2%
CONSTRUZIONI	1,9%
UTILITY	1,8%
METALLURGIA E PRODOTTI IN METALLO	1,7%
TRASPORTI	1,5%
AGRICOLTURA	1,5%
ALIMENTARE	1,3%
MECCANICA	1,1%
MEZZI DI TRASPORTO	1,0%
SISTEMA MODA	1,0%
INTERMEDI PER L'INDUSTRIA BENI VARI	0,9%
ELETTROTECNICA ED ELETTRONICA	0,7%
HOLDING ED ALTRO	0,4%
CHIMICA DI BASE ED INTERMEDI	0,3%
MATERIALI PER COSTRUZIONI	0,3%
GRANDI LAVORI	0,3%
ENERGIA ED ESTRAZIONE	0,3%
UNITÀ NON CLASSIFICABILI	0,2%
MOBILI	0,2%
EDITORIA E STAMPA	0,2%
FARMACEUTICA	0,2%
ALTRI BENI DI CONSUMO	0,2%
LARGO CONSUMO	0,1%
ELETTRODOMESTICI	0,1%
Resto del mondo	12,4%
Crediti delle banche e società estere del Gruppo	11,8%
Crediti deteriorati	3,5%
TOTALE	100,0%

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Agenda

Dettaglio Risultati Economici Consolidati

Liquidità, *Funding* e Patrimonializzazione

Qualità dell'Attivo

Risultati Divisionali e Altre Informazioni

Risultati per area di *business*

Dati al 30.6.20

	Divisioni							Totale
	Banca dei Territori	IMI Corporate & Investment Banking	International Subsidiary Banks ⁽¹⁾	Private Banking ⁽²⁾	Asset Management ⁽³⁾	Insurance ⁽⁴⁾	Centro di Governo ⁽⁵⁾ / Altro	
Proventi Operativi Netti (€ mln)	3.975	2.594	939	955	355	670	(413)	9.075
Risultato Gestione Operativa (€ mln)	1.490	2.061	458	664	285	562	(848)	4.672
Risultato netto (€ mln)	58	1.214	245	427	212	327	83	2.566
Cost/Income (%)	62,5	20,5	51,2	30,5	19,7	16,1	n.s.	48,5
RWA (€ mld)	83,0	105,0	32,6	9,5	1,4	0,0	64,6	296,0
Raccolta Diretta Bancaria (€ mld)	213,3	85,1	44,1	38,7	0,0	0,0	56,6	437,8
Impieghi a Clientela (€ mld)	201,7	141,6	34,8	9,1	0,2	0,0	15,8	403,3

Nota: L'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

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

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

(3) Eurizon

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

(5) Tesoreria, Strutture Centrali e rettifiche di consolidamento

Banca dei Territori: 1° sem.20 vs 1° sem.19

€ mln

	1sem.19 pro-forma ⁽¹⁾	1sem.20	Δ%
Interessi netti	2.063	2.060	(0,1)
Commissioni nette	2.050	1.878	(8,4)
Risultato dell'attività assicurativa	1	0	(100,0)
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	34	39	14,7
Altri proventi (oneri) operativi netti	(2)	(2)	0,0
Proventi operativi netti	4.146	3.975	(4,1)
Spese del personale	(1.556)	(1.483)	(4,7)
Spese amministrative	(1.033)	(1.000)	(3,2)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(4)	(2)	(50,0)
Costi operativi	(2.593)	(2.485)	(4,2)
Risultato della gestione operativa	1.553	1.490	(4,1)
Rettifiche di valore nette su crediti	(722)	(1.363)	88,8
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(22)	(31)	40,9
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	809	96	(88,1)
Imposte sul reddito	(293)	(34)	(88,4)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(10)	(4)	(60,0)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(1)	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	505	58	(88,5)

Il 1sem.20 include €585mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati riesposti per il deconsolidamento integrale dell'attività di *acquiring* relativa all'accordo Nexi, la fusione di Mediocredito Italiano in ISP, l'attribuzione dei dati della ex Capital Light e di alcuni costi operativi dal Centro di Governo alle Divisioni di competenza e per tener conto degli effetti sui Costi operativi dell'accordo con Prelios relativo alle gestione delle Inadempienze probabili

Banca dei Territori: 2° trim. vs 1° trim.

€ mln

	1trim.20	2trim.20	Δ%
Interessi netti	1.046	1.014	(3,1)
Commissioni nette	990	887	(10,4)
Risultato dell'attività assicurativa	(0)	(0)	76,2
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	18	21	16,5
Altri proventi (oneri) operativi netti	(0)	(1)	(203,2)
Proventi operativi netti	2.054	1.921	(6,5)
Spese del personale	(737)	(745)	1,1
Spese amministrative	(498)	(502)	0,8
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(1)	(1)	3,6
Costi operativi	(1.236)	(1.248)	0,9
Risultato della gestione operativa	818	672	(17,8)
Rettifiche di valore nette su crediti	(366)	(997)	172,6
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(17)	(14)	(16,9)
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	434	(339)	n.s.
Imposte sul reddito	(151)	118	n.s.
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(3)	(2)	(44,8)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	0	n.s.
Risultato netto	280	(223)	n.s.

Il 2trim. include €585mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati riesposti per l'attribuzione dei dati della ex Capital Light e di alcuni costi operativi dal Centro di Governo alle Divisioni di competenza e per tener conto degli effetti sui Costi operativi dell'accordo con Prelios relativo alle gestione delle Inadempienze probabili

IMI Corporate & Investment Banking: 1° sem.20 vs 1° sem.19

€ mln

	1sem.19 pro-forma ⁽¹⁾	1sem.20	Δ%
Interessi netti	913	1.031	12,9
Commissioni nette	456	488	7,0
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	636	1.069	68,1
Altri proventi (oneri) operativi netti	2	6	200,0
Proventi operativi netti	2.007	2.594	29,2
Spese del personale	(203)	(203)	0,0
Spese amministrative	(330)	(315)	(4,5)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(14)	(15)	7,1
Costi operativi	(547)	(533)	(2,6)
Risultato della gestione operativa	1.460	2.061	41,2
Rettifiche di valore nette su crediti	(115)	(237)	106,1
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(11)	2	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	3	0	(100,0)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	1.337	1.826	36,6
Imposte sul reddito	(434)	(607)	39,9
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(2)	(5)	150,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	0	n.s.
Risultato netto	901	1.214	34,7

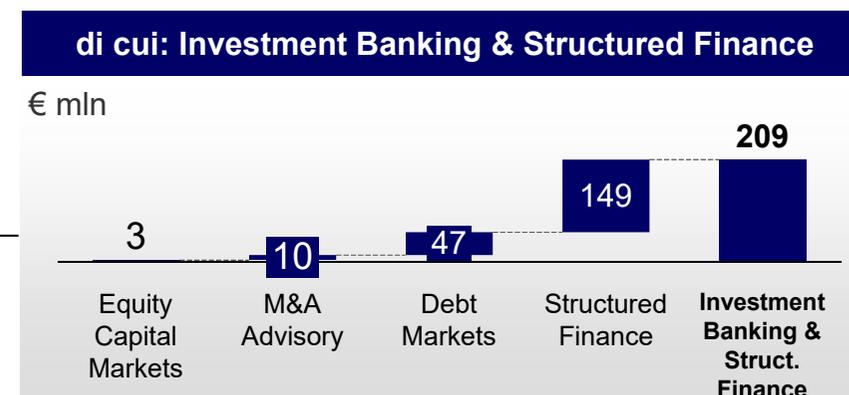
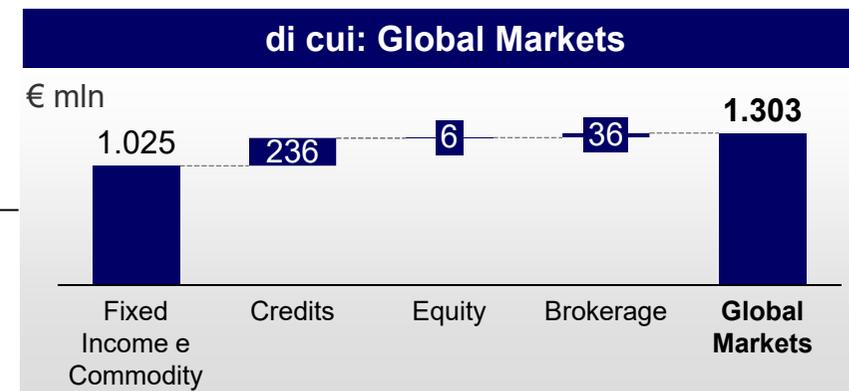
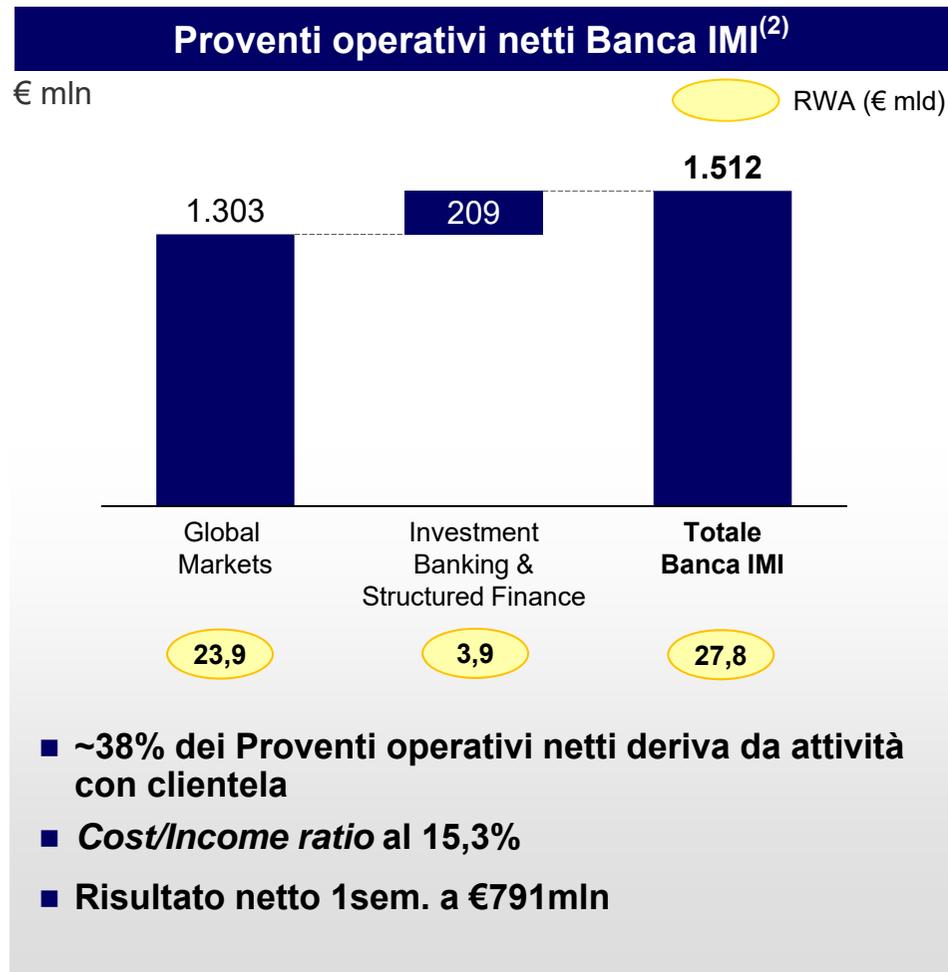
Il 1sem.20 include €231mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati riesposti per la fusione di Mediocredito Italiano in ISP, per l'attribuzione dei dati della ex Capital Light e di alcuni costi operativi dal Centro di Governo alle Divisioni di competenza e per tener conto degli effetti sui Costi operativi dell'accordo con Prelios relativo alle gestione delle Inadempienze probabili

Banca IMI⁽¹⁾: significativo apporto ai risultati di Gruppo

Risultati 1sem.20



Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Fusione per incorporazione di Banca IMI in Intesa Sanpaolo con decorrenza 20 luglio 2020

(2) Banca IMI S.p.A. e sue controllate

IMI Corporate & Investment Banking: 2° trim. vs 1° trim.

€ mln	1trim.20	2trim.20	Δ%
Interessi netti	497	533	7,2
Commissioni nette	239	249	4,1
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	897	172	(80,9)
Altri proventi (oneri) operativi netti	(0)	7	n.s.
Proventi operativi netti	1.633	960	(41,2)
Spese del personale	(96)	(107)	11,1
Spese amministrative	(161)	(154)	(4,8)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(8)	(7)	(6,2)
Costi operativi	(265)	(268)	0,9
Risultato della gestione operativa	1.368	693	(49,4)
Rettifiche di valore nette su crediti	(4)	(232)	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	6	(5)	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	1.370	456	(66,7)
Imposte sul reddito	(458)	(149)	(67,4)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(2)	(3)	69,1
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	0	n.s.
Risultato netto	911	303	(66,7)

Il 2trim. include €231mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19

International Subsidiary Banks: 1° sem.20 vs 1° sem.19

€ mln	1sem.19	1sem.20	Δ%
Interessi netti	679	653	(3,8)
Commissioni nette	264	239	(9,5)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	59	63	6,8
Altri proventi (oneri) operativi netti	(16)	(16)	0,0
Proventi operativi netti	986	939	(4,8)
Spese del personale	(263)	(261)	(0,8)
Spese amministrative	(164)	(166)	1,2
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(52)	(54)	3,8
Costi operativi	(479)	(481)	0,4
Risultato della gestione operativa	507	458	(9,7)
Rettifiche di valore nette su crediti	(27)	(125)	363,0
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(4)	0	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	4	6	50,0
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	480	339	(29,4)
Imposte sul reddito	(96)	(76)	(20,8)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(14)	(18)	28,6
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	370	245	(33,8)

Il 1sem.20 include €60mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19

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

International Subsidiary Banks: 2° trim. vs 1° trim.

€ mln	1trim.20	2trim.20	Δ%
Interessi netti	331	322	(2,8)
Commissioni nette	123	116	(5,6)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	19	44	128,8
Altri proventi (oneri) operativi netti	(5)	(11)	(111,7)
Proventi operativi netti	468	471	0,6
Spese del personale	(131)	(130)	(0,4)
Spese amministrative	(81)	(85)	4,3
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(27)	(27)	(1,2)
Costi operativi	(239)	(242)	1,1
Risultato della gestione operativa	229	229	(0,0)
Rettifiche di valore nette su crediti	(22)	(103)	363,6
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(14)	14	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	5	0	(92,1)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	198	141	(28,9)
Imposte sul reddito	(46)	(30)	(35,0)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(9)	(9)	8,9
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	(0)	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	0	n.s.
Risultato netto	143	102	(29,2)

Il 2trim. include €60mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19

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

Private Banking: 1° sem.20 vs 1° sem.19

€ mln

	1sem.19	1sem.20	Δ%
Interessi netti	89	102	14,6
Commissioni nette	843	840	(0,4)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	28	11	(60,7)
Altri proventi (oneri) operativi netti	2	2	0,0
Proventi operativi netti	962	955	(0,7)
Spese del personale	(168)	(165)	(1,8)
Spese amministrative	(93)	(97)	4,3
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(27)	(29)	7,4
Costi operativi	(288)	(291)	1,0
Risultato della gestione operativa	674	664	(1,5)
Rettifiche di valore nette su crediti	(2)	(18)	800,0
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(23)	(22)	(4,3)
Altri proventi (oneri) netti	9	6	(33,3)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	658	630	(4,3)
Imposte sul reddito	(184)	(195)	6,0
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(9)	(7)	(22,2)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(1)	(1)	0,0
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	0	n.s.
Risultato netto	464	427	(8,0)

Il 1sem.20 include €6mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Private Banking: 2° trim. vs 1° trim.

€ mln

	1 trim.20	2trim.20	Δ%
Interessi netti	48	54	11,9
Commissioni nette	427	414	(3,1)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	3	9	242,3
Altri proventi (oneri) operativi netti	0	1	600,0
Proventi operativi netti	478	478	0,0
Spese del personale	(78)	(87)	11,9
Spese amministrative	(49)	(48)	(0,8)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(14)	(15)	1,7
Costi operativi	(141)	(150)	6,5
Risultato della gestione operativa	336	327	(2,7)
Rettifiche di valore nette su crediti	(3)	(16)	477,8
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(6)	(16)	185,7
Altri proventi (oneri) netti	6	0	(100,0)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	334	296	(11,5)
Imposte sul reddito	(103)	(92)	(11,1)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(4)	(3)	(17,7)
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	(100,0)
Risultato netto	227	200	(11,6)

Il 2trim. include €6mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Asset Management: 1° sem.20 vs 1° sem.19

€ mln

	1sem.19	1sem.20	Δ%
Interessi netti	0	0	n.s.
Commissioni nette	342	343	0,3
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	4	(4)	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	18	16	(11,1)
Proventi operativi netti	364	355	(2,5)
Spese del personale	(36)	(35)	(2,8)
Spese amministrative	(33)	(32)	(3,0)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(3)	(3)	0,0
Costi operativi	(72)	(70)	(2,8)
Risultato della gestione operativa	292	285	(2,4)
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	292	285	(2,4)
Imposte sul reddito	(66)	(73)	10,6
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0	0	n.s.
Risultato netto	226	212	(6,2)

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Asset Management: 2° trim. vs 1° trim.

€ mln

	1 trim.20	2trim.20	Δ%
Interessi netti	(0)	(0)	(13,7)
Commissioni nette	174	169	(3,1)
Risultato dell'attività assicurativa	0	0	n.s.
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	(12)	8	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	6	10	80,5
Proventi operativi netti	168	186	10,7
Spese del personale	(16)	(19)	20,5
Spese amministrative	(16)	(16)	1,7
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(1)	(1)	(0,4)
Costi operativi	(33)	(37)	10,6
Risultato della gestione operativa	135	150	10,8
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(0)	0	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	135	150	10,9
Imposte sul reddito	(35)	(38)	9,9
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(0)	(0)	0,0
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(0)	(0)	(6,5)
Risultato netto	100	111	11,3

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

Insurance: 1° sem.20 vs 1° sem.19

€ mln

	1sem.19 pro-forma ⁽¹⁾	1sem.20	Δ%
Interessi netti	0	0	n.s.
Commissioni nette	0	1	n.s.
Risultato dell'attività assicurativa	599	674	12,5
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al fair value	0	0	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	(5)	(5)	0,0
Proventi operativi netti	594	670	12,8
Spese del personale	(45)	(48)	6,7
Spese amministrative	(53)	(53)	0,0
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(5)	(7)	40,0
Costi operativi	(103)	(108)	4,9
Risultato della gestione operativa	491	562	14,5
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	0	(9)	n.s.
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	491	553	12,6
Imposte sul reddito	(129)	(156)	20,9
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	0	(8)	n.s.
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(8)	(9)	12,5
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(30)	(53)	76,7
Risultato netto	324	327	0,9

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti
 (1) Dati riesposti per l'acquisizione di RBM Assicurazione Salute

Insurance: 2° trim. vs 1° trim.

€ mln

	1trim.20	2trim.20	Δ%
	pro-forma ⁽¹⁾		
Interessi netti	(0)	0	n.s.
Commissioni nette	0	0	2,3
Risultato dell'attività assicurativa	342	332	(3,1)
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al <i>fair value</i>	0	0	n.s.
Altri proventi (oneri) operativi netti	(2)	(2)	(6,8)
Proventi operativi netti	340	330	(3,1)
Spese del personale	(22)	(26)	20,0
Spese amministrative	(23)	(30)	29,0
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(4)	(4)	10,1
Costi operativi	(48)	(60)	23,6
Risultato della gestione operativa	292	270	(7,6)
Rettifiche di valore nette su crediti	0	0	n.s.
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(6)	(2)	(62,4)
Altri proventi (oneri) netti	0	0	n.s.
Utile (perdita) delle attività operative cessate	0	0	n.s.
Risultato corrente lordo	286	268	(6,3)
Imposte sul reddito	(83)	(73)	(11,7)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(2)	(7)	354,7
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(5)	(3)	(30,1)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(37)	(17)	(53,8)
Risultato netto	160	167	4,6

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti
 (1) Dati riesposti per l'acquisizione di RBM Assicurazione Salute

Conto Economico trimestrale

€ mln

	1 trim. 19	2trim. 19	3trim. 19	4trim. 19	1 trim. 20	2trim. 20
	pro-forma ⁽¹⁾				pro-forma ⁽²⁾	
Interessi netti	1.756	1.761	1.741	1.747	1.747	1.750
Commissioni nette	1.865	1.965	1.966	2.166	1.844	1.744
Risultato dell'attività assicurativa	323	304	321	320	369	367
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al fair value	458	634	480	356	994	263
Altri proventi (oneri) operativi netti	(1)	10	5	(10)	(15)	12
Proventi operativi netti	4.401	4.674	4.513	4.579	4.939	4.136
Spese del personale	(1.388)	(1.419)	(1.422)	(1.519)	(1.356)	(1.380)
Spese amministrative	(587)	(625)	(637)	(752)	(553)	(583)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	(260)	(252)	(261)	(285)	(264)	(267)
Costi operativi	(2.235)	(2.296)	(2.320)	(2.556)	(2.173)	(2.230)
Risultato della gestione operativa	2.166	2.378	2.193	2.023	2.766	1.906
Rettifiche di valore nette su crediti	(369)	(554)	(473)	(693)	(403)	(1.398) ⁽³⁾
Accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(30)	(37)	(19)	(168)	(419)	262 ⁽⁴⁾
Altri proventi (oneri) netti	6	1	(2)	50	3	(21)
Utile (perdita) delle attività operative cessate	19	22	22	25	29	1.134
Risultato corrente lordo	1.792	1.810	1.721	1.237	1.976	1.883
Imposte sul reddito	(535)	(446)	(532)	(312)	(561)	(313)
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo (al netto delle imposte)	(22)	(30)	(27)	(27)	(15)	(35)
Effetti economici allocazione costi di acquisizione (al netto delle imposte)	(40)	(28)	(37)	(12)	(26)	(24)
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(146)	(96)	(96)	(22)	(191)	(86)
Rettifiche di valore avviamento e altre attività intangibili (al netto delle imposte)	0	0	0	0	0	0
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	1	6	15	8	(32)	(10)
Risultato netto	1.050	1.216	1.044	872	1.151	1.415

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati riesposti per il deconsolidamento integrale dell'attività di *acquiring* relativa all'accordo Nexi e per tener conto degli effetti sui Costi operativi dell'accordo con Prelios relativo alle gestione delle Inadempienze probabili, nonché dall'acquisizione di RBM Assicurazione Salute

(2) Dati riesposti per l'acquisizione di RBM Assicurazione Salute

(3) Include ~€880mln di accantonamenti per futuri impatti da COVID-19

(4) Include la ripresa di ~€300mln accantonati nel 1trim.20 per futuri impatti da COVID-19

Commissioni nette: dettaglio evoluzione trimestrale

€ mln

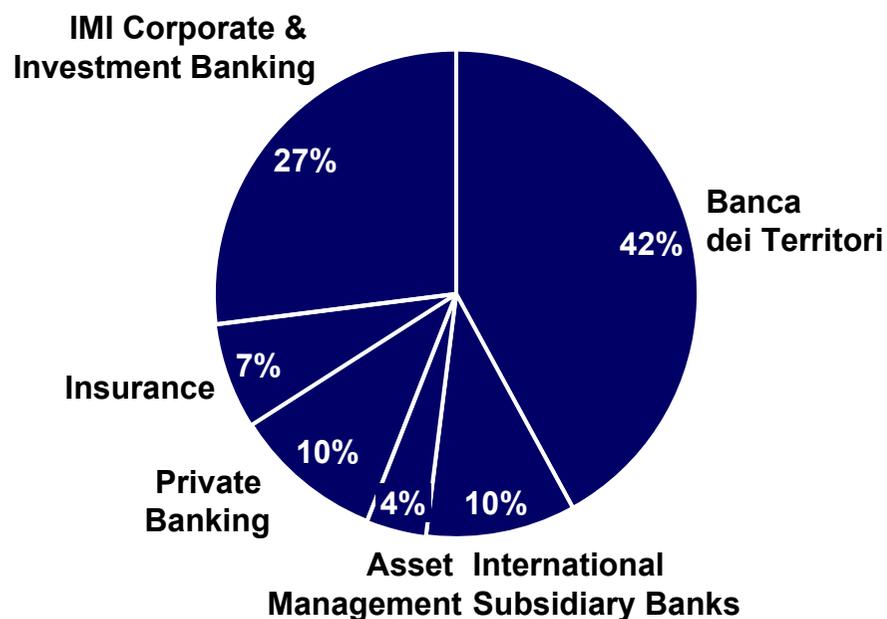
Commissioni nette						
	1trim.19	2trim.19	3trim.19	4trim.19	1trim.20	2trim.20
	pro-forma ⁽¹⁾					
Garanzie rilasciate / ricevute	55	56	58	60	50	49
Servizi di incasso e pagamento	119	128	123	137	114	103
Conti correnti	308	306	304	304	293	295
Servizio Bancomat e carte di credito	74	80	89	82	63	68
Attività bancaria commerciale	556	570	574	583	520	515
Intermediazione e collocamento titoli	180	195	190	199	185	168
Intermediazione valute	3	2	3	2	3	3
Gestioni patrimoniali	542	561	571	697	550	516
Distribuzione prodotti assicurativi	326	361	363	391	344	333
Altre commissioni intermediazione / gestione	62	65	69	68	62	50
Attività di gestione, intermediazione e consulenza	1.113	1.184	1.196	1.357	1.144	1.070
Altre commissioni nette	196	211	196	226	180	159
Commissioni nette	1.865	1.965	1.966	2.166	1.844	1.744

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Dati riesposti per il deconsolidamento integrale dell'attività di *acquiring* relativa all'accordo Nexi

Leadership di mercato in Italia

Proventi Operativi Netti 1sem.20 Composizione per area di *business*⁽¹⁾



Leader in Italia

Ranking

Quote di mercato⁽²⁾

%

1

Impieghi 17,0

1

Depositi⁽³⁾ 18,8

1

Risparmio Gestito⁽⁴⁾ 22,0

1

Fondi Pensione⁽⁵⁾ 23,2

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Escluso il Centro di Governo

(2) Dati al 30.6.20

(3) Comprendono le obbligazioni

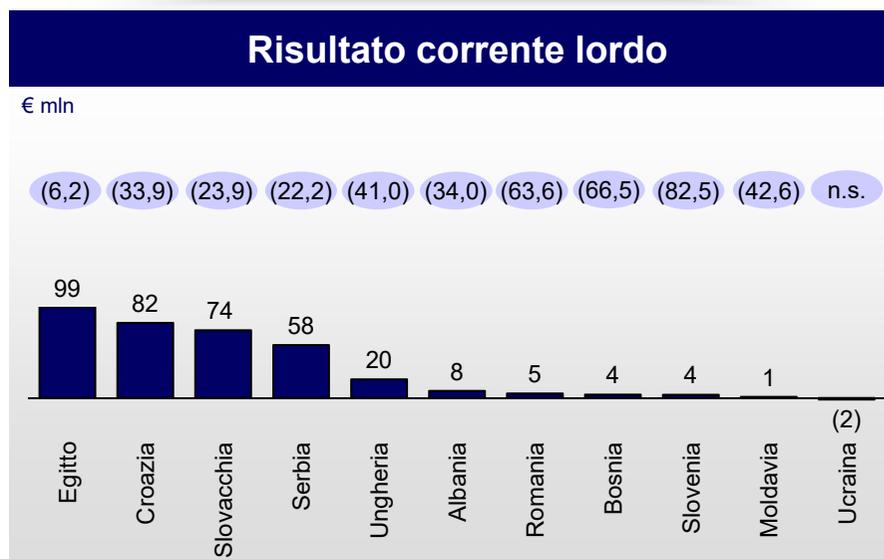
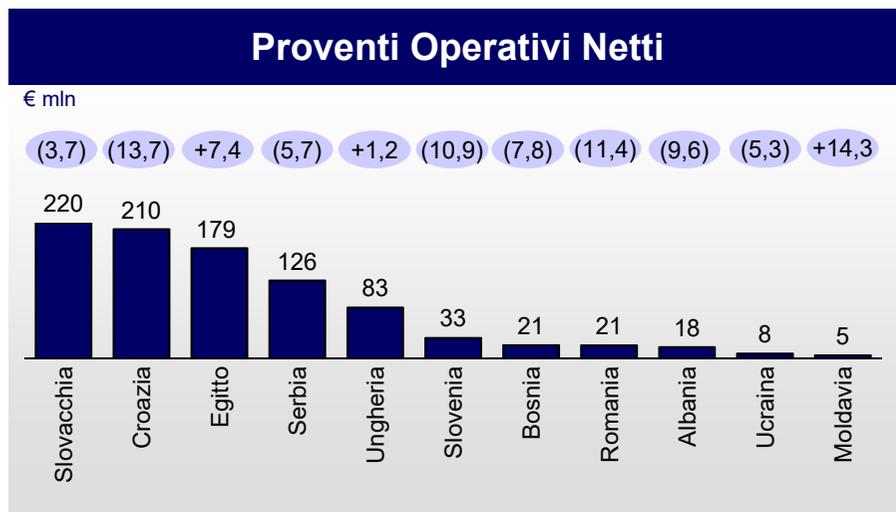
(4) Fondi comuni; dati al 31.3.20

(5) Dati al 31.3.20

International Subsidiary Banks: principali dati di Conto Economico per Paese

Dati al 30.6.20

(Δ% vs 1sem.19)



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

International Subsidiary Banks per Paese: 8,6% del totale degli impieghi di Gruppo

Dati al 30.6.20

											Totale CEE		Totale
	Ungheria	Slovacchia	Slovenia	Croazia	Bosnia	Serbia	Albania	Romania	Moldavia	Ucraina		Egitto	

Proventi Operativi Netti (€ mln)	83	220	33	210	21	126	18	21	5	8	744	179	923
<i>Incidenza % su Gruppo</i>	<i>0,9%</i>	<i>2,4%</i>	<i>0,4%</i>	<i>2,3%</i>	<i>0,2%</i>	<i>1,4%</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,1%</i>	<i>0,1%</i>	<i>8,2%</i>	<i>2,0%</i>	<i>10,2%</i>
Risultato netto (€ mln)	(0)	24	0	54	2	41	5	3	1	(2)	128	72	200
<i>Incidenza % su Gruppo</i>	<i>n.s.</i>	<i>0,9%</i>	<i>0,0%</i>	<i>2,1%</i>	<i>0,1%</i>	<i>1,6%</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,1%</i>	<i>0,0%</i>	<i>n.s.</i>	<i>5,0%</i>	<i>2,8%</i>	<i>7,8%</i>
Raccolta Diretta da Clientela (€ mld)	4,0	15,9	2,4	9,3	0,7	4,3	1,2	0,9	0,2	0,1	39,0	4,8	43,8
<i>Incidenza % su Gruppo</i>	<i>0,9%</i>	<i>3,6%</i>	<i>0,5%</i>	<i>2,1%</i>	<i>0,2%</i>	<i>1,0%</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,0%</i>	<i>0,0%</i>	<i>8,9%</i>	<i>1,1%</i>	<i>10,0%</i>
Impieghi a Clientela (€ mld)	3,1	14,7	1,9	7,0	0,8	3,6	0,4	0,8	0,1	0,1	32,3	2,5	34,8
<i>Incidenza % su Gruppo</i>	<i>0,8%</i>	<i>3,6%</i>	<i>0,5%</i>	<i>1,7%</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,9%</i>	<i>0,1%</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,0%</i>	<i>0,0%</i>	<i>8,0%</i>	<i>0,6%</i>	<i>8,6%</i>
Totale Attivo (€ mld)	5,9	18,5	2,8	12,1	1,1	5,9	1,4	1,3	0,2	0,2	49,6	5,9	55,5
<i>Incidenza % su Gruppo</i>	<i>0,7%</i>	<i>2,2%</i>	<i>0,3%</i>	<i>1,4%</i>	<i>0,1%</i>	<i>0,7%</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,2%</i>	<i>0,0%</i>	<i>0,0%</i>	<i>5,8%</i>	<i>0,7%</i>	<i>6,5%</i>
Valore di carico (€ mln)	662	1.556	297	1.707	158	889	179	185	36	61	5.730	534	6.264
- att.immateriali	32	117	6	22	2	44	4	3	2	2	234	8	242

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 30.6.20

											Totale CEE		Totale
	Ungheria	Slovacchia	Slovenia	Croazia	Bosnia	Serbia	Albania	Romania	Moldavia	Ucraina		Egitto	
Crediti in bonis (€ mld)	3,0	14,5	1,8	6,8	0,8	3,5	0,4	0,8	0,1	0,1	31,8	2,4	34,2
di cui:													
Retail valuta locale	41%	61%	42%	33%	32%	22%	22%	11%	60%	24%	45%	55%	46%
Retail in valuta estera	0%	0%	0%	19%	15%	29%	13%	19%	1%	2%	8%	0%	8%
Corporate valuta locale	25%	34%	58%	24%	11%	4%	14%	35%	18%	39%	29%	28%	28%
Corporate in valuta estera	34%	5%	0%	24%	42%	45%	51%	35%	22%	35%	18%	16%	18%
Sofferenze (€ mln)	15	97	2	41	4	18	5	12	0	0	194	0	194
Inadempienze probabili⁽¹⁾ (€ mln)	46	91	22	154	9	21	6	14	1	0	364	47	411
Copertura Crediti <i>in bonis</i>	1,4%	0,7%	1,1%	1,6%	2,1%	1,6%	1,7%	2,1%	4,4%	1,7%	1,1%	1,5%	1,2%
Copertura Sofferenze	69%	64%	89%	81%	73%	68%	55%	57%	50%	n.s.	71%	100%	72%
Copertura Inadempienze probabili⁽¹⁾	47%	46%	45%	43%	40%	61%	40%	39%	48%	n.s.	45%	45%	45%
Costo del credito annualizzato⁽²⁾ (pb)	75	48	91	108	164	116	4	36	n.s.	251	76	20	72

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 ratio al 30.6.20: dal *Phased-in* al pro-forma a regime

	~€ mld	~pb
Elementi rilevanti per la diretta deduzione		
Imposte differite sulle perdite pregresse ⁽¹⁾	1,3	46
<i>Transitional adjustment</i> su <i>IFRS9</i>	(2,1)	(71)
Totale	(0,8)	(24)
Elementi rilevanti per la franchigia^(*)(2)		
Totale	0,0	14
(*) per memoria, deduzioni soggette alla franchigia costituite da:		
- Altre imposte differite ⁽³⁾	1,5	
- Investimenti bancari e finanziari	0,7	
RWA da <i>DTA</i> ponderate al 100%⁽⁴⁾	(8,2)	41
Stima impatto complessivo		31
Common Equity ratio pro-forma a regime		14,9%

Nota: l'eventuale mancata quadratura dipende dagli arrotondamenti

(1) Considerando l'atteso assorbimento delle *DTA* relative alle perdite pregresse (€1,5mld al 30.6.20)

(2) A seguito dell'applicazione del *Danish Compromise*, gli investimenti assicurativi vengono trattati come attivi ponderati per il rischio anziché dedotti dal capitale. Nell'ammontare degli investimenti assicurativi viene considerata la prevista distribuzione dell'Utile assicurativo del 1sem.20, 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 30.6.20) e delle *DTA* relative al contributo pubblico *cash* di €1.285mln di euro - esente da imposte - a copertura degli oneri di integrazione e razionalizzazione connessi all'acquisto di certe attività e passività delle due ex Banche Venete (€0,3mld al 30.6.20). 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* (€5,0mld al 30.6.20) e alle rettifiche di valore su crediti (€3,3mld al 30.6.20)

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	29.088	50.123	10.157	89.368	64.355	153.723	386.431
Austria	135	118	29	282	4	286	1.102
Belgio	2.256	1.093	65	3.414	156	3.570	1.046
Bulgaria					89	89	26
Croazia	57	1.164	182	1.403	165	1.568	7.042
Cipro							273
Repubblica Ceca	106			106		106	576
Danimarca		29		29	19	48	101
Estonia							1
Finlandia		97	26	123	36	159	307
Francia	2.333	4.764	647	7.744	2.440	10.184	7.861
Germania	1.135	2.792	512	4.439	976	5.415	7.149
Grecia	36		7	43		43	776
Ungheria	163	1.003	7	1.173	34	1.207	2.902
Irlanda	1.019	1.133	388	2.540	60	2.600	338
Italia	18.095	21.178	7.762	47.035	55.239	102.274	304.522
Lettonia							34
Lituania							4
Lussemburgo	124	429	144	697		697	5.833
Malta							26
Paesi Bassi	199	995	209	1.403	702	2.105	3.101
Polonia	40	111		151	29	180	1.086
Portogallo	117	493		610	7	617	163
Romania	56	302	1	359	251	610	928
Slovacchia		1.062	119	1.181		1.181	12.852
Slovenia	1	194	125	320		320	1.827
Spagna	2.853	12.579	-137	15.295	2.623	17.918	3.197
Svezia		188	52	240	18	258	231
Regno Unito	363	399	19	781	1.507	2.288	23.127
Albania	405	132	1	538		538	396
Egitto		1.804	3	1.807	55	1.862	2.826
Giappone		1.946	661	2.607	89	2.696	1.002
Russia		105	9	114	46	160	5.336
Serbia		712	9	721		721	3.886
Stati Uniti d'America	898	8.969	209	10.076	2.722	12.798	7.764
Altri Paesi	1.121	3.942	515	5.578	2.988	8.566	23.102
Totale	31.512	67.733	11.564	110.809	70.255	181.064	430.743

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 30.6.20

(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	19.403	42.414	7.200	69.017	56.138	125.155	-350	11.774
Austria		34	29	63	2	65		
Belgio	1.333	945	46	2.324	4	2.328	-34	
Bulgaria					62	62		
Croazia		1.164	182	1.346	154	1.500	2	1.225
Cipro								
Repubblica Ceca								
Danimarca		21		21		21		
Estonia								
Finlandia		45		45	3	48	1	
Francia	2.040	3.249	503	5.792	739	6.531	-90	4
Germania	516	1.890	364	2.770	353	3.123	-19	
Grecia			7	7		7		
Ungheria	1	1.000	7	1.008	34	1.042	1	114
Irlanda	673	524	-1	1.196	57	1.253	-6	
Italia	12.077	18.865	5.918	36.860	52.685	89.545	-19	10.005
Lettonia								34
Lituania								
Lussemburgo							-1	
Malta								
Paesi Bassi	52	383	106	541	77	618	-3	
Polonia	40	59		99	18	117	-1	
Portogallo	85	477	-41	521		521	-12	
Romania	56	302	1	359	251	610	-8	7
Slovacchia		1.034	119	1.153		1.153	-1	127
Slovenia	1	187	125	313		313	1	204
Spagna	2.529	12.207	-192	14.544	1.599	16.143	-161	54
Svezia		19	53	72		72		
Regno Unito		9	-26	-17	100	83		
Albania	405	132	1	538		538	1	1
Egitto		1.804	3	1.807	55	1.862	-1	
Giappone		1.909	635	2.544		2.544	-1	
Russia		105	9	114		114	-6	
Serbia		712	9	721		721	4	100
Stati Uniti d'America	349	7.714	-126	7.937	10	7.947	-61	
Altri Paesi	984	2.247	288	3.519	1.201	4.720	-99	5.826
Totale	21.141	57.037	8.019	86.197	57.404	143.601	-513	17.701

**Duration titoli governativi
(Attività bancaria): 6,5 anni
Duration corretta per coperture: 1 anno**

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 30.6.20

(2) Tenendo conto delle posizioni corte per cassa

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

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

Esposizione verso banche per i principali Paesi⁽¹⁾

€ mln

	TITOLI DI DEBITO						IMPIEGHI
	Attività bancaria				Attività assicurativa ⁽³⁾	Totale	
	AC	FVTOCI	FVTPL ⁽²⁾	Totale			
Paesi UE	2.074	4.624	1.050	7.748	3.593	11.341	27.753
Austria	125	48		173		173	209
Belgio		128	17	145	24	169	463
Bulgaria							2
Croazia	43			43		43	5
Cipro							1
Repubblica Ceca							1
Danimarca		8		8		8	67
Estonia							
Finlandia		21	26	47		47	95
Francia	175	960	86	1.221	965	2.186	6.139
Germania	17	611	134	762	48	810	3.631
Grecia							759
Ungheria	133	3		136		136	14
Irlanda		38		38		38	21
Italia	1.283	1.329	583	3.195	1.481	4.676	6.069
Lettonia							
Lituania							
Lussemburgo		325	138	463		463	569
Malta							
Paesi Bassi	72	314	26	412	206	618	251
Polonia		52		52		52	5
Portogallo		16		16		16	2
Romania							76
Slovacchia		28		28		28	
Slovenia		7		7		7	3
Spagna	131	339	20	490	359	849	811
Svezia		141	-1	140	18	158	12
Regno Unito	95	256	21	372	492	864	8.548
Albania							17
Egitto							217
Giappone		32	25	57	59	116	69
Russia							83
Serbia							122
Stati Uniti d'America	242	750	308	1.300	1.312	2.612	814
Altri Paesi	31	1.304	146	1.481	668	2.149	4.135
Totale	2.347	6.710	1.529	10.586	5.632	16.218	33.210

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

(1) Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 30.6.20

(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	7.611	3.085	1.907	12.603	4.624	17.227	346.904
Austria	10	36		46	2	48	893
Belgio	923	20	2	945	128	1.073	583
Bulgaria					27	27	24
Croazia	14			14	11	25	5.812
Cipro							272
Repubblica Ceca	106			106		106	575
Danimarca					19	19	34
Estonia							1
Finlandia		31		31	33	64	212
Francia	118	555	58	731	736	1.467	1.718
Germania	602	291	14	907	575	1.482	3.518
Grecia	36			36		36	17
Ungheria	29			29		29	2.774
Irlanda	346	571	389	1.306	3	1.309	317
Italia	4.735	984	1.261	6.980	1.073	8.053	288.448
Lettonia							
Lituania							4
Lussemburgo	124	104	6	234		234	5.264
Malta							26
Paesi Bassi	75	298	77	450	419	869	2.850
Polonia					11	11	1.081
Portogallo	32		41	73	7	80	161
Romania							845
Slovacchia							12.725
Slovenia							1.620
Spagna	193	33	35	261	665	926	2.332
Svezia		28		28		28	219
Regno Unito	268	134	24	426	915	1.341	14.579
Albania							378
Egitto							2.609
Giappone		5	1	6	30	36	933
Russia					46	46	5.253
Serbia							3.664
Stati Uniti d'America	307	505	27	839	1.400	2.239	6.950
Altri Paesi	106	391	81	578	1.119	1.697	13.141
Totale	8.024	3.986	2.016	14.026	7.219	21.245	379.832

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

(1) Valore di libro dei titoli di debito e impieghi netti al 30.6.20

(2) Tenendo conto delle posizioni corte per cassa

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

Disclaimer

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

* * *

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

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

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

* * *

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

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

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