



Presentazione Risultati 1° trimestre

7 Maggio 2020

DISCLAIMER

Questa presentazione è stata predisposta da Banco BPM S.p.A. ("Banco BPM"); ai fini del presente disclaimer, il termine "presentazione" comprende il presente documento, qualsiasi presentazione orale, ogni domanda e risposta o materiale oggetto di discussione a seguito della distribuzione di questo documento. La distribuzione di questa presentazione in altre giurisdizioni potrebbe essere sottoposta a limitazione e/o divieti previsti dalle applicabili disposizioni di legge o di regolamento. Pertanto sarà responsabilità di chiunque venga in possesso di questo documento informarsi ed ottemperare a tali limitazione e/o divieti. Nella misura massima consentita dalla legge, Banco BPM e le società del Gruppo non assumono alcuna responsabilità per l'eventuale violazione di tali limitazione e/o divieti da parte di chiunque. Questa presentazione non rappresenta in alcun modo parte di, e non dovrebbe essere interpretata come, un'offerta o sollecitazione a sottoscrivere o in alcun modo acquistare titoli emessi da Banco BPM o da altre società del Gruppo ovvero una raccomandazione o consulenza in materia di investimento riferita ai predetti titoli, né dovrebbe, nel suo complesso o relativamente a sue parti, formare la base o essere considerata come riferimento per qualunque tipo di contratto di acquisto o sottoscrizione di titoli emessi da Banco BPM o da altre società del Gruppo, ovvero per l'assunzione di impegni o di decisioni di investimento di qualsivoglia genere. Questa presentazione e le informazioni ivi contenute non costituiscono un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti o nei confronti di U.S. Person (come definite nella Regulation S ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933) in Canada, Australia o in Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta sarebbe vietata ai sensi di legge. Le informazioni contenute in questa presentazione hanno uno scopo puramente espositivo e sono soggette a modifiche, revisioni e integrazioni, senza preavviso. Alcune dichiarazioni contenute nella presentazione sono valutazioni e ipotesi su avvenimenti futuri riguardanti Banco BPM di tipo forward-looking ai sensi delle leggi federali US sui valori mobiliari. Le dichiarazioni forward-looking sono dichiarazioni che non si basano su fatti storici. Tali dichiarazioni includono proiezioni e stime finanziarie, nonché le relative ipotesi, dichiarazioni riferite a piani, obiettivi e aspettative riguardanti operazioni, prodotti e servizi futuri, e dichiarazioni riguardanti i risultati economici futuri. Generalmente le affermazioni forward-looking sono identificabili attraverso l'utilizzo di termini quali "anticipare", "stimare", "prevedere", "proiettare", "intendere", "pianificare", "ritenere" e altre parole e termini di simile significato. Per loro stessa natura, le dichiarazioni forward-looking comportano una certa quantità di rischi, incertezze e ipotesi per cui i risultati e gli eventi effettivi potrebbero discostarsi significativamente da quelli espressi o impliciti nelle dichiarazioni 'forward-looking'. Banco BPM non assume alcun impegno circa l'aggiornamento o la revisione delle dichiarazioni forward-looking a fronte di nuove informazioni, eventi futuri o altro, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili. Le dichiarazioni forward-looking si riferiscono esclusivamente alla data di questa presentazione e quindi non vi si dovrebbe fare eccessivo affidamento. Il presente disclaimer troverà applicazione a tutte le dichiarazioni forward-looking o dichiarazioni ad esse connesse, scritte ed orali, attribuibili a Banco BPM o a persone che agiscono per conto della stessa, Banco BPM, ciascuna società del Gruppo e i rispettivi rappresentanti, amministratori, dirigenti, dipendenti o consulenti declinano ogni responsabilità, derivante in qualsiasi modo dal presente documento o dal contenuto del medesimo o in relazione a perdite derivanti dall'utilizzo dello stesso o dall'affidamento fatto sullo stesso. La partecipazione alla presentazione dei risultati del Gruppo e l'accesso al presente documento presuppongono l'accettazione dei termini del presente disclaimer.

Questa presentazione contiene informazioni sia di origine contabile tratte e/o riconducibili ai libri ed alle scritture contabili sia informazioni di natura gestionale determinate anche sulla base di stime.

Il dott. Gianpietro Val, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, 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,

NOTE ESPLICATIVE

- Prima del 31/03/2020, l'impatto della PPA (Purchase Price Allocation) derivante dall'aggregazione aziendale tra ex Gruppo Banca Popolare di Milano ed ex Gruppo Banca Popolare Italiana e Banca Italease, era suddiviso e registrato sotto le seguenti voci: "Margine di interesse", "Altri proventi operativi" e "Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente». A partire dal 1T 2020, l'impatto aggregato al netto delle tasse di questa PPA è stato raggruppato e riclassificato in una nuova voce del Conto Economico: "Purchase Price Allocation (net of tax)". I precedenti trimestri del 2019 sono stati riclassificati per coerenza.
- Per effetto della modifica del principio contabile di valutazione del patrimonio immobiliare e artistico del Gruppo a decorrere dalla situazione contabile riferita al 31 dicembre 2019, una nuova voce denominata "Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali" è stata introdotta nello schema del conto economico riclassificato al 31/12/2019. In questa voce, le svalutazioni delle proprietà precedentemente contabilizzate nella voce "Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali" all'interno degli "Oneri operativi" sono state riclassificate, rispondendo per coerenza tutti i precedenti trimestri del 2019. Inoltre, considerando che il nuovo principio contabile non prevede l'ammortamento per gli immobili detenuti a scopo di investimento, l'ammortamento di questi asset nei primi tre trimestri del 2019 è stato cancellato; ne consegue che la voce "Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali" come anche il risultato netto dei primi tre trimestri del 2019 sono stati rideterminati.
- Si ricorda inoltre che, in data 16 Aprile 2019, Banco BPM ha accettato l'offerta vincolante sottoposta da Illimity Bank S.p.A. e relativa alla cessione di un portafoglio di Sofferenze di Leasing. Più in dettaglio, la cessione ha ad oggetto un portafoglio pari a circa Euro 650 milioni nominali alla data di cut-off del 30 giugno 2018, composto principalmente da crediti derivanti dai rapporti giuridici attivi e passivi riconducibili a contratti di leasing classificati a sofferenza, unitamente ai rapporti giuridici relativi, ai beni immobili o mobili e ai contratti sottostanti. Il closing dell'operazione è soggetto alle condizioni sospensive tipiche di questo genere di transazioni, tra cui la certificazione notarile per la trasferibilità dei beni, e si articolerà in più fasi a partire dal 30 giugno 2019, con conclusione attesa entro la metà del 2020; non si prevedono impatti materiali a conto economico ad esito della cessione. A partire dal 2T 2019, i crediti soggetti a questa transazione (€607m GBV e €156m NBV al 30/06/2019) sono stati riclassificati come operazioni cessate secondo l'IFRS5 standard. Al 31/03/2020, l'ammontare residuo di questi crediti era pari a €312mln di GBV e a €93m di NBV.
- Si prega di notare che, in data 4 Aprile 2020, l'assemblea annuale dei Soci di Banco BPM non ha dato luogo alla trattazione ed alla votazione del punto n. 2 dell'ordine del giorno (Deliberazioni sulla destinazione e sulla distribuzione degli utili); questo per recepire le linee guida fornite dalla Banca Centrale Europea in data 27 Marzo 2020, con le quali, al fine di rafforzare la dotazione patrimoniale delle banche significative sottoposte alla sua vigilanza e per poter disporre di più ampi mezzi a sostegno delle famiglie e delle imprese nella congiuntura derivante dall'emergenza sanitaria da Covid-19 in corso, ha sollecitato, le predette banche a, inter alia, non procedere al pagamento di dividendi (non ancora deliberati) e a non assumere alcun impegno irrevocabile per il loro pagamento per gli esercizi 2019 e 2020 almeno fino all'1 ottobre 2020. I ratio di capitale inclusi in questa presentazione sono calcolati coerentemente con questa decisione, i.e., includendo l'intero utile netto al 31/12/19. Inoltre, i ratio al 31/03/20 qui esposti includono anche l'utile netto del 1T 2020.

Agenda

1. La risposta di Banco BPM all’Emergenza Covid-19	4
2. Key Performance Highlights 1T 2020	14
3. Analisi di dettaglio:	34
- Risultati economici	35
- Stato patrimoniale	37
- Funding e Liquidità	38
- Crediti vs clientela e focus su qualità del credito	42
- Capitale	45

EMERGENZA COVID-19: AREE CHIAVE

CLIENTI

L'adozione di **nuovi modelli di interazione remote-based** con il cliente ha consentito al Gruppo di rimanere vicino al cliente, fornendo servizi in **sicurezza** nell'attuale fase di emergenza

DIPENDENTI

Nuovi modelli di lavoro agile hanno permesso al Gruppo di testare la **business continuity**, assicurando al contempo la **massima sicurezza**, che ha effettivamente dimostrato un forte grado di **resilienza** e **capacità di adattamento**



SERVIZI

Rafforzato l'utilizzo del canale di **digital banking**, anche grazie alla proposta di **nuovi strumenti e soluzioni**, in linea con l'attuale situazione generale e i futuri requisiti di mercato

**ACCELERAZIONE DEL DIGITAL E OMNICHANNEL BANKING, CON NUOVE MODALITA' DI LAVORO E DI FARE BUSINESS:
UN VANTAGGIO PER IL CONTESTO 'NEW NORMAL'**

EMERGENZA COVID-19: APPROCCIO STRATEGICO ADOTTATO (1/2)

Highlights su Step 1 «Comitato di Crisi»

Step 1: «Comitato di Crisi»

- Soluzioni organizzative, tecniche, commerciali e IT per la continuità delle regolari attività bancarie messe a punto, immediatamente, **sfruttando lo Smart-Working e il progetto di Digital & Omnichannel Transformation (DOT), insieme alle misure di protezione e prevenzione individuali**

DIPENDENTI

- Sede: **20%** di presenza fisica
- Rete commerciale: **70%** presenze fisiche (vs <40% durante il picco del lockdown)
- Ca. **7.500** risorse in Smart/Remote Working

FILIALI

- Ca. **840** filiali regolarmente aperte, con formazione settimanale dei dipendenti
- Ca. **370** filiali aperte 2 giorni a settimana
- Ca. **520** agenzie di piccole dimensioni chiuse

GRADUALE RIAPERTURA PREVISTA A MAGGIO

CLIENTI

- Focus sullo sviluppo della relazione con il cliente su base remota potenziando i canali già disponibili

PRIVATI

% Trans. Online ¹ / Totale Transazioni

2019

27%

Mar/Apr 20

56%

+36³

SB & PMI

% Trans. Online ¹ / Totale Transazioni

63%

79%

+40³

WEBANK

Vendite Digitali ² (indicizz.)

100

159

+59%

EMERGENZA COVID-19: APPROCCIO STRATEGICO ADOTTATO (2/2)

Highlights su Step 2 «Project Reaction»

Step 2: «Project Reaction»

- Tre gruppi di lavoro dedicati costituiti a marzo, **coordinati dal Comitato Direttivo presieduto dal CEO**
- **Adottato un assetto flessibile e project-based**, finalizzato ad assicurare un approccio ben coordinato nelle **decisioni manageriali** su base giornaliera



LA RISPOSTA: PROSPETTIVE DI SVILUPPO COMMERCIALE

Banco BPM è pronto ad affrontare la fase di Rilancio e a tracciare la strada per il “New Normal”



IMPORTANTE E CONCRETO SOSTEGNO ALL'ECONOMIA ITALIANA

Misure attivate dal Governo e da Banco BPM

MISURE	OBIETTIVI	DOMANDE RICEVUTE	
		Numero	Ammontare
MORATORIA (Decreto Cura Italia e altro)	IMPRESE & PRIVATI	~70.000 ricevute	~€1,8mld rate sospese
		DOMANDE RICEVUTE	
		Numero	Ammontare potenziale
PLAFOND LIQUIDITA' BANCO BPM (Fino a €5mld, di cui €3mld a Imprese, €1mld ad Autonomi, €1mld a commercianti)	IMPRESE (incl. autonomi)	~4.000	~€1,2mld
DECRETO LIQUIDITA'(art. 1 e art. 13)			
• NUOVI CREDITI GARANTITI DALLO STATO FINO A €25K (garantiti al 100%)	IMPRESE (incl. autonomi)	>35.000	~€0,8mld
• ALTRI CREDITI GARANTITI DALLO STATO	IMPRESE		
- SACE		~120	~€1,6mld
- Fondo PMI		~6.000	~€1,5mld
- PMI		~400	~€0,8mld
- Imprese			

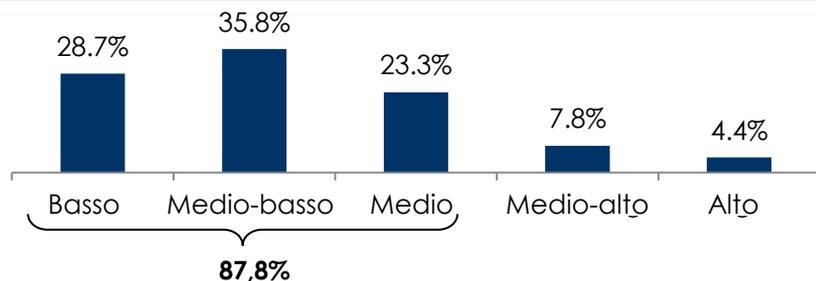
- Gran parte delle pratiche di moratoria sono "Ex lege"
- **Attivato uno sforzo commerciale** dedicato per fornire un adeguato livello di finanziamento ai nostri clienti, sfruttando le misure di sostegno pubblico
- Forte focus sui clienti classificati nelle categorie di rischio intermedie

ANALISI PORTAFOGLIO IN BONIS AL 31/03/2020

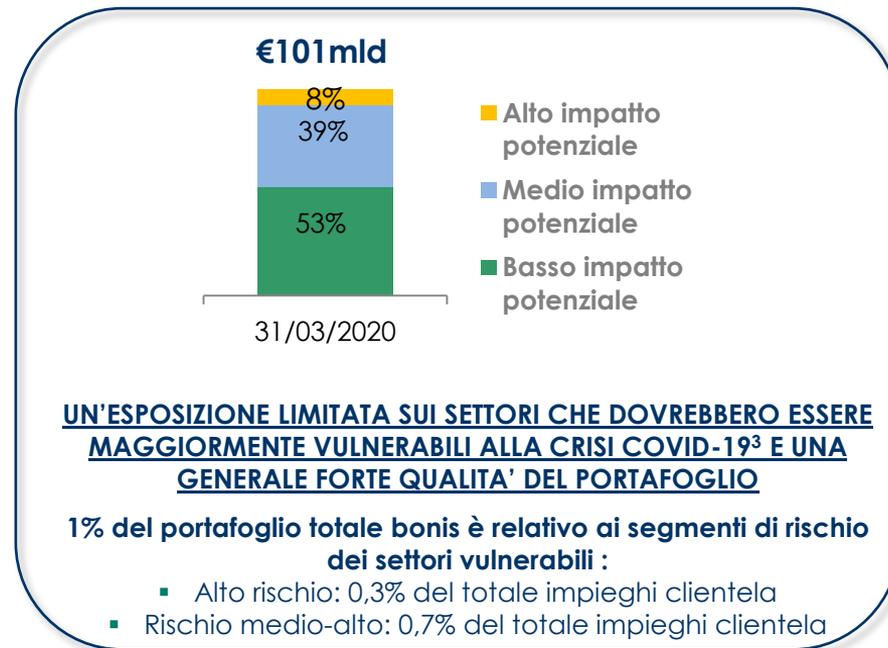
Composizione Impieghi clientela (GBV) ¹



Impieghi in Bonis: EAD per categorie di rischio²



Composizione impieghi clientela per settori: focus su sensitivity al COVID19³



Dati gestionali. Note: 1. GBV delle esposizioni in bonis di bilancio, escluse le Senior Notes GACS. Le società finanziarie includono circa €5mld di PCT con CC&G. 2. Include tutti gli impieghi in bonis a clientela soggetti a processo di rating interno. Basato su 11 classi di rating per gli impieghi in bonis 3. Elaborazione interna che include le stime Cerved sul trend di fatturato 2020 che fattorizzano la crisi Covid-19. 4. Settori per cui Cerved stima la maggior riduzione di fatturato nel 2020. (Trasporto e immagazzinaggio, Accoglienza, Ristorazione e viaggi, Fibre tessili e Pellami, Commercio automobili, Veicoli da trasporto).

ULTERIORE SOSTEGNO ALLE COMUNITA' LOCALI

- **Donazioni** per oltre €3,5mln (di cui: >€1m direttamente da Presidente, CEO e membri del Board/sindaci e top management) per gli ospedali e le organizzazioni no profit nella lotta al Covid-19
- **Raccolta fondi** che coinvolge i colleghi, insieme al Banco Alimentare e alla Caritas, in favore di persone indebolite dall'emergenza economica
- **Progetto di Crowdfunding** che coinvolge gli stakeholder del territorio, a sostegno di diversi progetti sociali a livello locale

DONAZIONI



COMUNICATO STAMPA

GRUPPO BANCO BPM PER IL CONTRASTO ALL'EMERGENZA COVID-19

Donazioni superiori a 2,5 milioni di euro destinati a progetti in: Lombardia, Piemonte, Veneto, Emilia Romagna, Toscana, Lazio

Inoltre, Presidente, AD, membri del board, del collegio sindacale e management contribuiscono per un ammontare complessivo superiore a 1 milione di euro a favore di attività sociali

Avviata anche una campagna di raccolta fondi da parte del personale del Gruppo

Parte una piattaforma di crowdfunding per finanziare 12 progetti che rispondano alle esigenze immediate dei territori



RACCOLTA FONDI DIPENDENTI

CROWDFUNDING

CONSIDERAZIONI SUL PIANO STRATEGICO

- Le assunzioni su cui i target di Piano Strategico si basano non prendono in considerazione le conseguenze del lockdown legato al Covid-19, che è subentrato poco dopo l'approvazione del Piano. Ne consegue che gli obiettivi chiave dovranno essere aggiornati sulla base di nuove assunzioni
- Banco BPM rivedrà quindi il proprio Piano Strategico non appena ci sarà maggiore visibilità e chiarezza sull'evoluzione degli scenari futuri

- Se i proventi sono destinati ad essere impattati dall'emergenza Covid-19, la Banca è pronta e determinata ad adeguare il proprio approccio strategico, facendo leva sulla sua flessibilità degli Oneri:
 - Chiusura di un maggior numero di filiali
 - Rinvio di una parte degli investimenti previsti e revisione dei progetti
 - Revisione generale delle azioni di contenimento dei costi (spese del personale e amministrative)

- Come previsto, la qualità del credito è migliorata ulteriormente nel 1T 2020, con il costo del credito fisiologico (53pb) in linea con le attese
- Tuttavia, alla luce dell'attuale congiuntura¹, Banco BPM ha deciso di aumentare gli accantonamenti sui suoi impieghi in bonis, per anticipare l'impatto dello scenario in deterioramento, che verrà riesaminato non appena sarà più chiaro il quadro del contesto economico.

SCENARI COVID-19: VALUTAZIONE CONSERVATIVA CON PIENA ADOZIONE DELLE LINEE GUIDA CONTABILI E REGOLAMENTARI

CONTESTO CONTABILE E REGOLAMENTARE

- Lo IASB raccomanda di applicare gli scenari per la durata di **vita attesa degli strumenti finanziari**, considerando l'**impatto delle misure di sostegno del Governo**. E' ammesso l'uso di aggiustamenti "a posteriori" e di overlay ¹
- La BCE si aspetta che **"le banche diano un peso maggiore alle previsioni macroeconomiche di lungo termine [...]** quando stimano le perdite su crediti attese nel lungo periodo ai fini delle politiche di accantonamento IFRS 9"²
- La dichiarazione di BCE è stata esplicitamente condivisa dall'ESMA³, che ha evidenziato che **in questi scenari l'effetto mitigante delle misure di sostegno pubblico devono essere prese in considerazione.**

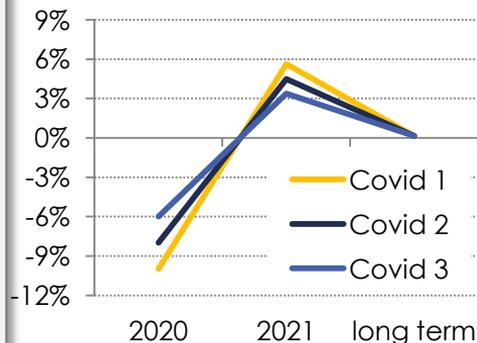
PASSAGGI CHIAVE

ELEMENTI PRINCIPALI

1. SIMULAZIONE PIL

- Applicazione di modelli satellite alimentati con uno scenario pluriennale

Simulazione multi-scenario



2. EFFETTO MISURE DI SOSTEGNO PUBBLICO

- Valutazione dell'impatto mitigante delle garanzie pubbliche e delle moratorie su PD e LGD



Note: 1. "IFRS - Document to support the consistent application of requirements in IFRS Standards" 27 Marzo 2020 2. "FAQs on ECB supervisory measures in reaction to the coronavirus" 3. Dichiarazione pubblica dell'ESMA del 25 Marzo 2020 (ESMA32-63-951)

Agenda

1.	La risposta di Banco BPM all’Emergenza Covid-19	4
2.	Key Performance Highlights 1T 2020	14
3.	Analisi di dettaglio:	34
-	Risultati economici	35
-	Stato patrimoniale	37
-	Funding e Liquidità	38
-	Crediti vs clientela e focus su qualità del credito	42
-	Capitale	45

1T 2020: SOLIDA PERFORMANCE

(1/2)

In linea con le previsioni del management prima del Covid-19

		1T 2020	4T 2019	1T 2019
REDDITIVITA'	<u>UTILE PRE-TASSE</u>	€310mld	€121mld	€252mld
	<u>UTILE NETTO</u>	€152mld	€96mld	€155mld
VOLUMI CLIENTELA	<u>BONIS CORE</u>	31/03/20 €94,0mld	DELTA Y/Y +4,2%	
	<u>C/C & DEPOSITI</u>	€90,2mld	+8,2%	
PROFILO DI RISCHIO	<u>NETTO NPE RATIO</u>	31/03/20 5,0%	31/12/19 5,2%	31/03/19 6,2%
	<u>LORDO NPE RATIO</u>	8,8%	9,1%	10,4%
	<u>TEXAS RATIO²</u>	50,1%	52,3%	71,3%

Rete commerciale (Aprile vs. Marzo)¹:
Impieghi +1,1%
Raccolta Core +2,0%

Note: 1. Dati gestionali della rete Commerciale; Crediti a clientela in bonis lordi e Raccolta diretta "core" esclusi obbligazioni e PCT.

2. Deteriorati netti su Patrimonio netto tangibile

1T 2020: SOLIDA PERFORMANCE

(2/2)

In linea con le previsioni del management prima del Covid-19

LIQUIDITA' & FUNDING	LCR	NSFR	TOT. TITOLI LIQUIDI
	>148%	>100%	€30,5mld
CAPITALE E BUFFERS	<u>PHASED-IN</u>	CET 1	MDA BUFFER (con regole CRD V)
		14,4%	+490pb
	<u>FULLY LOADED</u>	12,9%	+307pb
MISURE DI RELIEF REGOLAMENTARE	<ul style="list-style-type: none">▪ <u>I buffer MDA</u> escludono il beneficio derivante dalle misure di relief temporanee (e.g. waiver dei 250pb CCB)▪ <u>Ci si aspetta che una parte significativa degli <i>headwinds regolamentari</i> stimati nel Piano Strategico venga spostata in avanti di un anno</u>		

1T 2020 PERFORMANCE TRIMESTRALE

	1T 2019	4T 2019	1T 2020	Var. T/T	Var. A/A
€ m	Restated	Restated			
MARGINE DI INTERESSE	499,2	474,0	474,1	0,0%	-5,0%
COMMISSIONI NETTE	434,5	462,2	440,6	-4,7%	1,4%
RISULTATO NETTO FINANZA	72,3	207,4	206,8	-0,3%	n.m.
PROVENTI OPERATIVI	1.067,0	1.193,5	1.160,5	-2,8%	8,8%
SPESE PER IL PERSONALE	-425,9	-437,1	-419,0	-4,1%	-1,6%
ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE	-167,0	-149,8	-154,6	3,2%	-7,4%
RETTIFICHE DI VALORE SU ATT. MATERIALI E IMMAT.	-63,3	-69,3	-61,4	-11,4%	-3,1%
ONERII OPERATIVI	-656,2	-656,1	-635,0	-3,2%	-3,2%
RISULTATO GESTIONE OPERATIVA	410,8	537,4	525,5	-2,2%	27,9%
RETTIFICHE NETTE SU CREDITI	-152,0	-220,5	-213,2	-3,3%	40,3%
ALTRO ¹	-6,9	-195,7	-2,7	n.m.	n.m.
RISULTATO LORDO IMPOSTE	252,0	121,2	309,6	n.m.	22,9%
TASSE	-53,7	-26,6	-93,8	n.m.	74,7%
ONERI SISTEMICI (netto tasse)	-41,6	-4,5	-57,5	n.m.	38,2%
UTILE NETTO SENZA PPA	157,9	99,4	158,2	59,1%	0,2%
PURCHASE PRICE ALLOCATION	-2,5	-3,7	-6,6	79,9%	n.m.
UTILE NETTO	155,4	95,8	151,6	58,3%	-2,4%

1T 2020 COMMENTI

Il **Risultato Netto Finanza del 1T 2020** include l'effetto valutazione su:

- passività proprie € 206m, oppure +€171mln (~€115mln post tasse) dopo aver riassorbito il livello 2019
- attività -€31mln

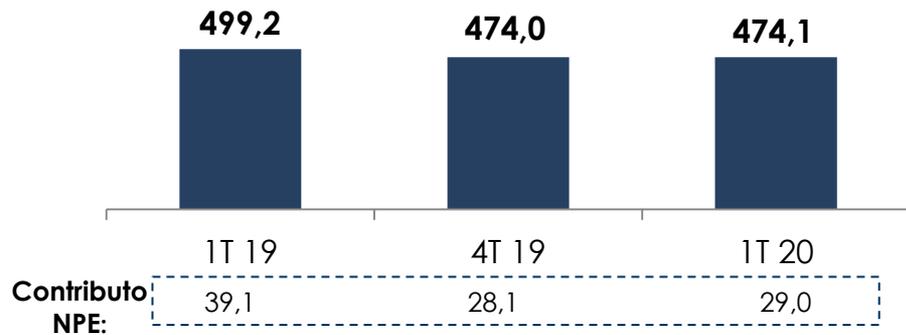
Costo del Rischio fisiologico a 53pb, che diventa 79pb se si considera la decisione di aumentare le rettifiche generiche su crediti in bonis di €70mln (~€47mln post tasse), anticipando l'impatto della crisi macroeconomica (Covid-19)

Maggiori **Oneri Sistemici** per €16mln (post tasse) a/a

MARGINE DI INTERESSE: HIGHLIGHTS

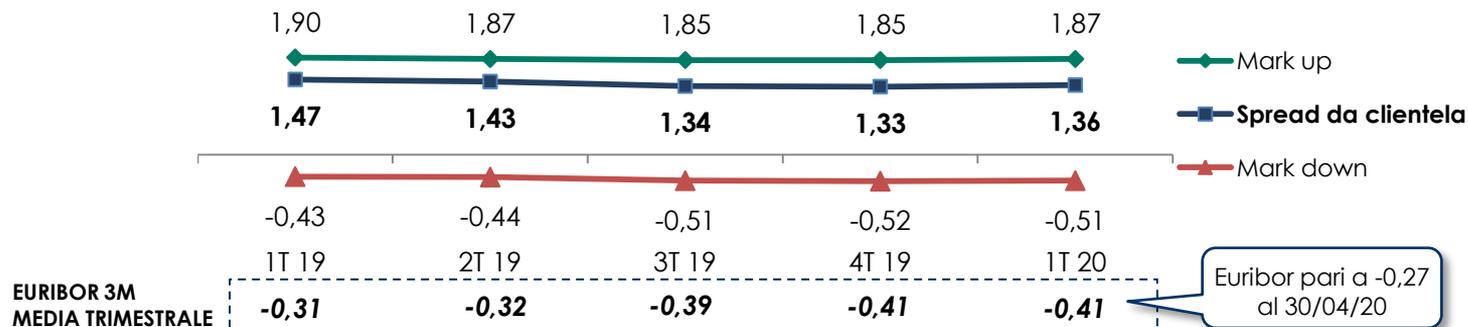
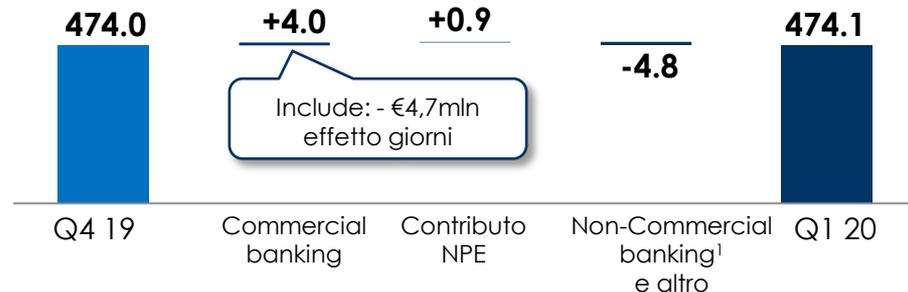
Margine di interesse

€ mln



DETTAGLIO EVOLUZIONE Margine di interesse

€ mln



Notes: 1. La voce «Non Commercial Banking» include: Attività finanziarie, Derivati di copertura, Interessi su obbligazioni (Retail e Istituzionali) e altri elementi.

VOLUMI IN SINTESI

Solida performance commerciale. Raccolta Indiretta impattata negativamente da turbolenza di mercato

€ mld

	31/03/2019	31/12/2019	31/03/2020	%Var.A/A	% var. T/T
Impieghi netti a clientela in bonis	99.9	100.3	102.6	2.7%	2.3%
di cui: Impieghi "Core" a clientela ¹	90.2	91.1	94.0	4.2%	3.1%
- Impieghi Medio/Lungo Termine	60.6	62.5	64.4	6.2%	3.0%
- Conti Correnti	10.7	10.5	10.4	-2.1%	-0.6%
- Altri Impieghi	18.9	18.1	19.2	1.4%	5.9%
Raccolta Diretta ²	103.1	108.9	111.5	8.2%	2.4%
Conti Correnti e Depositi (vista e vincolati)	83.4	87.8	90.2	8.2%	2.7%
Titoli	14.0	16.1	16.6	18.8%	3.2%
Certificates	3.7	3.2	3.0	-17.6%	-6.8%
Altro	2.1	1.8	1.7	-17.9%	-5.6%
Raccolta Indiretta ³	89.8	89.7	82.2	-8.4%	-8.4%
di cui: Risparmio Gestito	57.0	58.3	54.1	-5.1%	-7.3%
- Fondi e Sicav	37.4	39.0	35.0	-6.5%	-10.5%
- Bancassurance	14.9	15.4	15.3	2.8%	-0.5%
- Fondi Gestiti e Fondi di Fondi	4.7	3.9	3.8	-19.1%	-1.9%

Andamento resiliente confermato anche ad Aprile con impieghi in bonis della Rete Commerciale: +1,1% vs. Marzo³

Forte supporto della Raccolta "core" confermata anche ad Aprile, con Raccolta Diretta della Rete Commerciale: +2,0% vs. Marzo³

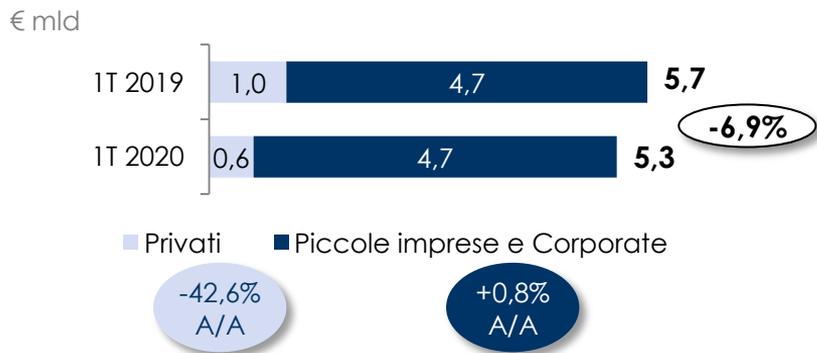
Calo della Raccolta Indiretta nel 1T dovuta unicamente all'effetto mercato: -€8.1mld del totale, di cui -€4,0mld per Risparmio Risp. Gestito +2.2% fine Aprile vs. Marzo

Note: **1.** Esclude Senior Notes GACS, PCT e Leasing. **2.** Riesposto escludendo i PCT e includendo i certificates a Capitale Protetto. **3.** Riesposto escludendo i certificates a Capitale Protetto dal Risparmio Amministrato. **3.** Dati gestionali della rete commerciale. Crediti a clientela in bonis lordi e Raccolta diretta "core" esclusi obbligazioni e PCT.

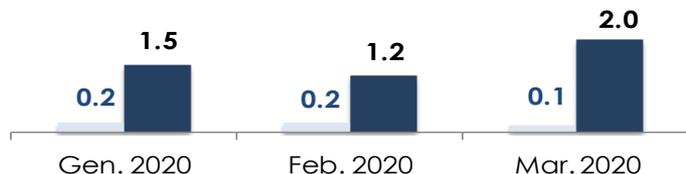
NUOVE EROGAZIONI: SOLIDA PERFORMANCE DELLA RETE COMMERCIALE

Nuove erogazioni: €5,3mld nel 1T 2020

(Dati gestionali della rete commerciale¹)

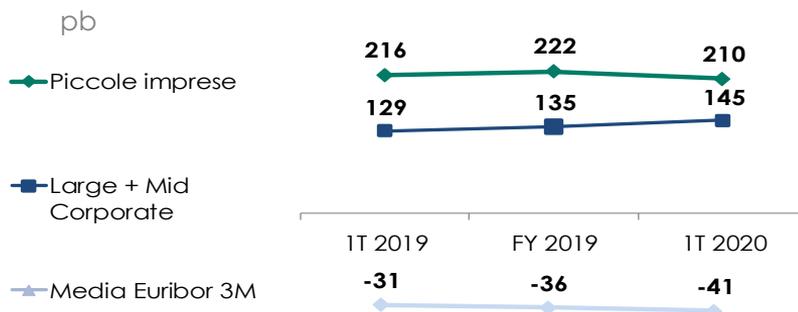


Trend mensile nuovo erogato nel 1T 2020



TASSO "ALL-IN" NUOVE EROGAZIONI CORPORATE A M/L TERMINE²

(Dati gestionali della rete commerciale¹)



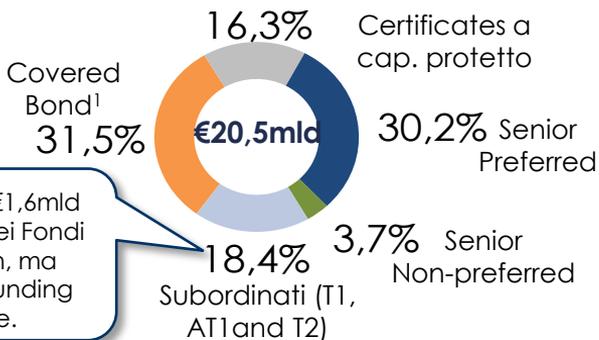
- La performance soddisfacente del nuovo erogato a M/L termine verso Piccole imprese e Corporate contribuisce alla crescita degli impieghi a clientela nel 1T

Note: **1.** Include i mutui a M/L termine (garantiti e non garantiti), Prestiti personali, Finanziamenti in Pool, Finanza Strutturata a BT/MLT. Esclude i volumi relativi ad Agos e Profamily venduti dalla rete, ma non consolidati nel Gruppo **2.** Il Tasso 'ALL-IN' include le commissioni relative a polizze assicurative, coperture di tassi di interesse e commissioni sulla concessione di prestiti. Esclude i volumi relativi alle attività di finanza strutturata.

RACCOLTA OBBLIGAZIONARIA FORTE E BEN DIVERSIFICATA

Raccolta obbligazionaria al 31/03/2020

Ammontari nominali



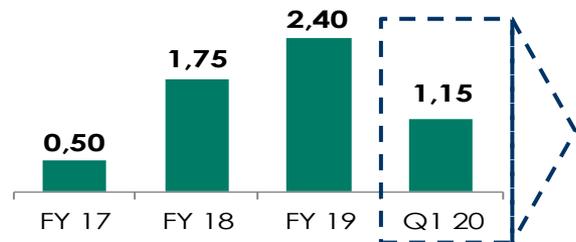
€3,8mld, di cui: ~€1,6mld non sono inclusi nei Fondi Propri Phased-in, ma rappresentano funding MREL-eligible.

- Totale obbligazioni outstanding pari a €20,5mld
- Ammontare di scadenze istituzionali nel 2020 molto gestibile (€2,4mld), considerando €1,15mld già emessi nel 1T 2020 e la forte posizione di liquidità (con attività stanziabili libere a €22,6mld, ben superiori al totale dei bond outstanding, si veda slide successiva)
- Nuovo Senior Non Preferred emesso con successo nel 1T 2020 per totali €750mln con uno spread di 193pb

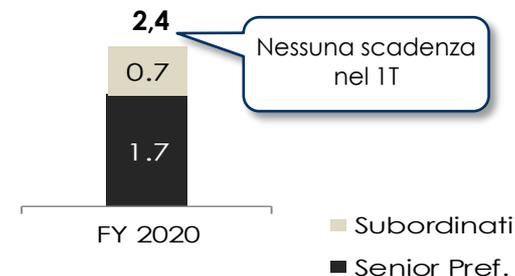
1T 2020: €1.15mld già emessi, pari al 47% delle scadenze istituzionali dell'anno

€ mld

Emissioni bond istituzionali



Scadenze istituzionali



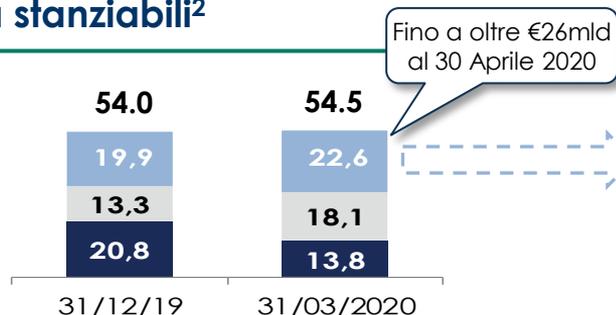
Notes: 1. Inclusi PCT con sottostanti Covered Bond riacquistati. 2. Dati gestionali su ammontari nominali.

FORTE POSIZIONE DI LIQUIDITA': LCR 148% E NSFR >100%¹

Attività stanziabili²

€ mld

- Attività stanziabili libere
- Impegnati PCT e altro
- Impegnati BCE



TOTALE TITOLI LIQUIDI €30,5MLD, di cui:

- €22,6mld attività stanziabili libere
- €3,4mld di Excess deposits BCE (€ 5,4mld media 2020)
- €1,9mld Attività Liquide di Alta Qualità prestate³
- €2,6mld Attività libere non stanziabili

Dettaglio esposizione BCE al 31/03/2020

TLTRO III
3,5



TLTRO II
10,3

In calo di €7mld nel 1T 2020:

- Rimborsati €5mld di TLTRO II e €4mld di MRO
- €2mld di TLTRO III drenati

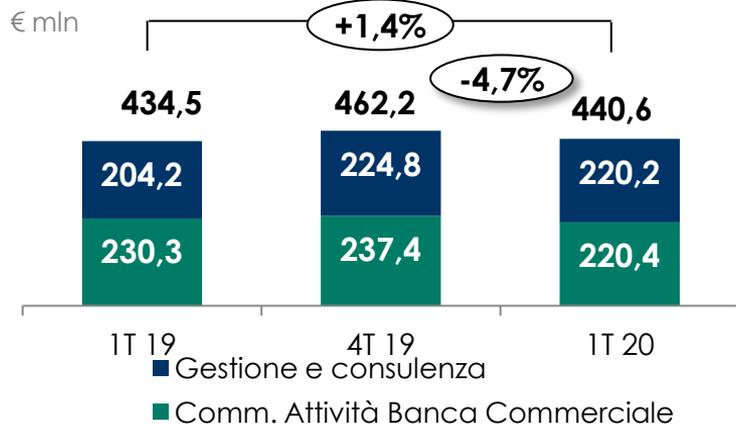
- Significativo contributo al funding anche da parte delle long-term bilateral refinancing operations pari a **€3,4mld** (al netto degli haircuts), con una scadenza media di 2 anni
- **Ancora ampio il margine potenziale per i TLTRO III, con take up massimo di €35,7mld (+€21,9mld vs. attuale esposizione combinata di TLTRO)**

Dati gestionali al netto degli haircut. Esposizione BCE al netto degli interessi maturati.

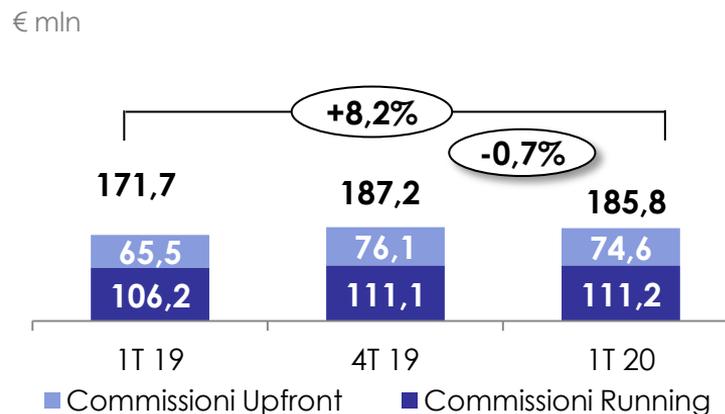
Note: 1. LCR and NSFR del 1T 2020. 2. Include attivi ricevuti come collateral 3. Si riferiscono a Prestito titoli (Attività Liquide di Alta Qualità non collateralizzate).

1T 2020: COMMISSIONI NETTE

Commissioni Nette



Commissioni su Prodotti di Investimento¹

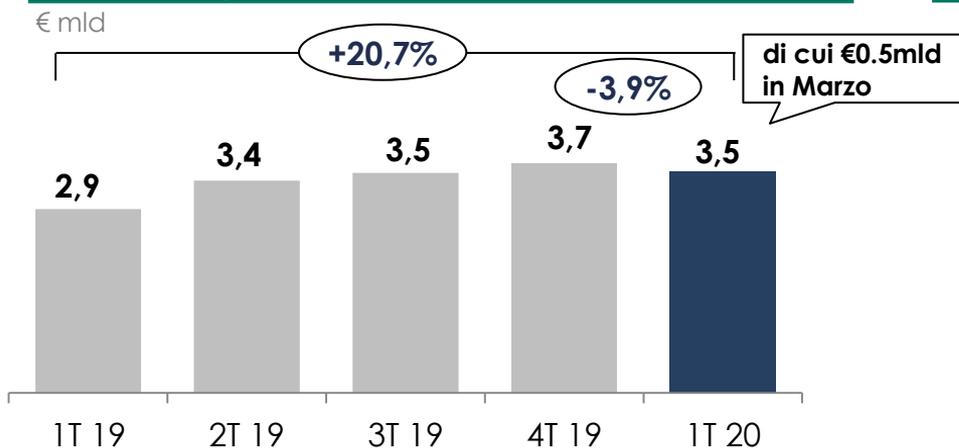


- Commissioni nette pari a €440,6m in calo del 4,7% T/T, dovuto a:
 - Riduzione delle commissioni da attività di banca commerciale (-7,2% T/T), principalmente per effetto del contributo particolarmente importante che finanziamenti in pool e finanza strutturata avevano registrato nel 4T 19 (ca. -€11mln T/T) e di minori volumi e pricing su altri impieghi (ca. -€3mln T/T).
 - Minori collocamenti di prodotti di investimento (commissioni da gestione e consulenza: -2,0% T/T)
 - Misure del lockdown adottate a Marzo 2020 per il Covid-19
- Commissioni nette in crescita di 1,4% A/A, principalmente grazie alla massiccia attività di collocamento di prodotti di investimento (commissioni da gestione e consulenza)

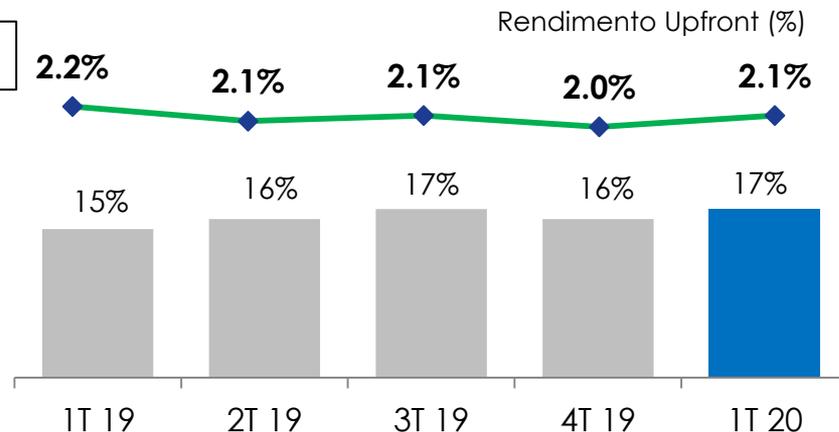
Note: 1. Dati gestionali della rete commerciale relativi alla ripartizione tra commissioni running e upfront dei prodotti di investimento.

IN CRESCITA I COLLOCAMENTI DI PRODOTTI DI INVESTIMENTO

Volumi di collocamento prodotti di investimento¹



Commissioni upfront da prodotti di investimento/Totale Commissioni nette

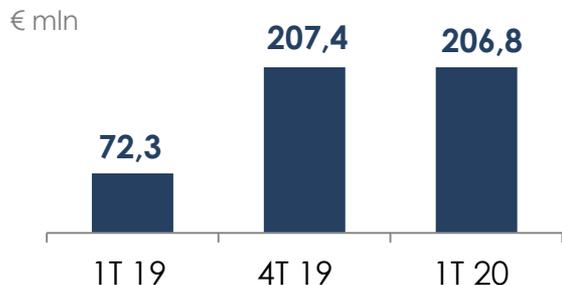


- Nel 1T 2020 il collocamento di prodotti di investimento è pari a €3,5mld (vs. €3,7mld nel 4T 2019 e €2,9mld nel 1T 2019) nonostante il rallentamento dei volumi a marzo a seguito delle misure di lockdown per Covid-19
- Il 1T 2020 conferma il contributo resiliente della componente upfront sui prodotti di investimento, che rappresenta circa il 17% del totale commissioni nette.

Notes: 1. Dati gestionali della rete commerciale relativi solo ai collocamenti dei prodotti di investimento che generano upfront fees.

PORTAFOGLIO FINANZIARIO: RISULTATO NETTO FINANZIARIO E RISERVE / PLUSVALENZE LATENTI

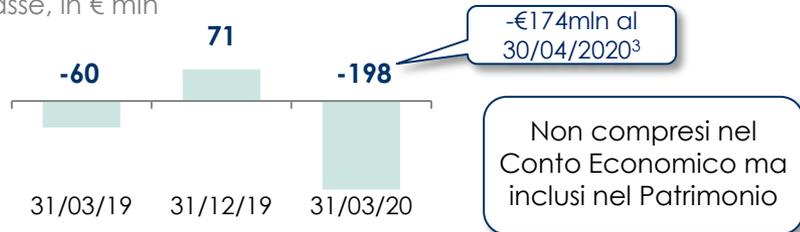
Risultato Netto Finanziario



- NFR stabile a €206,8mln T/T** (rispetto a €207,4mln del 4T 19 che includeva guadagni significativi dalla cessione di attività)¹ che include effetto valutazione su:
 - passività proprie per € 206m di cui +€171mln (~€115mln post tasse) dopo aver riassorbito il livello di fine 2019
 - attività -€31 mln

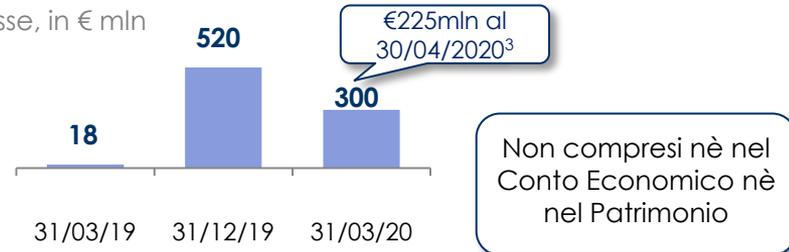
Riserve del portafoglio Titoli di debito FVOCI

Pre-tasse, in € mln



Plusvalenze latenti del portafoglio Titoli di debito AC²

Pre-tasse, in € mln

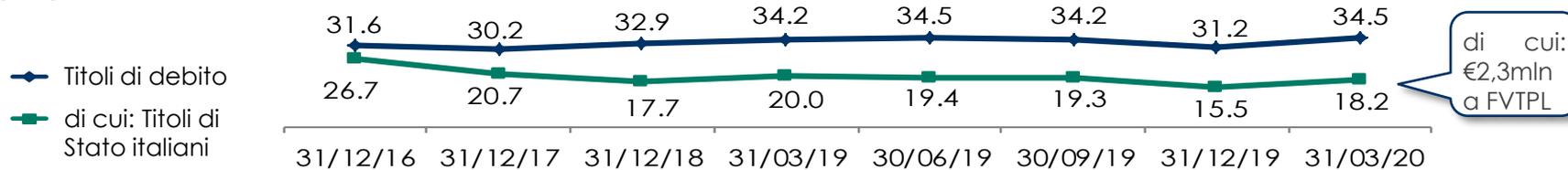


Notes: **1.** L'NFR del 4T 19 includevano gli utili derivanti dalla cessione di titoli di debito (€125,1 mln), insieme a quelli derivanti da strumenti di debito e strumenti finanziari provenienti dalla cessione di Sorgenia (€44,6 mln) **2.** I titoli di debito contabilizzati al costo ammortizzato sono soggetti a una specifica policy che fissa specifici limiti all'ammontare delle cessioni consentite nel corso dell'anno. **3.** Dati gestionali interni.

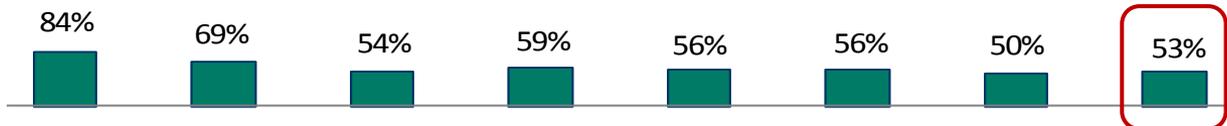
PORTAFOLIO TITOLI DI DEBITO: BUONA DIVERSIFICAZIONE

Evoluzione e composizione dei Titoli di debito

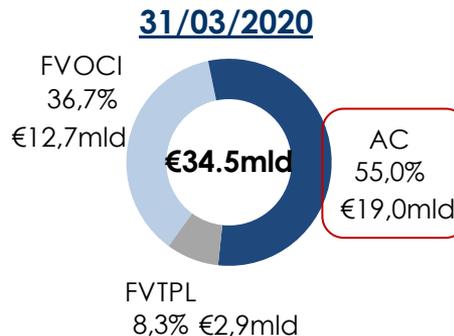
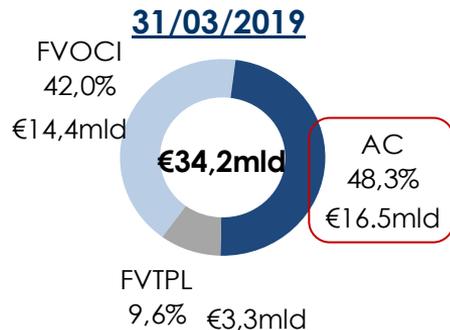
€ mld



Peso dei titoli di stato italiani sui titoli di debito



Classificazione dei Titoli di debito



Aumentati i titoli di debito classificati AC (HTC) A/A al fine di ridurre la volatilità a livello di conto economico e capitale

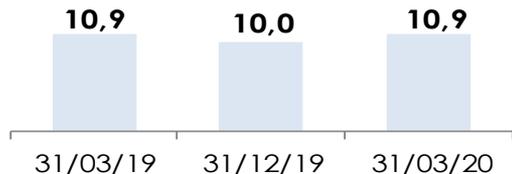
FOCUS SUL PORTAFOLIO DEI TITOLI DI STATO

67% in scadenza entro il prossimo anno

Titoli di Stato italiani AC

€ mld

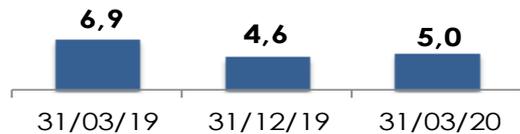
+8,6% nel 1T



Titoli di Stato italiani al FVOCI

€ mld

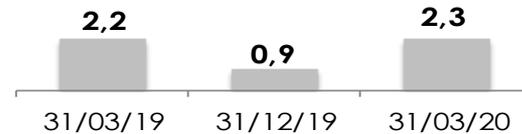
+8,9% nel 1T



Titoli di Stato italiani al FVTPL

€ mld

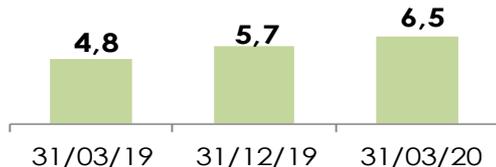
+155,0% nel 1T



Titoli di Stato non italiani AC

€ mld

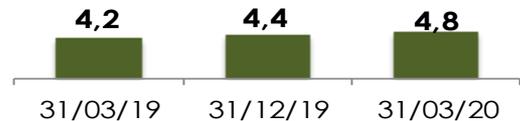
+14,0% nel 1T



Titoli di Stato non italiani al FVOCI

€ mld

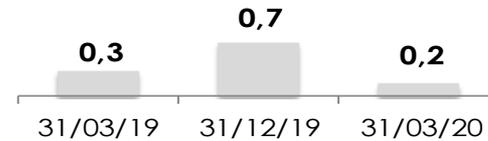
+7,2% nel 1T



Titoli di Stato non italiani al FVTPL

€ mld

-76,6% nel 1T

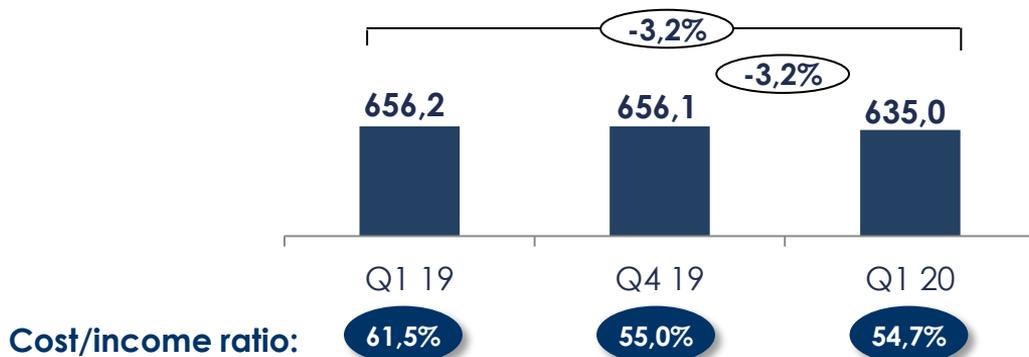


Duration del totale "Govies" AC: 3,4 anni, mentre per i soli "Italiani" è 3,9 anni¹

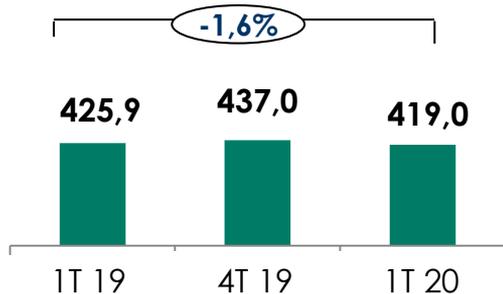
Duration del totale "Govies" al FVOCI: 3,3 anni, mentre per i soli "Italiani" è 2,3 anni¹

ONERI OPERATIVI: CONFRONTO DEI TRIMESTRI

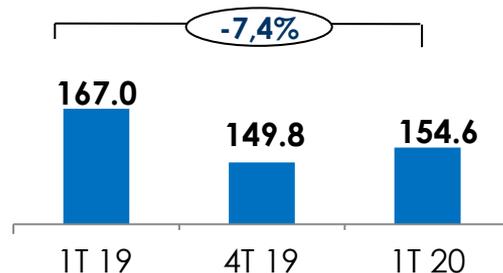
Totale Oneri Operativi



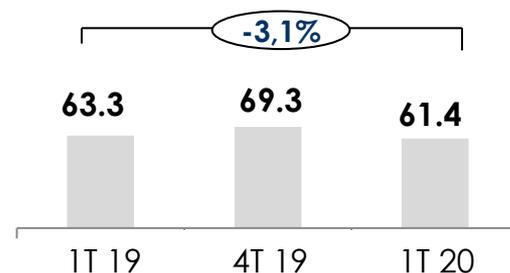
di cui: Costo del personale



di cui: Altre spese amministrative



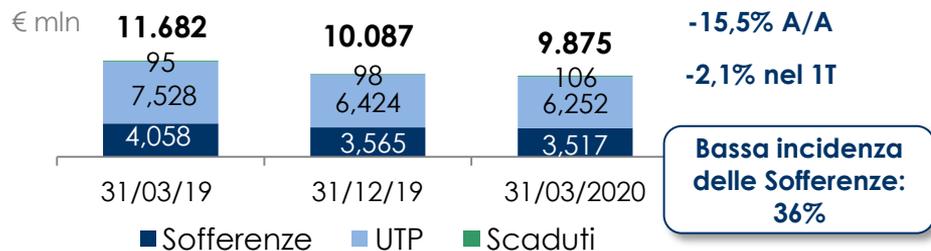
di cui: Rettifiche att. mat. e immat.



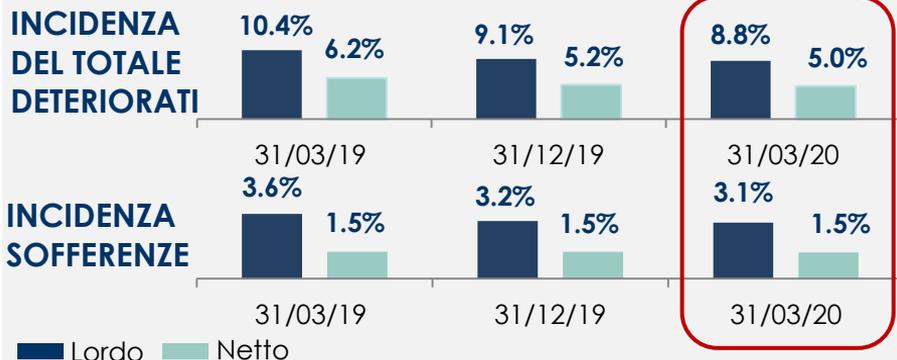
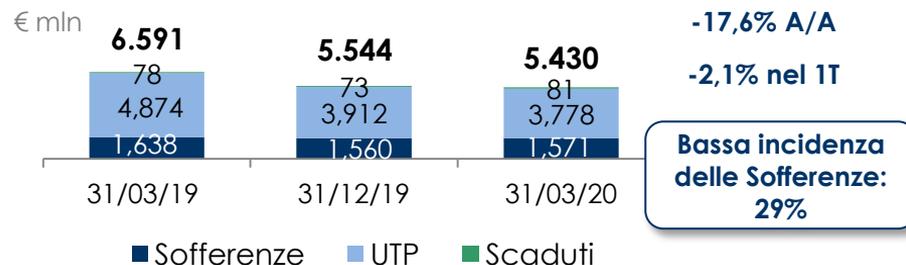
DECISO MIGLIORAMENTO DEGLI INDICI DELL'ASSET QUALITY

Calo sia dello stock sia dell'incidenza dei crediti deteriorati, e conferma del rafforzamento delle coperture

Stock Deteriorati (GBV)



Stock Deteriorati (NBV)



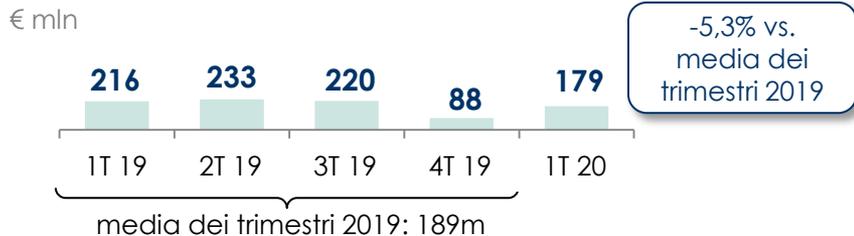
	31/12/19	31/03/20
COPERTURA SOFFERENZE	56,2%	55,3%
COPERTURA UTP	39,1%	39,6%
COPERTURA SCADUTI	25,9%	23,7%
COPERT. TOT. DETERIOR.	45,0%	45,0%
<u>% Deteriorati garantiti (su valori lordi)</u>	61%	60%

62,5% Inclusi gli stralci

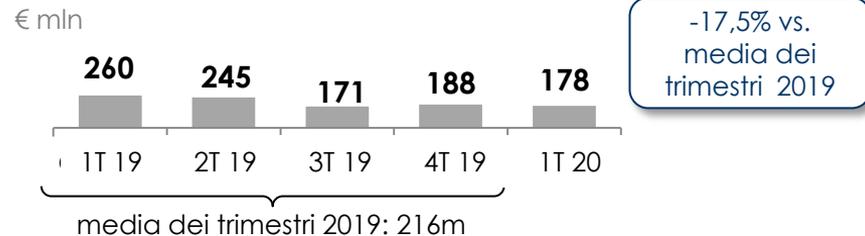
48,5% Inclusi gli stralci

FLUSSI E COSTO DEL RISCHIO: CONFERMATO IL PERCORSO DI RISANAMENTO

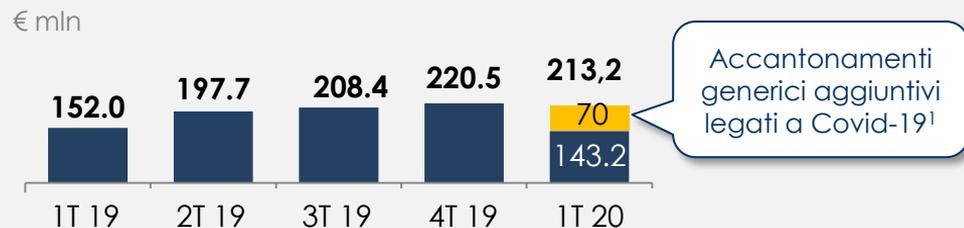
Flussi Netti a Deteriorati



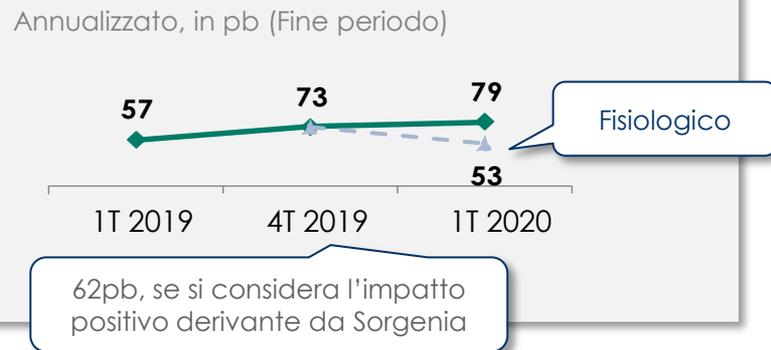
Flussi da UTP a Sofferenze



LLPs



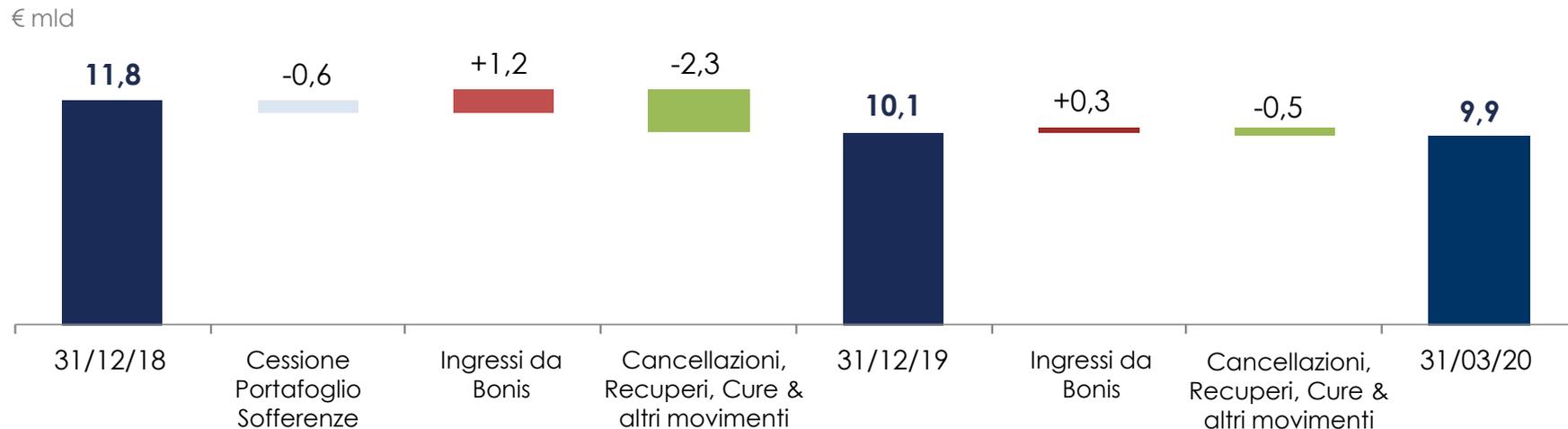
Costo del Rischio²



Note: 1. Anticipazione dell'impatto della crisi macroeconomica (Covid-19). 2. CoR calcolato includendo anche i prestiti classificati a IFRS 5, per coerenza con le relative LLP.

ANDAMENTO DELLA QUALITÀ DEGLI ATTIVI IN MIGLIORAMENTO TRAINATO DAL WORKOUT

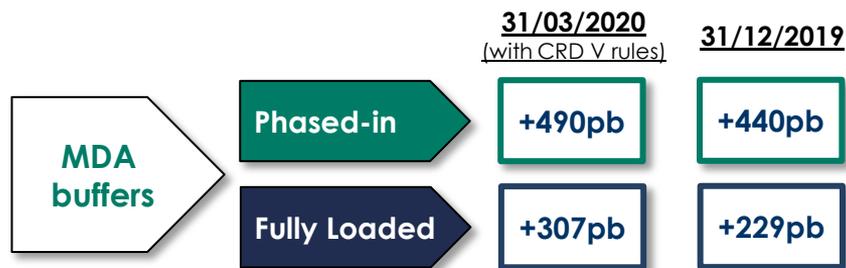
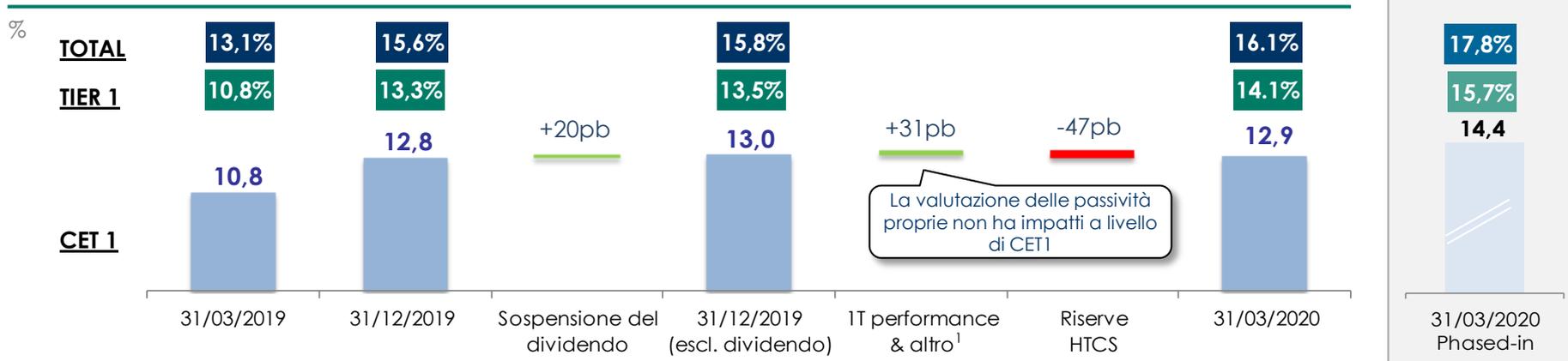
Deteriorati lordi: -€1,7mld nel 2019 e ulteriori -€0,2mld nel 1T 2020



SOLIDI INDICI PATRIMONIALI E BUFFER

Più che adeguati per far fronte al difficile scenario

Indici patrimoniali Fully Loaded: evoluzione



- Indice CET1: Fully Loaded sale al 12,9% e il Phase-In sale al 14,4%
- Struttura del capitale ottimizzata con robusti MDA buffer, calcolati con l'applicazione delle regole CRD V e senza considerare alcun beneficio derivante da misure di rilievo temporanee relative a Covid (waiver su CCB a 250 pb)
- Previsto lo spostamento di un anno in avanti di una parte sostanziale degli headwinds regolamentari stimati nel Piano Industriale

OSSERVAZIONI FINALI

Emergenza Covid-19: risposta e prospettive del Banco BPM

- È stato adottato un assetto flessibile, basato su progetti, volto a gestire le entrate, i costi e le implicazioni patrimoniali della crisi («Project Reaction»)
- L'emergenza ha accelerato l'uso di servizi bancari digitali e multicanale: un vantaggio nell'ambiente "New Normal"
- A partire da maggio 2020 è in programma un rilancio graduale di iniziative mirate di CRM e coinvolgimento dei clienti, al fine di rispondere efficacemente all'evolversi della situazione grazie al graduale ritorno alla piena capacità commerciale (presenza fisica dal 40% al 70%)
- Banco BPM rivedrà il suo piano strategico alla luce del nuovo contesto, una volta che vi sarà una migliore visibilità e chiarezza sulle prospettive future

Performance del 1T 2020:

- Utile netto a 152 milioni di euro, con ricavi in aumento A/A (+ 8,8%) e con costi in calo (-3,2% A/A e T/T), generati nonostante una maggiorazione delle rettifiche generiche per perdite su crediti pari a €70 mln, tesa ad anticipare il possibile impatto legato al peggioramento dello scenario
- Ulteriore miglioramento dell'Asset Quality, con un rapporto NPE in calo al 5,0%
- Robusta posizione in termini di capitale (CET 1 ratio Phased in 14,4% e CET1 Fully loaded 12,9%), di funding e liquidità
- Ottimizzata la struttura del Capitale, con un robusto *buffer* MDA: 490pb Phased-In e 370pb Fully Loaded

Agenda

1.	La risposta di Banco BPM all'Emergenza Covid-19	4
2.	Key Performance Highlights 1T 2020	14
3.	Analisi di dettaglio:	34
-	Risultati economici	35
-	Stato patrimoniale	37
-	Funding e Liquidità	38
-	Crediti vs clientela e focus su qualità del credito	42
-	Capitale	45

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO: ANALISI TRIMESTRALE

Conto economico riclassificato (in euro milioni)	1T 2019	2T 2019	3T 2019	4T 2019	1T 2020	Var. A/A	Var. A/A	Var. T/T	Var. T/T %
	Restated	Restated	Restated	Restated					
Margine di interesse	499,2	512,1	495,8	474,0	474,1	-25,1	-5,0%	0,2	0,0%
Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	36,8	32,6	28,0	33,9	22,3	-14,5	-39,4%	-11,7	-34,4%
Margine finanziario	535,9	544,7	523,8	507,9	496,4	-39,6	-7,4%	-11,5	-2,3%
Commissioni nette	434,5	453,7	444,1	462,2	440,6	6,0	1,4%	-21,6	-4,7%
Altri proventi netti di gestione	24,2	17,9	17,8	16,1	16,7	-7,4	-30,8%	0,6	3,8%
Risultato netto finanziario	72,3	10,7	41,7	207,4	206,8	134,5	185,8%	-0,6	-0,3%
Altri proventi operativi	531,0	482,3	503,5	685,7	664,1	133,1	25,1%	-21,6	-3,1%
Proventi operativi	1.067,0	1.027,0	1.027,3	1.193,5	1.160,5	93,5	8,8%	-33,1	-2,8%
Spese per il personale	-425,9	-418,0	-415,6	-437,1	-419,0	6,8	-1,6%	18,0	-4,1%
Altre spese amministrative	-167,0	-163,1	-158,6	-149,8	-154,6	12,4	-7,4%	-4,8	3,2%
Rimane di valore netto su attività materiale in corso	-63,3	-67,7	-68,6	-69,3	-61,4	2,0	-3,1%	7,9	-11,4%
Oneri operativi	-656,2	-648,9	-642,8	-656,1	-635,0	21,2	-3,2%	21,1	-3,2%
Risultato della gestione operativa	410,8	378,2	384,4	537,4	525,5	114,7	27,9%	-11,9	-2,2%
Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela	-152,0	-197,7	-208,4	-220,5	-213,2	-61,3	40,3%	7,3	-3,3%
Risultato netto su titoli ed altre attività finanziarie	-7,5	-19,3	-0,7	-131,0	-0,3	7,2	-95,7%	130,7	-99,8%
Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie	-4,0	4,0	4,1	1,6	-4,7	-0,7	17,2%	-6,3	n.m.
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	4,4	-10,1	-2,7	-62,6	2,2	-2,2	-50,4%	64,8	n.m.
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e invest.	0,2	336,6	0,0	-3,6	0,1	-0,1	-45,5%	3,7	n.m.
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	252,0	491,7	176,7	121,2	309,6	57,6	22,9%	188,3	155,3%
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-53,7	-27,4	-44,9	-26,6	-93,8	-40,1	74,7%	-67,3	253,2%
Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte	-41,6	-15,2	-31,5	-4,5	-57,5	-15,9	38,2%	-53,0	1179,5%
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	1,2	3,2	1,8	9,2	0,0	-1,3	-102,3%	-9,3	-100,3%
Utile netto senza PPA	157,9	452,3	102,1	99,4	158,2	0,3	0,2%	58,8	59,1%
Purchase Price Allocation	-2,5	-4,7	-3,8	-3,7	-6,6	-4,1	166,7%	-2,9	79,9%
Utile netto	155,4	447,6	98,2	95,8	151,6	-3,8	-2,4%	55,9	58,3%

I dati dei primi tre trimestri del 2019 sono stati rideterminati tenendo conto del nuovo criterio di valutazione degli immobili e del patrimonio artistico. Tutti i trimestri del 2019 sono stati altresì riesposti per la riclassifica dell'impatto aggregato della PPA al netto tasse in una nuova voce «PPA al netto delle imposte».

REDDITIVITA' COMPLESSIVA CONSOLIDATA IMPATTATA DALLE TURBOLENZE DI MERCATO

€ mln	1T 2019	4T 2019	1T 2020
A. RISULTATO DEL PERIODO	155.4	95.8	151.6
B. ALTRE COMPONENTI REDDITUALI DIRETTAMENTE IMPUTATE A PATRIMONIO¹	110.5	243.5	-289.7
<i>di cui Attività materiali al Fair Value</i>	0.0	249.7	0.0
<i>di cui Riserve di Titoli di Debito valutati al FVOCI (netto tasse)</i>	91.5	-103.0	-180.1
<i>di cui Riserve di Titoli di Capitale designati al FVOCI (netto tasse)</i>	19.5	105.8	-114.9
A.+B. REDDITIVITÀ COMPLESSIVA DEL GRUPPO	265.9	339.3	-138.1

Principalmente dovuto ad Anima, compensato a livello di Capitale Regolamentare attraverso la riduzione nel valore delle partecipazioni da dedurre.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 31/03/2020

Attività riclassificate (€ mln)	31/03/2019	31/12/2019	31/03/2020	Valore	%	Valore	%
Cassa e disponibilità liquide	804	913	755	-48	-6,0%	-157	-17,2%
Finanziamenti valutati al CA	111.592	115.890	116.021	4.429	4,0%	131	0,1%
- Finanziamenti verso banche	5.123	10.044	8.004	2.881	56,2%	-2.041	-20,3%
- Finanziamenti verso clientela(*)	106.470	105.845	108.018	1.548	1,5%	2.172	2,1%
Attività finanziarie e derivati di copertura	38.957	37.069	39.485	528	1,4%	2.416	6,5%
- Valutate al FV con impatto a CE	7.551	7.285	7.301	-250	-3,3%	16	0,2%
- Valutate al FV con impatto su OCI	14.882	12.527	13.206	-1.676	-11,3%	679	5,4%
- Valutate al CA	16.524	17.257	18.978	2.454	14,9%	1.721	10,0%
Partecipazioni	1.358	1.386	1.329	-28	-2,1%	-57	-4,1%
Attività materiali	3.598	3.624	3.585	-13	-0,4%	-40	-1,1%
Attività immateriali	1.275	1.269	1.270	-6	-0,4%	0	0,0%
Attività fiscali	4.944	4.620	4.697	-247	-5,0%	77	1,7%
Attività non correnti e gruppi di attività in dismissione	281	131	139	-142	-50,6%	8	5,8%
Altre voci dell'attivo	3.031	2.136	2.057	-973	-32,1%	-79	-3,7%
Totale ATTIVITÀ	165.839	167.038	169.338	3.499	2,1%	2.300	1,4%
Passività riclassificate (€ mln)	31/03/2019	31/12/2019	31/03/2020	Valore	%	Valore	%
Debiti verso banche	31.400	28.516	21.873	-9.526	-30,3%	-6.642	-23,3%
Raccolta diretta	109.320	109.506	111.660	2.340	2,1%	2.153	2,0%
- Debiti verso clientela (**)	95.232	93.375	95.018	-214	-0,2%	1.643	1,8%
- Titoli e passività finanziarie designate al FV	14.087	16.131	16.641	2.554	18,1%	510	3,2%
Debiti per Leasing	810	733	707	-103	-12,7%	-25	-3,5%
Altre passività finanziarie valutate al FV	7.806	10.919	16.900	9.094	116,5%	5.981	54,8%
Fondi del passivo	1.600	1.487	1.417	-182	-11,4%	-69	-4,7%
Passività fiscali	512	619	669	157	30,7%	49	8,0%
Passività associate ad attività in via di dismissione	4	5	5	0	11,3%	0	-4,1%
Altre voci del passivo	3.825	3.366	3.965	140	3,7%	599	17,8%
Patrimonio di pertinenza di terzi	44	26	26	-18	-41,1%	0	0,1%
Patrimonio netto del Gruppo	10.519	11.861	12.116	1.597	15,2%	255	2,1%
Totale PASSIVITÀ'	165.839	167.038	169.338	3.499	2,1%	2.300	1,4%

Nota:

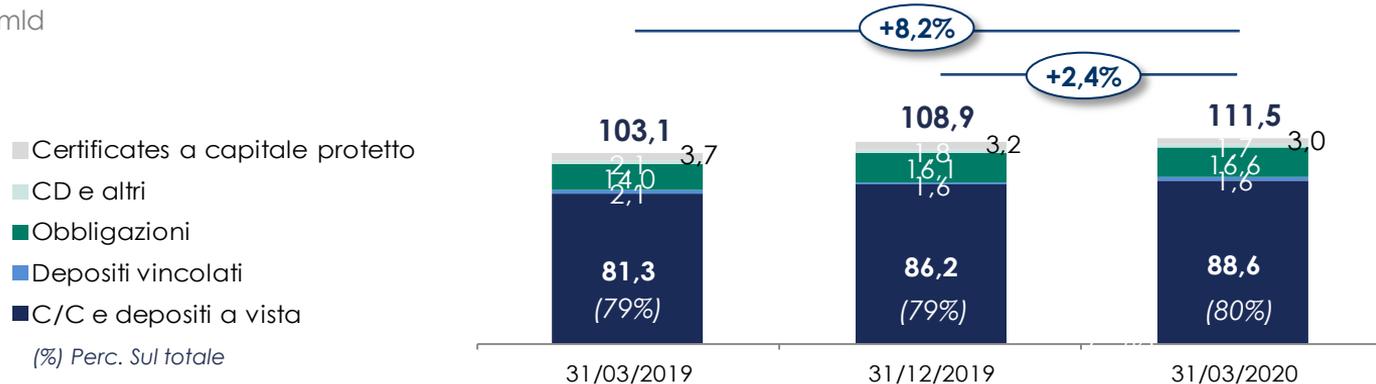
* Gli Impieghi a clientela includono le Senior Notes relative alle due operazioni GACS (Exodus e ACE).

RACCOLTA DIRETTA

Confermata una solida posizione, con un crescita consistente di depositi e bond

Raccolta Diretta¹ (senza PCT)

€ mld



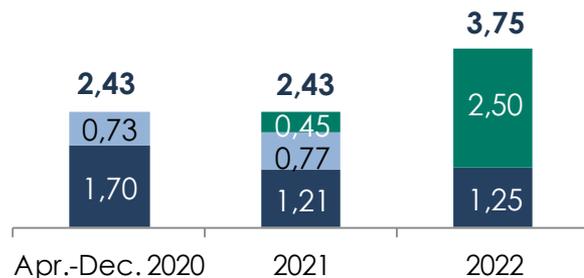
VARIAZIONI	31/03/19	31/12/19	31/03/20	In % A/A	In % T/T
CC e depositi a vista	81,3	86,2	88,6	9,0%	2,9%
Depositi vincolati	2,1	1,6	1,6	-25,4%	-4,2%
Obbligazioni	14,0	16,1	16,6	18,8%	3,2%
CD e altri	2,1	1,8	1,7	-17,9%	-5,6%
Certificates a capitale protetto	3,7	3,2	3,0	-17,6%	-6,8%
Raccolta diretta (senza PCT)	103,1	108,9	111,5	8,2%	2,4%

Note: 1. Raccolta diretta riclassificata secondo logica gestionale: include i certificates a capitale protetto riesposti sotto la voce "passività per la negoziazione", mentre non include PCT (€3,2mld a Marzo 2020, €3,9mld a Dicembre 2019 e €9,9mld a Marzo 2019), sono essenzialmente operazioni con Cassa di Compensazione e Garanzia.

SCADENZE OBBLIGAZIONI: IMPORTI LIMITATI E GESTIBILI

Scadenze Obbligazioni Istituzionali

€ mld



■ Senior ■ Subordinati ■ Covered bond¹

Senior & subordinati aggregati per il periodo 2020-2022: €5,7mld

Scadenze Obbligazioni Retail

€ mld



■ Senior ■ Subordinati

Senior & subordinati aggregati per il periodo 2020-2022: €0,8mld

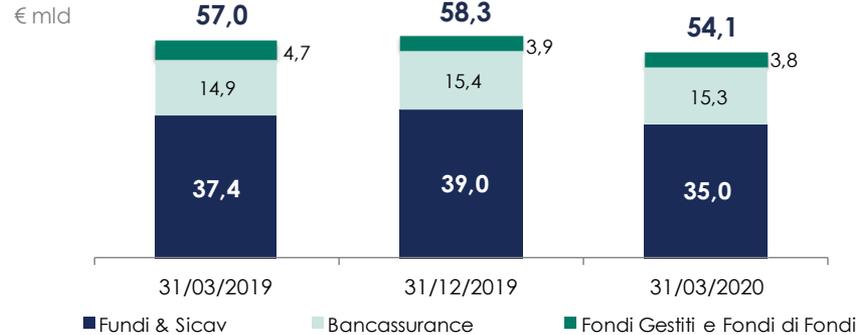
Dati gestionali basati sul valore nominale, incluse le calls.

Note:

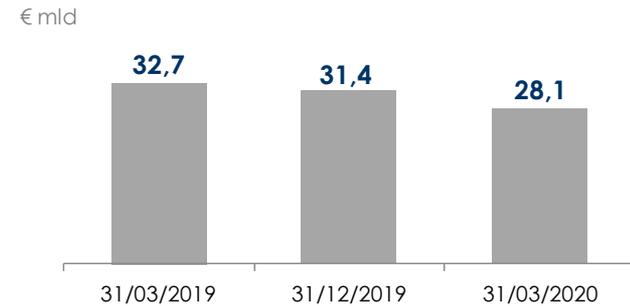
1. Include anche le scadenze dei PCT con sottostante Covered Bonds: €0,45mld nel 2021 e €0,50mld nel 2022

RACCOLTA INDIRETTA A €82,2MLD

Risparmio Gestito



Risparmio Amministrato¹



- Raccolta Indiretta totale a €82,2mld: -8,4% sia YTD sia A/A. Il calo registrato da inizio anno è sostanzialmente dovuto all'effetto prezzo.

Dati gestionali della rete commerciale. I dati storici del Risparmio Amministrato sono rielaborati per aggiustamenti gestionali.

Note: 1. I dati sul Risparmio Amministrato sono al netto dei Certificate a Capitale Protetto, che sono stati raggruppati nella Raccolta Diretta (si veda slide 38).

PORTAFOGLIO TITOLI

€ mld

	31/03/19	31/12/19	31/03/20	Var. A/A	Var nel 1T
Titoli di debito	34,2	31,2	34,5	1,0%	10,5%
- di cui Tot.Titoli di Stato	29,3	26,4	29,6	1,0%	12,1%
- di cui Tit. di Stato	20,0	15,5	18,2	-9,2%	17,0%
Tit. di Stato % sul Tot. Titoli	58,5%	49,7%	52,6%		
Titoli azionari, fondi aperti e Private equity	2,5	2,5	1,7	-33,0%	-33,3%
TOTALE TITOLI	36,7	33,8	36,2	-1,3%	7,2%

€ mld

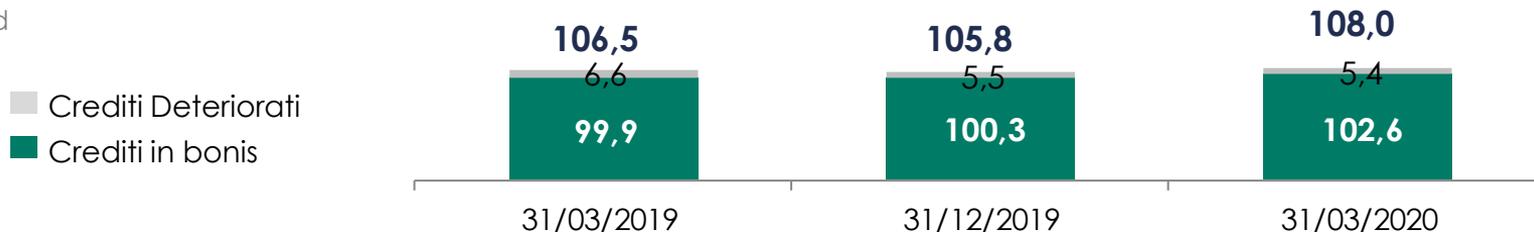
	31/03/19	31/12/19	31/03/20	Var. A/A	Var. nel 1T
Titoli di Stato al FVOCI	11,1	9,1	8,3	-25,0%	-8,6%
- Italiani	6,9	4,6	4,4	-36,5%	-5,3%
- Non Italiani	4,2	4,4	3,9	-6,0%	-12,1%
Titoli di Stato ad AC	15,7	15,7	18,9	20,1%	20,2%
- Italiani	10,9	10,0	11,5	5,7%	15,2%
- Non Italiani	4,8	5,7	7,4	52,6%	29,0%
Titoli di Stato al FVTPL	2,5	1,6	2,4	-4,2%	49,5%
- Italiani	2,2	0,9	2,3	2,8%	155,0%
- Non Italiani	0,3	0,7	0,2	-49,5%	-76,6%

IMPIEGHI A CLIENTELA

Soddisacente incremento dei Crediti in bonis, con nuove erogazioni a €5,3mld nel 1T 2020¹

Impieghi netti a clientela²

€ mld



CREDITI IN BONIS	31/03/19	31/12/19	31/03/20	Variazione	
				In % A/A	In % T/T
Prestiti "core" alla clientela	90,2	91,1	94,0	4,2%	3,1%
- Mutui ipotecari	60,6	62,5	64,4	6,2%	3,0%
- Conti correnti	10,7	10,5	10,4	-2,1%	-0,6%
- Altri prestiti	17,0	16,1	17,3	2,0%	7,5%
- Carte & Prestiti personali	1,9	2,0	1,8	-3,7%	-7,7%
Leasing	1,0	1,0	0,9	-11,0%	-3,5%
PCT	5,8	5,7	5,3	-9,2%	-8,2%
GACS Titoli Senior	2,9	2,5	2,4	-15,0%	-2,5%
Totale Crediti in bonis	99,9	100,3	102,6	2,7%	2,3%

Note: 1. Dati gestionali. Per maggiori dettagli vedere slide 20. 2. Crediti netti a clientela al costo ammortizzato, comprendono anche le GACS senior notes (Exodus da giu-18 e ACE da mar-19)

DETTAGLI SULLA QUALITA' DEL CREDITO

VALORI LORDI €/mln e %	31/03/2019	31/12/2019	31/03/2020	Var. A/A		Var. 1T	
				Valore	%	Valore	%
Sofferenze	4.058	3.565	3.517	-541	-13,3%	-47	-1,3%
Inadempienze Probabili	7.528	6.424	6.252	-1.277	-17,0%	-172	-2,7%
Scaduti	95	98	106	11	11,4%	8	7,8%
Crediti Deteriorati	11.682	10.087	9.875	-1.807	-15,5%	-212	-2,1%
Crediti in Bonis	100.254	100.631	102.962	2.708	2,7%	2.331	2,3%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA	111.936	110.718	112.837	901	0,8%	2.119	1,9%

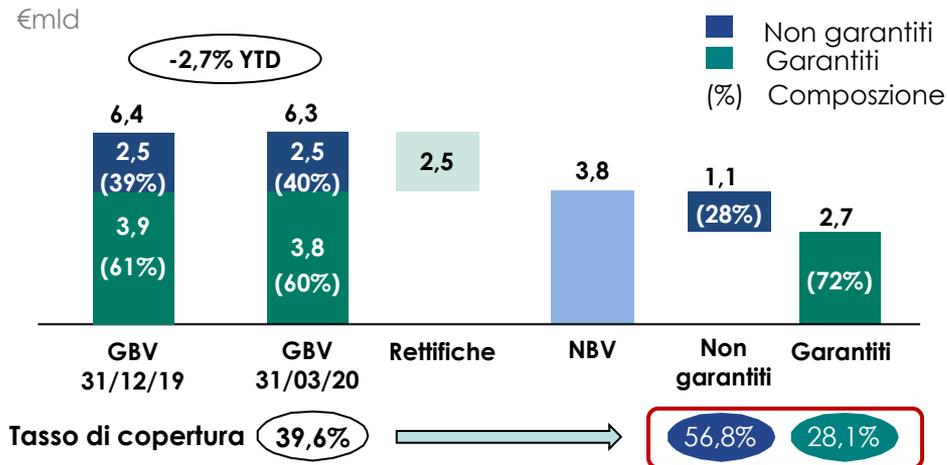
VALORI NETTI €/mln e %	31/03/2019	31/12/2019	31/03/2020	Var. A/A		Var. 1T	
				Valore	%	Valore	%
Sofferenze	1.638	1.560	1.571	-68	-4,1%	11	0,7%
Inadempienze Probabili	4.874	3.912	3.778	-1.096	-22,5%	-134	-3,4%
Scaduti	78	73	81	3	3,8%	8	11,0%
Crediti Deteriorati	6.591	5.544	5.430	-1.161	-17,6%	-115	-2,1%
Crediti in Bonis	99.879	100.301	102.588	2.709	2,7%	2.287	2,3%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA	106.470	105.845	108.018	1.548	1,5%	2.172	2,1%

COPERTURE %	31/03/2019	31/12/2019	31/03/2020
Sofferenze	59,6%	56,2%	55,3%
Inadempienze Probabili	35,3%	39,1%	39,6%
Scaduti	18,1%	25,9%	23,7%
Crediti Deteriorati	43,6%	45,0%	45,0%
Crediti in Bonis	0,37%	0,33%	0,36%
TOTALE CREDITI VERSO CLIENTELA	4,9%	4,4%	4,3%

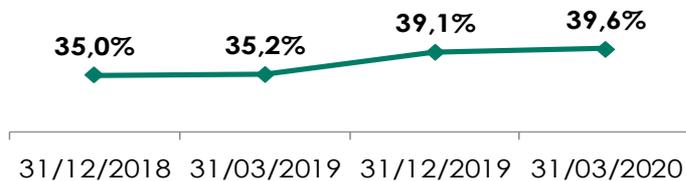
I dati si riferiscono agli impieghi a clientela al Costo Ammortizzato, incluse le Senior Notes delle operazioni GACS.

INADEMPIENZE PROBABILI (UTP): ELEVATA INCIDENZA DELLE POSIZIONI RISTRUTTURATE E SECURED

Analisi UTP



Tasso di copertura UTP: +4,6p.p. da fine 2018



BANCO BPM

Composizione UTP (Netti)

€mld

	31/12/19	31/3/20	% Chg.
Ristrutturati	1,7	1,7	0,0%
- Garantiti	0,9	0,9	0,0%
- Non Garantiti	0,8	0,8	0,0%
Altri UTP	2,2	2,1	-4,5%
- Garantiti	1,9	1,8	-5,3%
- Non Garantiti	0,3	0,3	0,0%
Totale	3,9	3,8	-2,6%
<i>di cui:</i>			
- Nord	72,6%	73,0%	
- Centro	20,9%	20,6%	
- Sud, Isole e non residenti	6,5%	6,5%	

- Solido livello di copertura per gli UTP non garantiti: 56,8%
- Gli UTP non garantiti netti che non rientrano nei prestiti ristrutturati sono limitati a € 0,3mld.
- > Il 90% degli UTP netti si trova nella parte settentrionale e centrale dell'Italia

POSIZIONE PATRIMONIALE IN DETTAGLIO

POSIZIONE PATRIMONIALE PHASED IN (€/mln e %)	31/03/19	31/12/19	31/12/19 post sospensione dividendo	31/03/20
CET 1 Capital	8.144	9.586	9.723	9.449
T1 Capital	8.278	10.017	10.155	10.253
Total Capital	9.729	11.542	11.681	11.636
RWA	64.218	65.841	65.872	65.435
CET 1 Ratio	12,68%	14,56%	14,76%	14,44%
AT1	0,21%	0,66%	0,65%	1,23%
T1 Ratio	12,89%	15,21%	15,42%	15,67%
Tier 2	2,26%	2,32%	2,32%	2,11%
Total Capital Ratio	15,15%	17,53%	17,73%	17,78%

COMPOSIZIONE RWA (€/mld)	31/03/19	31/12/19	31/12/19 post sospensione dividendo	31/03/20
CREDIT & COUNTERPARTY RISK	55,4	57,7	57,8	56,9
<i>of which: Standard</i>	29,6	29,9	30,0	29,1
MARKET RISK	2,6	1,9	1,9	2,3
OPERATIONAL RISK	6,0	6,0	6,0	6,0
CVA	0,2	0,2	0,2	0,2
TOTAL	64,2	65,8	65,9	65,4

POSIZIONE PATRIMONIALE FULLY PHASED (€/mln e %)	31/03/19	31/12/19	31/12/19 post sospensione dividendo	31/03/20
CET 1 Capital	6.892	8.453	8.600	8.423
T1 Capital	6.896	8.754	8.902	9.122
Total Capital	8.347	10.280	10.427	10.506
RWA	63.942	65.856	65.912	65.353
CET 1 Ratio	10,78%	12,84%	13,05%	12,89%
AT1	0,01%	0,46%	0,46%	1,07%
T1 Ratio	10,78%	13,29%	13,51%	13,96%
Tier 2	2,27%	2,32%	2,31%	2,12%
Total Capital Ratio	13,05%	15,61%	15,82%	16,08%

COMPOSIZIONE RWA (€/mld)	31/03/19	31/12/19	31/12/19 post sospensione dividendo	31/03/20
CREDIT & COUNTERPARTY RISK	55,1	57,7	57,8	56,9
<i>of which: Standard</i>	29,3	30,0	30,0	29,0
MARKET RISK	2,6	1,9	1,9	2,3
OPERATIONAL RISK	6,0	6,0	6,0	6,0
CVA	0,2	0,2	0,2	0,2
TOTAL	63,9	65,8	65,9	65,4

CONTACTS FOR INVESTORS AND FINANCIAL ANALYSTS

INVESTOR RELATIONS



Roberto Peronaglio	+39-02-9477.2090
Tom Lucassen	+39-045-867.5537
Arne Riscassi	+39-02-9477.2091
Silvia Leoni	+39-045-867.5613
Carmine Padulese	+39-02-9477.2092

Registered Offices: Piazza Meda 4, I-20121 Milan, Italy
Corporate Offices: Piazza Nogara 2, I-37121 Verona, Italy

investor.relations@bancobpm.it
www.bancobpm.it (IR Section)

