



Presentazione risultati 1° semestre 2022

03 Agosto 2022



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 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 e sono basate su informazioni a disposizione di Banco BPM in data odierna, scenari, ipotesi, aspettative e proiezioni riguardanti eventi futuri soggetti a incertezze, in quanto dipendono da fattori che in gran parte vanno al di là del controllo di Banco BPM. 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 metodologiche

- Con riferimento al prospetto di stato patrimoniale riclassificato si rappresenta altresì che taluni saldi comparativi sono stati oggetto di riclassificazione rispetto a quanto originariamente pubblicato, per riflettere le modifiche dei criteri di compilazione introdotti dal 7° aggiornamento della Circolare n. 262, pubblicato da Banca d'Italia in data 29 ottobre 2021. Con il suddetto aggiornamento, infatti, è stato modificato il criterio di rappresentazione dei crediti a vista - conti correnti e depositi - verso le banche, che devono ora figurare nella voce di bilancio "10. Cassa e disponibilità liquide", anziché nella precedente voce "40. Attività finanziarie valutate al Costo Ammortizzato". Alla luce della suddetta modifica, a partire dal bilancio riclassificato al 31 dicembre 2021, i crediti a vista verso banche risultano ricondotti nella voce riclassificata di stato patrimoniale "Cassa e disponibilità liquide", anziché nella voce dei "Finanziamenti verso banche". I periodi precedenti sono stati riclassificati coerentemente.
- I coefficienti patrimoniali del Gruppo del 2022 inclusi in questa presentazione sono calcolati includendo l'utile netto del periodo, soggetto a autorizzazione della BCE, e deducendo l'importo del pagamento dei dividendi determinato in base alla normativa vigente (per ulteriori dettagli si veda il comunicato stampa sui risultati del primo semestre 2022 pubblicato il 3 agosto 2022).
- A partire dal 30 giugno 2022, Banco BPM ha scelto di adottare il trattamento temporaneo degli utili e delle perdite non realizzati valutati al fair value attraverso le altre componenti di conto economico complessivo (FVOCI), ai sensi dell'art. 468 del CRR, come modificato dal Regolamento (UE) 2020/873 (cosiddetto "CRR Quick-fix"). Durante il periodo di trattamento temporaneo (dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2022), tale trattamento consente agli enti di eliminare dal calcolo del Common Equity Tier 1 l'importo degli utili e delle perdite non realizzati accumulati dal 31 dicembre 2019 e contabilizzati come "variazioni del fair value degli strumenti di debito valutati al fair value attraverso il conto economico complessivo" nello stato patrimoniale, corrispondenti alle esposizioni verso le amministrazioni centrali, le amministrazioni regionali o gli enti locali di cui all'articolo 115, paragrafo 2, e gli enti del settore pubblico di cui all'articolo 116, paragrafo 4, del CRR, escluse le attività finanziarie che hanno subito una riduzione del credito. Nell'ultimo periodo, dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022, gli enti applicheranno un fattore del 40%. Pertanto, a partire dal 30 giugno 2022, il Gruppo ha escluso dal calcolo del Common Equity Tier 1 (CET1) un importo pari al 40% degli utili e delle perdite non realizzati accumulati dal 31 dicembre 2019 al 30 giugno 2022 e contabilizzati come variazioni del fair value degli strumenti di debito nei confronti delle suddette controparti valutati al fair value con un impatto sulla redditività complessiva dello stato patrimoniale. **Il trattamento temporaneo di cui sopra è considerato solo per il calcolo dei coefficienti patrimoniali phase-in e non si applica ai coefficienti patrimoniali fully-phased.**

Agenda



1	Sintesi	5
2	Risultati chiave	11
3	Dettaglio dei risultati del 1S 2022	24

Sintesi

1

Raggiunti risultati eccellenti in un difficile contesto operativo...



Utile Netto Adjusted del 1S 2022 a livelli record
Crescita sostenuta dei volumi con qualità del credito in ulteriore miglioramento, ampi buffer patrimoniali

SOLIDA REDDITIVITA'

Ricavi «Core»¹
(+1,4% T/T; +1,4% S/S)

Oneri operativi sotto controllo
(-1,5% S/S)

Utile Netto 2T 2022
a €206mln (+15,9% T/T)

Utile Netto Adj. 1S 2022
a €497mln

COSTANTE SUPPORTO ALL'ECONOMIA ITALIANA

Crediti netti «core» a clientela
a €102,8mld (+1,5% T/T)

- Crediti a Corporate & PMI: 29% con garanzia statale

Nuove erogazioni 1S 2022
a €13,7mld (+13,5% A/A)

- Erogazioni a PMI: 58% con garanzia statale
- Erogazioni «Green»²: €4,6mld

Raccolta diretta «core» a
€107,4mld (+0,5% T/T)

QUALITA' DEL CREDITO IN ULTERIORE MIGLIORAMENTO

Stock NPE lordi a €5,5mld
(-€1,6mld A/A; -€0,8mld T/T)

NPE Ratio Lordo a 4,8%
(3,6% con definizione EBA)

Default Rate a 0,9%³

Costo del Rischio a 55pb³
Future cessioni aggiuntive:
>€0,5mld,
con relativo costo già anticipato

Costo del Rischio «core» a 35pb³

SOLIDO PROFILO DI CAPITALE & DI LIQUIDITA'

CET 1 Fully Loaded
a 12,8%

MDA Buffer Fully Loaded
a 424pb

LCR a 208%

NSFR >100%

... ben posizionati per beneficiare del forte «boost» potenziale sul margine interesse e per affrontare le incertezze di scenario



Solido profilo di business...

▪ **REDDITIVITA'** 30/06/2019 (pre-pandemia) 30/06/2021 30/06/2022

Ricavi "Core"	€1.969mln	€2.067mln	€2.097mln
Utile Netto Adjusted	€301mln	€382mln	€497mln

▪ **QUALITA' DEL CREDITO** 30/06/2019 30/06/2021

NPE ratio Lordo	9,7%	6,2%	4,8%
Costo del Rischio ¹	66pb	86pb	55pb

▪ **ESPOSIZIONE RISCHIO SOVRANO DOMESTICO**

Quota ITA su pff gov.	65%	61%	41%
Quota ITA su gov. a FVOCI	58%	51%	28%

▪ **RUSSIA/UCRAINA/BIELORUSSIA**

Esposizione trascurabile

▪ **ADEGUATEZZA PATRIMONIALE**

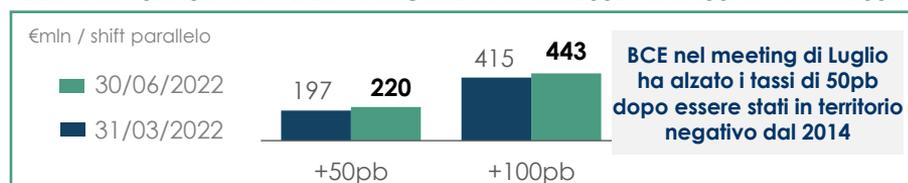
CET1 ratio FL	11,9%	12,9%	12,8%
MDA Buffer FL	157pb ²	402pb	424pb

...con elevato potenziale da incremento tassi

TASSI DI INTERESSE (EURIBOR 3M)

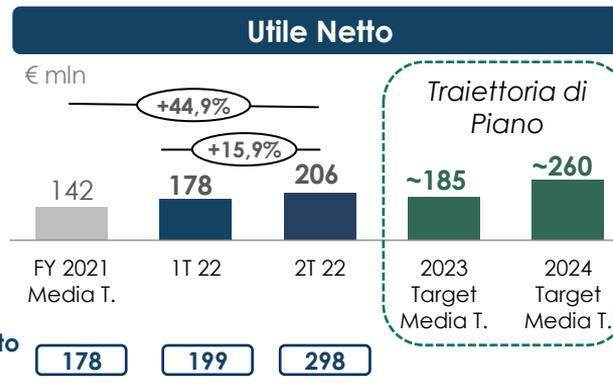
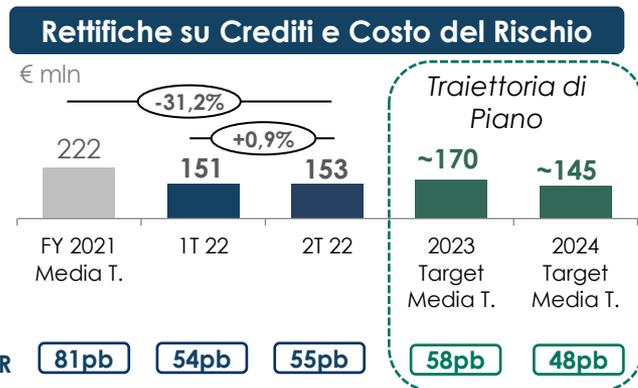
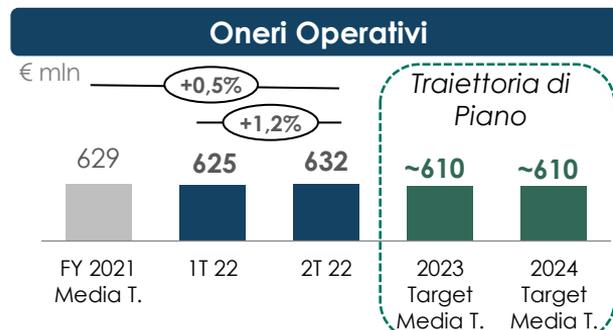
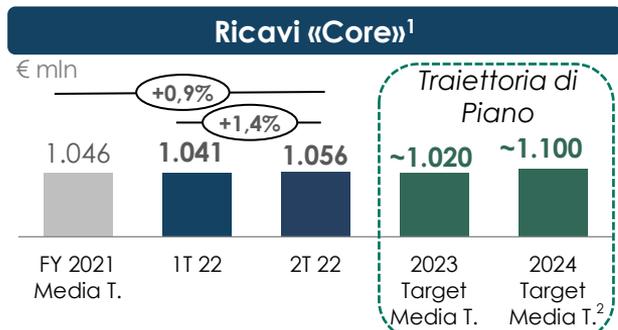


ELEVATA SENSITIVITY DEL MARGINE DI INTERESSE AI TASSI DI INTERESSE



I solidi trend trimestrali confermano la traiettoria di Piano Strategico

Beneficio aggiuntivo da nuovo scenario tassi NON incluso nelle assunzioni di Piano Strategico



CoR	81pb	54pb	55pb
«Core» CoR	55pb	43pb	26pb

Utile Netto Adj.	178	199	298
------------------	-----	-----	-----

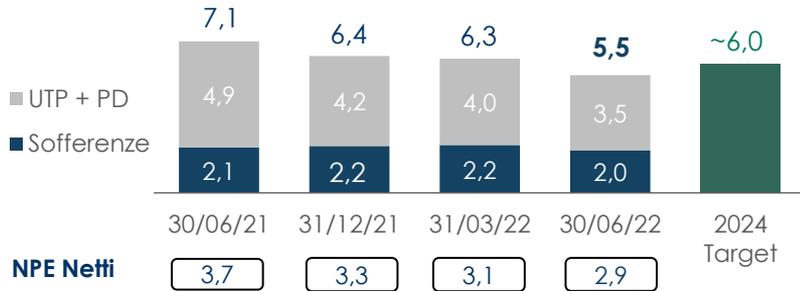
Note: 1. Include: Margine di interesse + Commissioni Nette + Ris. partecip. valutate a PN.
2. Include nei ricavi «core» il contributo all'Utile Netto del nuovo modello di bancassurance, come indicato nel Piano Strategico 2021-24.
Costo del Rischio trimestrali sono annualizzati.

Indicatori di Qualità del Credito: in anticipo rispetto ai target 2024 di Piano

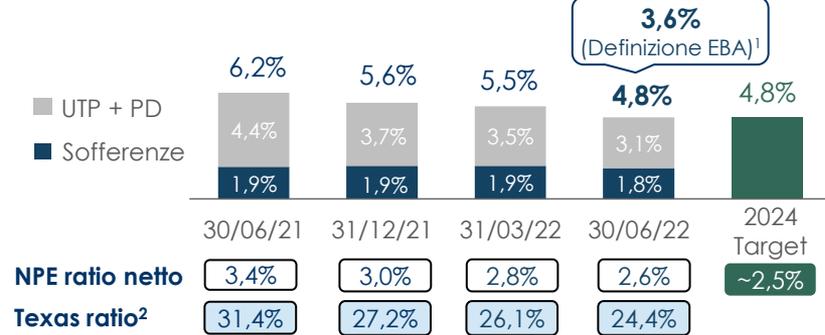
Ulteriore incremento dei target di derisking in orizzonte di Piano Strategico

Stock NPE in calo di €1,6mld A/A: -22,3%

GBV, € mld



NPE Ratio Lordo in calo 4,8%: -1,4p.p. A/A



Derisking

- NPE in calo di €0,9mld nel 1S 2022:**
 - Default rate contenuto nel 1S 2022: **0,9%** (annualizzato)
 - Totale derisking (incl. Progetto Argo concluso nel 2T 2022) a ~€1,4mld³, superando il target di >€1mld nel 1S 2022
- Derisking complessivo per l'intero esercizio 2022 previsto a >€2mld
- Obiettivo di >€0,5mld di cessioni aggiuntive in arco Piano Strategico, già anticipate nel CoR

Bancassurance: aggiornamento su evoluzione modello di business



Piano Strategico – scenario base: Internalizzazione del business assicurativo

Situazione attuale

- Con autorizzazione ricevuta da IVASS, **completata acquisizione da Covea dell'81% di BPM Vita**
- Avviato processo per riconoscimento dello status **"Financial Conglomerate" (pre-requisito per Danish Compromise)**
- **I risultati di BPM Vita saranno consolidati "line by line" a partire dal 2S 2022**

Prossimi passi in agenda

- **1S 2023:** prima "finestra" per esercitare le **call option su 65% di Vera Vita e Vera Assicurazioni**
- Prima potenziale data di **closing per Vera Vita e Vera Assicurazioni: 01/07/2023**

Piano Strategico – potenziali alternative: Nuove partnership

- Ricevute **offerte non vincolanti** su JV assicurative da parte di **diversi potenziali partner**
- A seguito di un'analisi accurata delle offerte ricevute sotto un profilo strategico, finanziario e operativo, in data 3 Agosto 2022 **il CdA ha deciso di:**
 - **continuare ad esplorare il potenziale da una nuova partnership assicurativa**
 - **focalizzare la prossima fase di processo esclusivamente sul ramo Danni**
- **La decisione finale è attesa per fine anno**

Risultati Chiave

2

Risultati a livelli record nel 1S 2022: Utile netto Adj. a 497mln (+30,1% a/a)

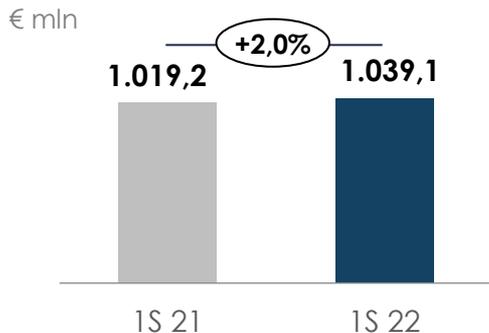


€ mln	CE					
	1T 2022	2T 2022	Var. T/T	1S 2021	1S 2022	Var. S/S
Margine di interesse	512	528		1.019	1.039	
Commissioni nette	480	487		950	967	
Utile da partecipazioni	50	41		98	91	
Ricavi "core"	1.041	1.056	1,4%	2.067	2.097	1,4%
Risultato netto finanziario	128	49		216	177	
Altri proventi	17	15		40	32	
Proventi operativi	1.186	1.120	-5,6%	2.324	2.306	-0,8%
Oneri operativi	-625	-632		-1.276	-1.257	
Ris.gestione operativa	561	488	-13,1%	1.048	1.049	0,1%
Rettifiche nette sui crediti	-151	-153	0,9%	-473	-304	-35,7%
Altro ¹	-11	-47		-50	-58	
Risultato operativo corrente (lordo tasse)	399	288	-27,7%	526	688	30,8%
Tasse	-138	-93		-133	-231	
Risultato netto operativo corrente	261	196	-24,8%	392	457	16,3%
Oneri sistemici e altro ²	-83	10		-31	-73	
Utile netto	178	206	15,9%	361	384	6,3%
Utile netto Adj.	199	298	49,5%	382	497	30,1%

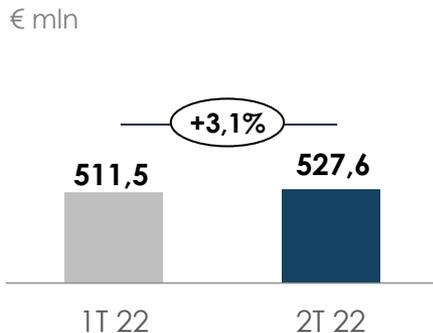
Note: **1.** Include: risultato da val. a FV su attiv. materiali, rettifiche nette su titoli, F.do rischi& oneri, risultato da cessione di partecipazioni, altro (pre-tasse). **2.** La voce Altro include: PPA e altri elementi (post-tasse). **NB:** Si veda slide 26 per dettagli di CE e slide 27 per dettagli sugli elementi non ricorrenti.

Margine di interesse

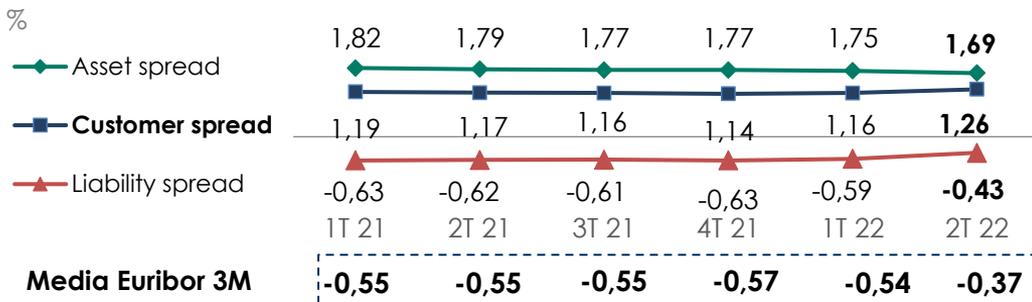
Trend S/S



Trend T/T

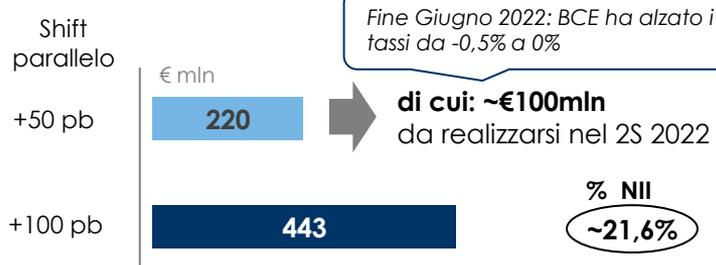


Spread commerciale: +10pb T/T



Importanti tailwind da sensitivity a NII

Δ NII ANNUALIZZATO al 30/06/2022¹



PROIEZIONE DEL Δ NII¹ NEL CASO DI INCREMENTO ADDIZIONALE DEI TASSI DI +50 PB NEL 2S 2022

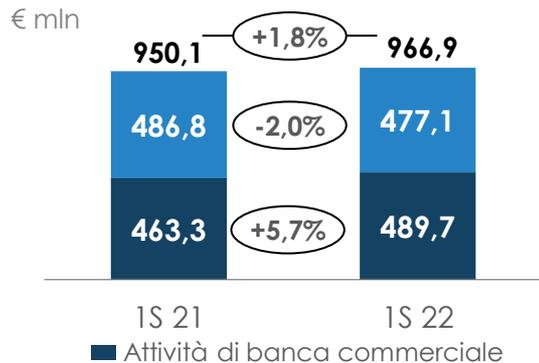


- L'attuale sensitivity del margine di interesse è positivamente influenzata dalle regole di calcolo dei tassi TLTRO...
- ... e si mantiene elevata anche dopo il rimborso del TLTRO

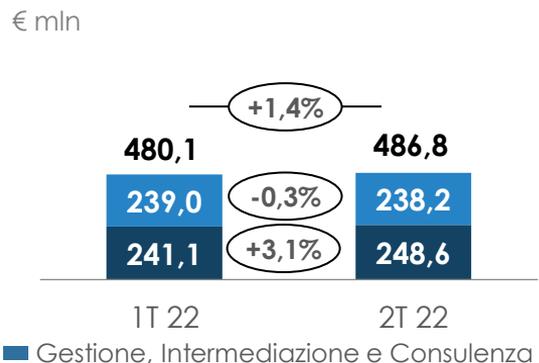
Note: 1. Δ NII: Sensitivity del margine di interesse (NII) sulla base di uno shift parallelo della curva dei rendimenti (+50/100 pb); misura l'impatto sull' NII derivante dall'incremento dei tassi rispetto a uno scenario di curva dei tassi invariata.

Commissioni Nette

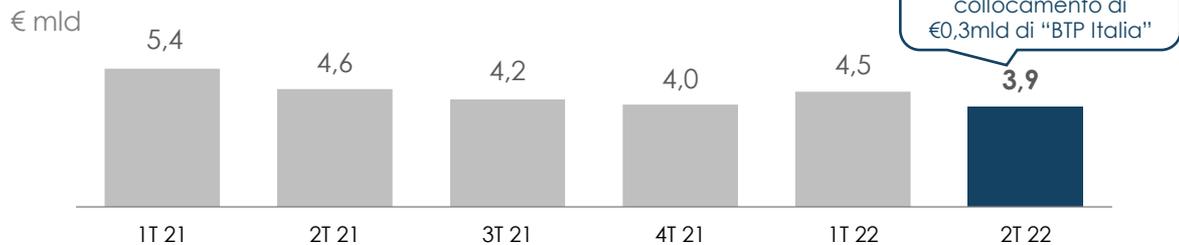
Trend S/S



Trend T/T



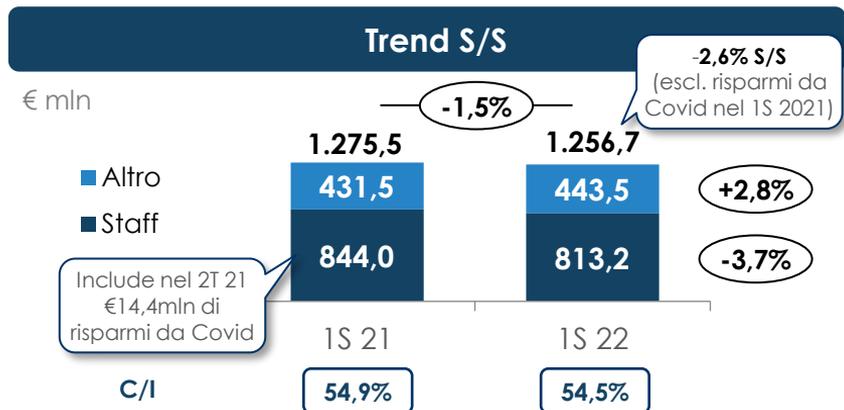
Collocamento prodotti di investimento¹



Positiva performance delle Commissioni Nette

- Crescita delle commissioni da **nuove erogazioni e da servizi di pagamento** a conferma del solido modello di business in un contesto difficile
- Performance positive da attività di **intermediazione (credito al consumo e prodotti su carte di credito)**
- Elevato contributo nel 2T da commssioni di **consulenza CIB & finanza strutturata**
- **Minori commissioni da collocamento di Fondi & Sicav**, parzialmente compensate da maggiori commissioni su **prodotti Vita e certificate**

Oneri Operativi



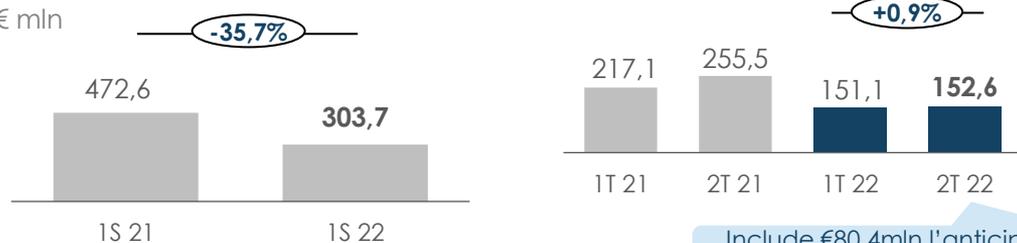
Evoluzione del personale



Riduzione Costo del Rischio coerente con un solido profilo di credito

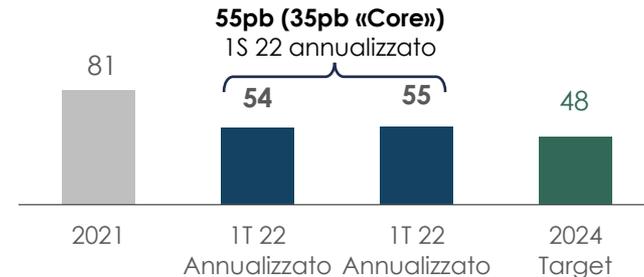
Rettifiche su Crediti

€ mln



Include €80,4mln l'anticipazione del target addizionale di derisking

Costo del Rischio (pb)



Tassi di migrazione

	2019	2021	1S 22 (annualizzato)	2024 Target
Default rate (da Bonis a NPE)	1,2%	1,0%	0,9%	1,0%
Danger rate (da UTP a Sofferenze)	11,1%	9,3%	14,3%	10,0%
Workout rate (Cancellazioni, Stralci, Recuperi, Cure & Altro) ¹	19,0%	20,2%	21,9%	21,9%

Solido profilo di credito e gestione proattiva del portafoglio:

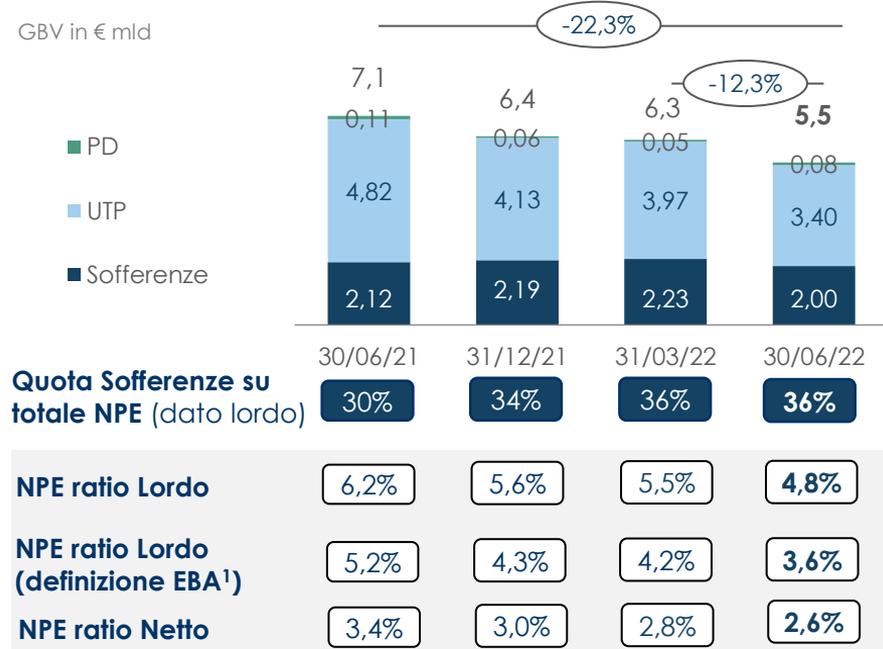
- Tassi di migrazione **in linea con gli obiettivi di lungo termine del Piano Strategico e migliori del livello previsto per il 2022²**
- Riscontri rassicuranti dalla campagna di “early engagement”** rivolta ai clienti particolarmente esposti a settori ad alta intensità di energia/materie prime (**solo €55mln sono stati classificati a NPE**), unita a una **rigorosa classificazione delle scadenze**
- Esposizione totale a Stage 2 pari a €11,2mld di GBV, in calo di €0,36mld nel 2T (10,4% del totale bonis vs. 10,7% al 31/03/22)**, include €1,5mld dovuti a prudenza e classificazioni temporanee a causa dello scenario incerto
- 29% dei crediti in bonis a Corporate & PMI garantiti dallo Stato**, vs. 27% al 30/06/21

Evoluzione NPE nel 1S 2022

Un ulteriore importante passo in avanti nel derisking: stock NPE in calo a €5,5mld

Stock NPE in calo di €1,6mld A/A,
di cui: €0,9mld nel 1S 2022

GBV in € mld



Tassi di copertura

Confermati livelli di copertura elevati anche dopo l'operazione Argo

Tassi di copertura nelle parentesi includono gli stralci

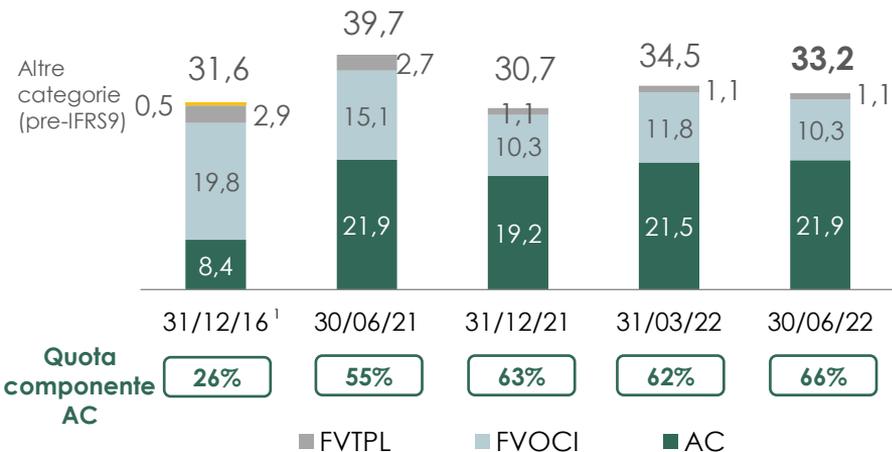
	30/06/21	31/12/21	31/03/22	30/06/22
SOFFERENZE	55,4% (65,1%)	58,6% (67,8%)	61,9% (70,2%)	61,5% (70,3%)
UTP	44,6%	44,0%	44,4%	40,3%
PAST DUE	15,6%	25,3%	26,3%	29,8%
TOTALE NPE	47,4% (51,4%)	48,9% (53,4%)	50,4% (54,9%)	47,8% (52,9%)
% NPE garantiti (GBV)	63%	66%	64%	62%

Ottimizzazione e maggiore diversificazione del portafoglio titoli di debito

Govies italiani: Riduzione della quota sul totale govies e principalmente concentrati in AC

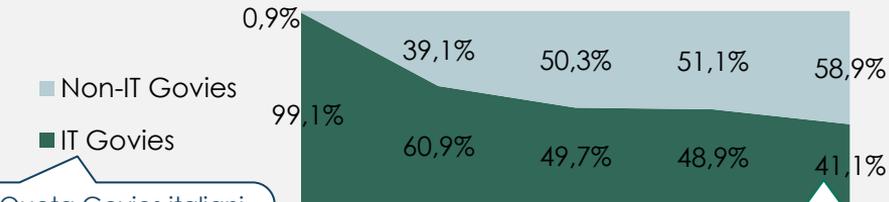
Portafoglio titoli di debito

€ mld



Portafoglio titoli di debito: composizione per controparte

	31/12/16	30/06/21	31/12/21	31/03/22	30/06/22
Corporate	4,7	4,9	5,1	4,9	4,7
Govies	26,9	34,8	25,6	29,6	28,6



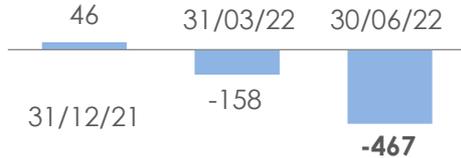
Quota Govies italiani classificati ad AC da 31% di fine 2016 a 75% al 30/06/22

2024 Target: <50%

Portafoglio titoli di debito: solido contributo a RNF e basso impatto da titoli governativi italiani

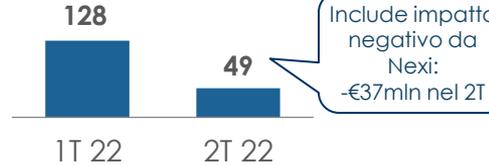
Riserve titoli di debito a FVOCI

Post-tasse
€ mln



RNF

€ mln

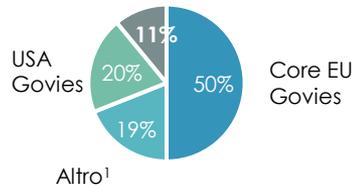


Trend delle riserve FVOCI mitigato dal **solido contributo a RNF** della operatività su FVOCI
(~€70mln nell'1S, ampiamente attribuibile alle opzioni di copertura)

DETTAGLIO IMPATTO RISERVE FVOCI NEL 1S 2022: LIMITATO CONTRIBUTO DEI GOVIES ITALIANI

Analisi
Gestionale

ITA Govies



SENSITIVITY A CAPITALE GESTIBILE, PIU' CHE COMPENSATA DALL'IMPATTO POSITIVO SUL MARGINE DI INTERESSE DA AUMENTO TASSI DI INTERESSE

SENSITIVITY A CAPITALE al 30/06/22

- BPV su Totale Govies a FVOCI²: -€2.5mln, di cui: **solo -€0.3mln da Govies italiani**

SENSITIVITY AL MARGINE DI INTERESSE al 30/06/22

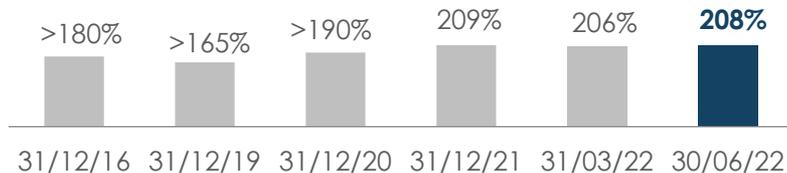
- +€443mln per +100pb di shift parallelo della "Yield Curve"

Solida posizione in termini di funding e liquidità



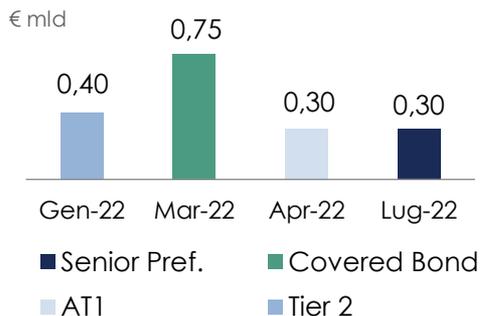
Principali indicatori di funding e liquidità

LCR



- **NSFR >100%**, in linea ai target del Piano Strategico 21-24
- **Liquidità¹ a €45,1mld**

Emessi €1,75mld di bond istituzionali nei primi sette mesi 2022



- **€750mIn Covered Bond: primo Green bond emesso** a marzo all'interno del nuovo ESG Bond Framework
- Private placement di **€300mIn Senior Pref.** a luglio, con caratteristiche "Green", in linea con la strategia ESG

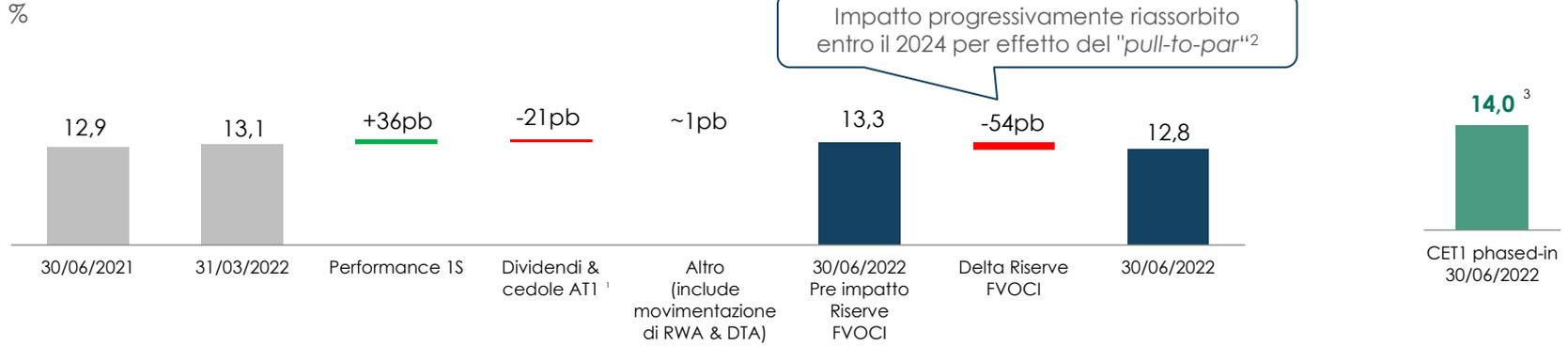
Agenzie di Rating (credito)

	LT Deposits	LT Senior	Outlook
DBRS	BBB	BBB Low	Positivo
Fitch	BBB	BBB-	Stabile
Moody's	Baa2	Ba1	Stabile

A Maggio 2022 Moody's ha migliorato di 1 notch i rating di BBPM

Solida posizione patrimoniale e buffer, nonostante l'impatto FVOCI

Fully Loaded CET1 Ratio: evoluzione



Posizione patrimoniale Fully Loaded

%

	30/06/21	31/12/21	31/03/22	30/06/22
TIER 1	14,5	15,2	14,8	15,0
Total	17,5	18,2	18,6	18,6
RWA (€/mld)	68,9	63,7	64,2	63,1

Fully Loaded Capital Buffers

	30/06/2021	31/12/2021	31/03/2022	30/06/2022
Buffer vs. Min. CET1Req.	+435pb	+491pb	+462pb	+424pb
MDA Buffer	+402pb	+471pb	+440pb	+424pb

- Ampio MDA buffer, pari a 424 pb, anche dopo l'impatto delle riserve FVOCI
- Solida efficienza patrimoniale complessiva, grazie alle recenti emissioni che hanno rafforzato i bucket Tier 1 e Tier 2⁴

Conclusioni

Conseguiti risultati eccellenti nel 1S 22 in un difficile contesto operativo, con un solido profilo di business

Solida performance operativa

- ❑ UTILE NETTO ADJUSTED A LIVELLI RECORD: €497mln nel 1S 2022
- ❑ CRESCITA DEI RICAVI "CORE": €2.097mln +1,4% S/S
 - ❑ SOLITO UTILE AL LORDO TASSE: €688mln +30,8% S/S
- ❑ C/I RATIO IN CALO A 54,5% nel 1S 2022 (54,9% nel 1S 2021)
- ❑ RETTIFICHE NETTE IN CALO A €304mln nel 1S 2022 (-35,7% S/S)

Ulteriore miglioramento della qualità del credito

- ❑ STOCK NPE LORDI IN CALO DI -€1,6mld A/A (-22,3%) di cui €0,9mld nel 1S 2022
- ❑ NPE RATIO LORDO IN CALO A 4,8% vs. 6,2% al 30/06/2021
- ❑ DEFAULT RATE a 0,9% nel 1S 2022¹ (1,0% nel 2021)

Robusta posizione patrimoniale

- ❑ CET 1 FULLY LOADED a 12,8%
- ❑ MDA BUFFER a 424pb

Nell'attuale scenario macro, la sensitivity dell' NII è il catalyst a sostegno dei ricavi oltre a creare margine di compensazione da impatti di un potenziale deterioramento delle condizioni macro

Ricavi totali	Oneri Operativi	Risultato Lordo di Gestione
>€4,4mld	~€2,5mld	>€1,9mld
Costo del Rischio	EPS & Payout	Capitale
55/60 pb Coerente con uno scenario di crescita in rallentamento	EPS: >40 cents Dividend payout: 50% EPS Adj. ~48 cents¹	CET1 FL: >13%² MDA Buffer FL: >420pb²

Confermata la traiettoria 2023-24 sulla redditività di Piano Strategico

Dettaglio dei risultati 1S 2022

3

CE: analisi trimestrale

Conto economico riclassificato (€mln)	1T 21	2T 21	3T 21	4T 21	1T 22	2T 22	Var. T/T	Var. T/21
Margine di interesse	496,8	522,4	516,4	506,0	511,5	527,6	16,0	3,1%
Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	41,5	56,5	46,8	87,1	49,6	41,5	-8,2	-16,5%
Margine finanziario	538,4	578,9	563,2	593,1	561,2	569,1	7,9	1,4%
Commissioni nette	471,4	478,7	475,3	485,8	480,1	486,8	6,7	1,4%
Altri proventi netti di gestione	18,2	21,7	26,3	9,1	16,7	15,0	-1,6	-9,8%
Risultato netto finanziario	99,7	116,5	35,9	-1,4	127,9	48,9	-79,1	-61,8%
Altri proventi operativi	589,3	617,0	537,5	493,4	624,7	550,7	-74,0	-11,9%
Proventi operativi	1.127,7	1.195,9	1.100,7	1.086,5	1.185,9	1.119,7	-66,1	-5,6%
Spese per il personale	-426,9	-417,1	-409,8	-413,9	-407,9	-405,3	2,5	-0,6%
Altre spese amministrative	-154,1	-153,9	-144,0	-149,1	-155,6	-162,7	-7,1	4,6%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-62,9	-60,6	-61,8	-61,6	-61,2	-64,1	-2,8	4,6%
Oneri operativi	-643,9	-631,6	-615,6	-624,7	-624,7	-632,1	-7,4	1,2%
Risultato della gestione operativa	483,8	564,2	485,1	461,9	561,2	487,7	-73,5	-13,1%
Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela	-217,1	-255,5	-200,6	-214,0	-151,1	-152,6	-1,4	0,9%
Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali	0,1	-37,0	-7,8	-96,9	-1,2	-39,6	-38,4	n.m.
Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie	-0,4	0,9	0,2	-1,1	-3,2	-2,3	0,8	-26,5%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-7,2	-5,6	-15,5	2,3	-8,1	-4,6	3,5	-43,3%
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,0	-0,4	0,4	-18,7	1,5	-0,1	-1,6	n.m.
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	259,1	266,7	261,8	133,4	399,1	288,5	-110,6	-27,7%
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-82,7	-50,6	-83,3	-37,2	-138,4	-92,6	45,8	-33,1%
Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte	176,4	216,0	178,5	96,2	260,6	195,9	-64,7	-24,8%
Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte	-59,2	-19,3	-61,7	-4,8	-74,6	0,0	74,6	-100,0%
Impatto del riallineamento dei valori fiscali ai valori contabili	0,0	79,2	0,0	2,5	0,0	0,0	0,0	n.m.
Impairment su avviamenti	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-8,1	-8,1	n.m.
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	53,5%
Purchase Price Allocation al netto delle imposte	-10,3	-9,7	-10,2	-9,3	-8,5	-7,2	1,3	-15,5%
Variazione del merito creditizio sui Certificates emessi dal Gruppo, al netto delle imposte	-6,8	-5,1	4,0	12,3	0,2	25,5	25,3	n.m.

CE 1S 2022: analisi di confronto Stated e Adjusted

Conto economico riclassificato (€mln)	1S 21	1S 22	Var. S/S %	1S 21 adjusted	1S 22 adjusted	Var. S/S %
Margine di interesse	1.019,2	1.039,1	2,0%	1.019,2	1.039,1	2,0%
Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	98,1	91,1	-7,1%	98,1	91,1	-7,1%
Margine finanziario	1.117,3	1.130,2	1,2%	1.117,3	1.130,2	1,2%
Commissioni nette	950,1	966,9	1,8%	950,1	966,9	1,8%
Altri proventi netti di gestione	39,9	31,7	-20,6%	39,9	31,7	-20,6%
Risultato netto finanziario	216,3	176,8	-18,2%	216,3	181,5	-16,1%
Altri proventi operativi	1.206,3	1.175,4	-2,6%	1.206,3	1.180,1	-2,2%
Proventi operativi	2.323,5	2.305,6	-0,8%	2.323,5	2.310,3	-0,6%
Spese per il personale	-844,0	-813,2	-3,7%	-858,4	-813,2	-5,3%
Altre spese amministrative	-308,0	-318,2	3,3%	-308,0	-318,2	3,3%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-123,5	-125,3	1,5%	-122,2	-125,3	2,6%
Oneri operativi	-1.275,5	-1.256,7	-1,5%	-1.288,6	-1.256,7	-2,5%
Risultato della gestione operativa	1.048,0	1.048,9	0,1%	1.034,9	1.053,6	1,8%
Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela	-472,6	-303,7	-35,7%	-378,6	-191,0	-49,6%
Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali	-36,9	-40,8	10,7%	0,0	0,0	
Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie	0,5	-5,5	n.m	0,5	-5,5	n.m
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-12,8	-12,7	-0,6%	-12,8	-12,7	-0,6%
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	-0,4	1,5	n.m	0,0	0,0	
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	525,8	687,6	30,8%	644,1	844,4	31,1%
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-133,3	-231,0	73,3%	-171,0	-282,9	65,5%
Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte	392,5	456,5	16,3%	473,1	561,5	18,7%
Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte	-78,6	-74,6	-5,1%	-59,3	-74,6	25,8%
Impatto del riallineamento dei valori fiscali ai valori contabili	79,2	0,0		0,0	0,0	
Impairment su avviamenti	0,0	-8,1		0,0	0,0	
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,1	0,1	-2,7%	0,1	0,1	-2,7%
Purchase Price Allocation al netto delle imposte	-20,0	-15,7	-21,8%	-20,0	-15,7	-21,8%
Variazione del merito creditizio sui Certificates emessi dal Gruppo, al netto delle imposte	-11,9	25,7	n.m	-11,9	25,7	n.m
Risultato netto di periodo	361,3	383,9	6,3%	382,0	497,0	30,1%

CE 1S 2022: confronto Stated e Adjusted con dettaglio elementi non ricorrenti



Conto economico riclassificato (€mln)	1S 2022	1S 2022 adjusted	One-off	Elementi non ricorrenti
Margine di interesse	1.039,1	1.039,1	0,0	
Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	91,1	91,1	0,0	
Margine finanziario	1.130,2	1.130,2	0,0	
Commissioni nette	966,9	966,9	0,0	
Altri proventi netti di gestione	31,7	31,7	0,0	
Risultato netto finanziario	176,8	181,5	-4,7	Rettifiche su FV di Attività Finanziarie
Altri proventi operativi	1.175,4	1.180,1	-4,7	
Proventi operativi	2.305,6	2.310,3	-4,7	
Spese per il personale	-813,2	-813,2	0,0	
Altre spese amministrative	-318,2	-318,2	0,0	
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-125,3	-125,3	0,0	
Oneri operativi	-1.256,7	-1.256,7	0,0	
Risultato della gestione operativa	1.048,9	1.053,6	-4,7	
Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela	-303,7	-191,0	-112,7	Incremento degli obiettivi di cessione di crediti non performing
Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali	-40,8	0,0	-40,8	Rettifiche di valutazione
Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie	-5,5	-5,5	0,0	
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-12,7	-12,7	0,0	
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	1,5	0,0	1,5	Cessione attività materiali
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	687,6	844,4	-156,8	
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-231,0	-282,9	51,9	
Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte	456,5	561,5	-104,9	
Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte	-74,6	-74,6	0,0	
Impairment su avviamenti	-8,1	0,0	-8,1	Rettifiche di valore su avviamenti
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,1	0,1	0,0	
Purchase Price Allocation al netto delle imposte	-15,7	-15,7	0,0	
Variazione del merito creditizio sui Certificates emessi dal Gruppo, al netto delle imposte	25,7	25,7	0,0	
Risultato netto di periodo	383,9	497,0	-113,0	

Stato Patrimoniale riclassificato al 30/06/2022

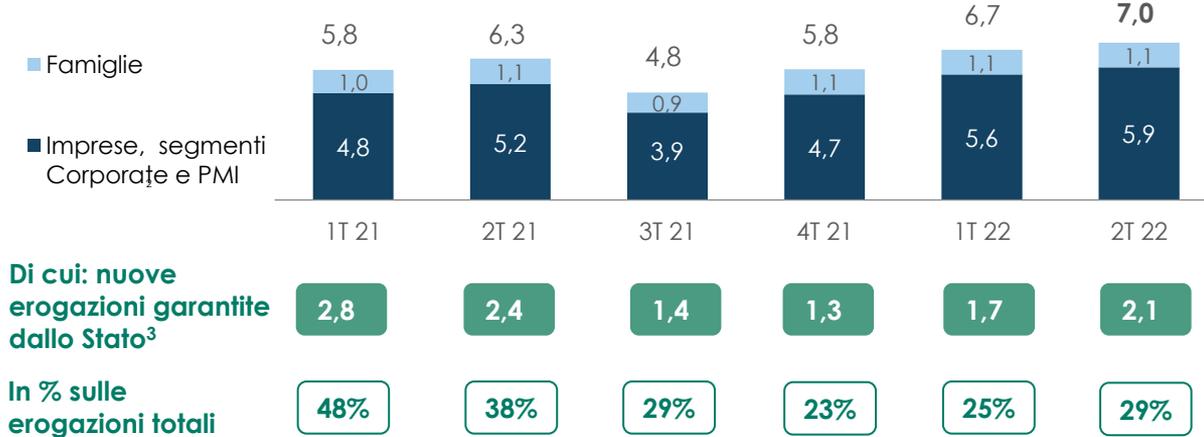
Attività riclassificate (€ mln)	30/06/21	31/12/21	31/03/22	30/06/22	Variaz. A/A		Variaz. 6M		Variaz. T/T	
					Valore	%	Valore	%	Valore	%
Cassa e disponibilità liquide	21.258	29.153	32.077	33.109	11.852	55,8%	3.956	13,6%	1.033	3,2%
Finanziamenti valutati al CA	117.409	121.261	119.218	120.540	3.131	2,7%	-721	-0,6%	1.322	1,1%
- Finanziamenti verso banche	8.035	11.878	8.329	9.732	1.697	21,1%	-2.146	-18,1%	1.403	16,8%
- Finanziamenti verso clientela ⁽¹⁾	109.374	109.383	110.889	110.808	1.434	1,3%	1.425	1,3%	-80	-0,1%
Attività finanziarie e derivati di copertura	45.956	36.326	40.679	40.964	-4.992	-10,9%	4.637	12,8%	284	0,7%
- Valutate al FV con impatto a CE	8.586	6.464	7.017	8.486	-101	-1,2%	2.022	31,3%	1.469	20,9%
- Valutate al FV con impatto su OCI	15.447	10.675	12.143	10.594	-4.853	-31,4%	-81	-0,8%	-1.549	-12,8%
- Valutate al CA	21.922	19.187	21.520	21.883	-39	-0,2%	2.696	14,1%	364	1,7%
Partecipazioni	1.689	1.794	1.642	1.538	-151	-8,9%	-256	-14,3%	-105	-6,4%
Attività materiali	3.435	3.278	3.290	3.192	-242	-7,1%	-86	-2,6%	-97	-2,9%
Attività immateriali	1.221	1.214	1.214	1.203	-18	-1,5%	-11	-0,9%	-11	-0,9%
Attività fiscali	4.680	4.540	4.532	4.582	-98	-2,1%	42	0,9%	50	1,1%
Attività non correnti e gruppi di attività in dismissione	100	230	204	103	3	2,8%	-127	-55,3%	-102	-49,7%
Altre voci dell'attivo	2.784	2.692	2.935	3.431	647	23,3%	739	27,5%	496	16,9%
Totale ATTIVITA'	198.530	200.489	205.792	208.662	10.132	5,1%	8.173	4,1%	2.870	1,4%
Passività riclassificate (€ m)	30/06/21	31/12/21	31/03/22	30/06/22	Valore	%	Valore	%	Valore	%
Raccolta diretta	120.146	120.213	123.356	123.907	3.760	3,1%	3.694	3,1%	551	0,4%
- Debiti verso clientela	106.883	107.121	109.584	110.705	3.822	3,6%	3.584	3,3%	1.121	1,0%
- Titoli e passività finanziarie designate al FV	13.263	13.092	13.771	13.202	-61	-0,5%	109	0,8%	-570	-4,1%
Debiti verso banche	44.269	45.685	46.788	46.224	1.954	4,4%	539	1,2%	-565	-1,2%
Debiti per Leasing	722	674	712	679	-43	-6,0%	5	0,8%	-33	-4,7%
Altre passività finanziarie valutate al FV	12.683	15.755	15.757	17.248	4.565	36,0%	1.493	9,5%	1.491	9,5%
Fondi del passivo	1.277	1.197	1.163	1.021	-255	-20,0%	-176	-14,7%	-142	-12,2%
Passività fiscali	312	303	282	287	-24	-7,8%	-15	-5,1%	5	1,9%
Passività associate ad attività in via di dismissione	2	0	0	0	-2	-100,0%	0	n.m.	0	n.m.
Altre voci del passivo	6.199	3.566	4.751	6.486	287	4,6%	2.920	81,9%	1.735	36,5%
Patrimonio di pertinenza di terzi	1	1	1	1	0	8,8%	0	26,5%	0	-4,5%
Patrimonio netto del Gruppo	12.918	13.095	12.980	12.808	-110	-0,8%	-287	-2,2%	-172	-1,3%
Totale PASSIVITA'	198.530	200.489	205.792	208.662	10.132	5,1%	8.173	4,1%	2.870	1,4%

Nuove erogazioni a €13,7mld nel 1S 2022: +13,5% A/A

2T 2022 nuove erogazioni a €7,0mld, +4,8% T/T

Nuove erogazioni¹: trend e composizione

Dati gestionali
€ mld



- Erogazioni a Famiglie a +0,5% T/T e +1,4% A/A
- Forte performance delle nuove erogazioni a Imprese e Corporate (+5,7% T/T e +16,2% A/A)
- Nuove erogazioni con garanzie statali a €3,8mld nel 1S 2022, di cui €2,1mld nel 2T (+21,2% T/T)

Raccolta Diretta¹ (senza PCT)

€ mld

- Certificates a capitale protetto
 - CD e altri
 - Obbligazioni
 - Depositi vincolati
 - C/C e depositi a vista
- (% Incidenza sul totale)



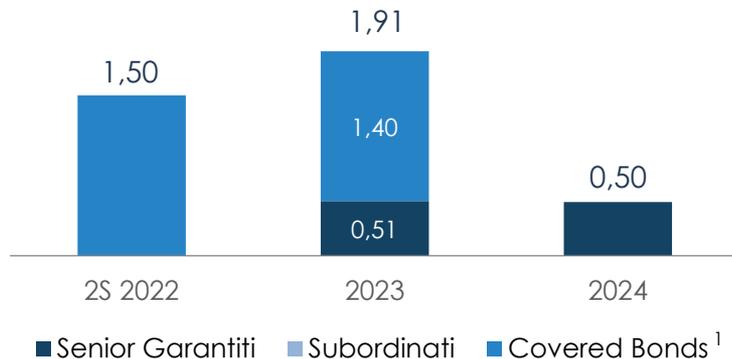
VARIAZIONI	30/06/21	31/12/21	31/03/22	30/06/22	Var. % A/A	Var. % 2022	Var. % T/T
CC e depositi a vista	103,0	104,0	106,0	106,7	3,6%	2,6%	0,7%
Depositi vincolati	1,2	1,0	0,9	0,7	-39,4%	-28,9%	-22,5%
Obbligazioni	13,2	13,1	13,8	13,2	-0,3%	0,9%	-4,1%
CD e altri	1,6	1,5	1,9	2,2	41,1%	51,1%	17,8%
Certificates a capitale protetto	3,6	3,6	3,6	3,5	-3,1%	-2,1%	-2,1%
Raccolta Diretta (senza PCT)	122,6	123,2	126,1	126,4	3,1%	2,6%	0,2%

Scadenze obbligazioni: importi limitati e gestibili

Scadenze Obbligazioni Istituzionali

€ mld

€2,36mld già
rimborsati nel 1S 2022



Scadenze Obbligazioni Retail

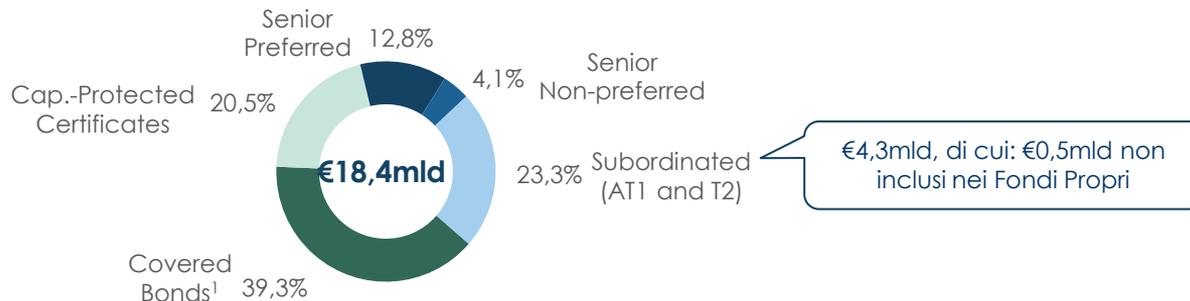
€ mld



Profilo del Passivo: obbligazioni in essere e nuove emissioni

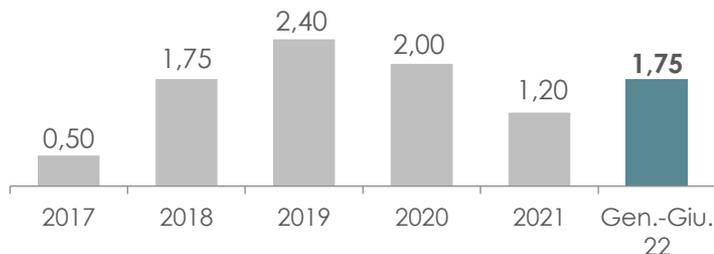
Obbligazioni in essere al 30/06/2022

Valori nominali

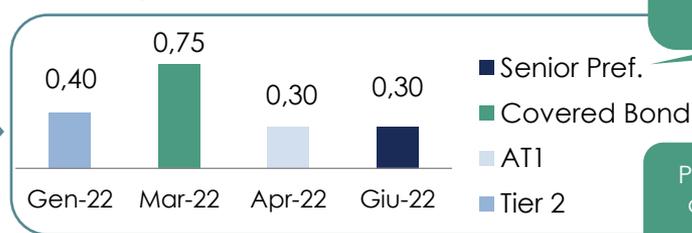


Emissioni di Obbligazioni Istituzionali dal 2017

€ mld



Focus sulle obbligazioni istituzionali emesse nei primi sette mesi del 2022



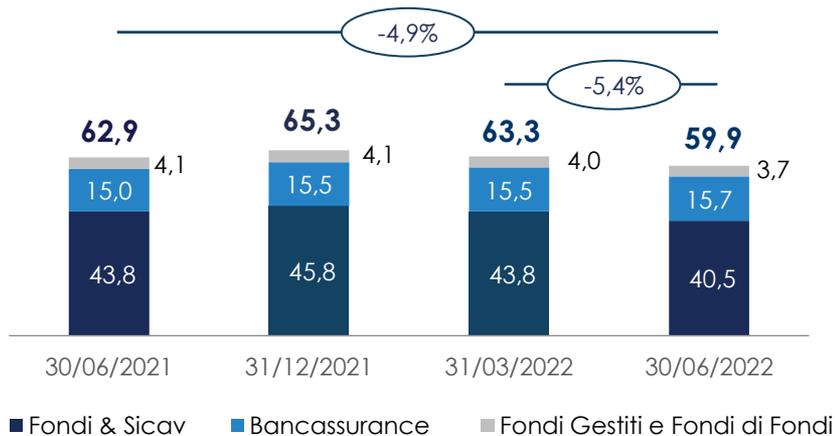
• Emissione di €300mld Senior Pref. a Luglio, con caratteristiche "Green", in linea con la strategia ESG

Primo Green bond emesso all'interno del nuovo ESG Bonds Framework

Raccolta indiretta a €90,5mld

Risparmio Gestito

€ mld



Risparmio Amministrato¹

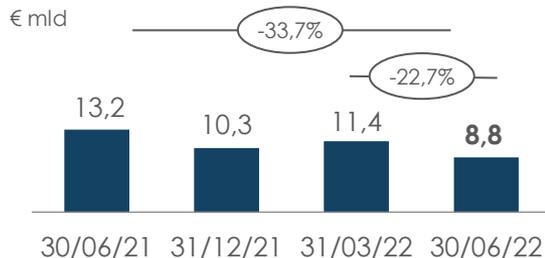
€ mld



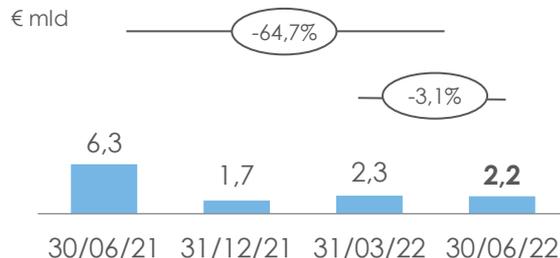
- Totale raccolta indiretta a €90,5mld da €95,6mld al 31/03/2022 e €96,5mld al 30/06/2021, trend dovuto esclusivamente all'effetto mercato
- Considerando solo l'effetto volume, il totale raccolta indiretta cresce di +1,4% T/T e +2,6% A/A

Focus sul portafoglio dei titoli governativi

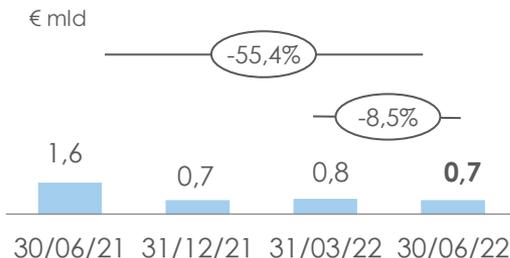
Titoli di Stato Italiani al CA



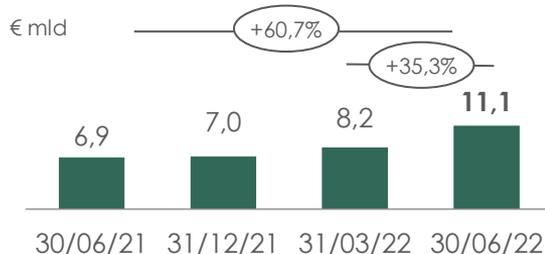
Titoli di Stato Italiani a FVOCI



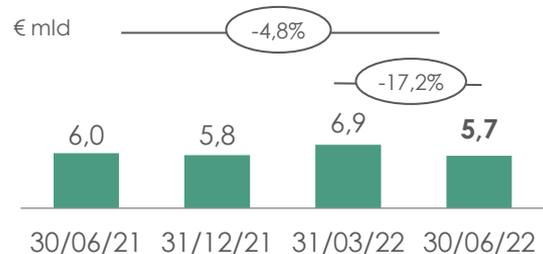
Titoli di Stato Italiani a FVTPL



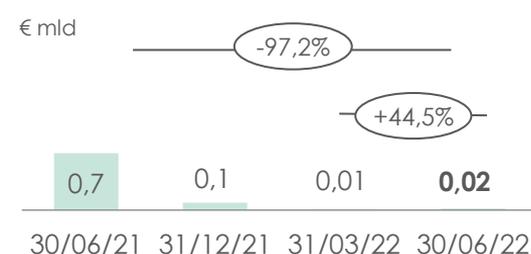
Titoli di Stato Non-Italiani al CA



Titoli di Stato Non-Italiani a FVOCI



Titoli di Stato Non-Italiani FVTPL



Solida posizione di liquidità: LCR al 208% e NSFR >100% al 30/06/2022

Cassa + Attività libere¹

€ mld



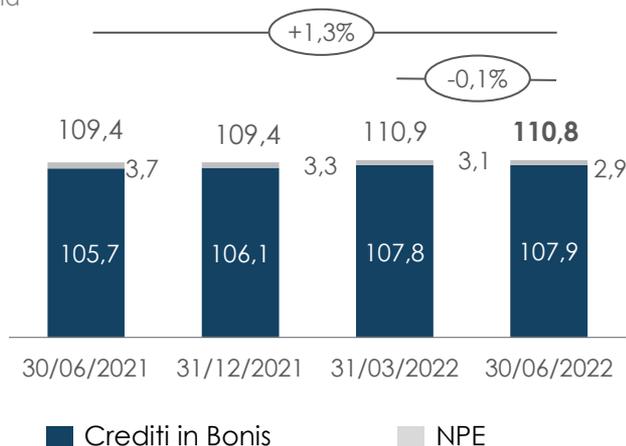
- Totale attività libere stanziabili a €53,8mld¹ a fine giugno 2022
- Esposizione TLTRO III nominale a €39,2mld al 30/06/22 (stabile nel 2T 2022, +€1,7mld A/A)

Crediti netti a clientela

Sostanziale incremento dei Crediti in bonis

Crediti netti a clientela¹

€ mld



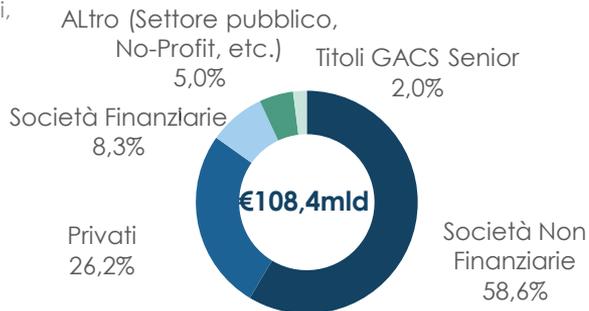
CREDITI IN BONIS	30/06/21	31/12/21	31/03/22	30/06/22	Variazione		
					In % A/A	In % 6M	In % T/T
Impieghi "core" alla clientela	99,8	99,5	101,3	102,8	3,0%	3,4%	1,5%
- Mutui	76,3	77,3	78,2	79,7	4,4%	3,1%	1,9%
- Conti correnti	8,3	8,2	8,9	9,6	14,8%	16,3%	7,2%
- Carte & prestiti personali	1,7	1,3	1,2	1,1	-36,1%	-16,9%	-7,1%
- Altri prestiti	13,4	12,6	13,0	12,5	-7,0%	-1,0%	-4,0%
GACS Senior Notes	2,5	2,3	2,1	2,1	-12,7%	-6,5%	0,8%
PCT	2,5	3,7	3,7	2,3	-8,3%	-36,1%	-36,4%
Leasing	0,8	0,7	0,7	0,6	-22,7%	-11,5%	-7,1%
Totale Crediti netti in bonis	105,7	106,1	107,8	107,9	2,2%	1,7%	0,1%

Crediti netti in bonis in Stage 2 a €10,9 mld
(€11,2mld al 31/03/2022 e 11,4mld a fine 2021),
con una copertura stabile al 2,9%

Analisi del portafoglio crediti in bonis

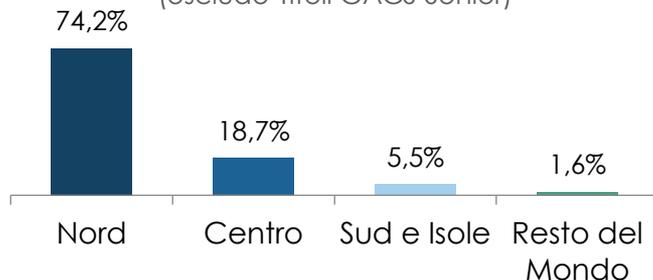
Composizione dei crediti a clientela al 30/06/2022

Dati gestionali,
GBV



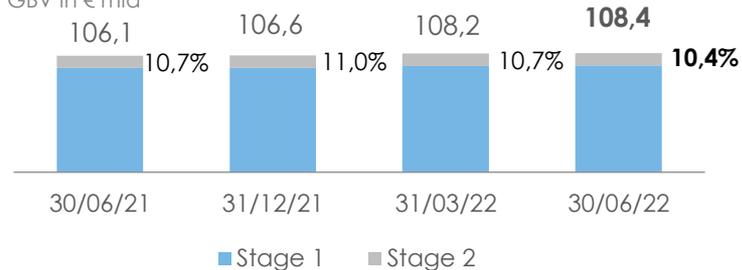
Composizione geografica

(esclude Titoli GACS Senior)



Evoluzione Staging dei crediti in bonis

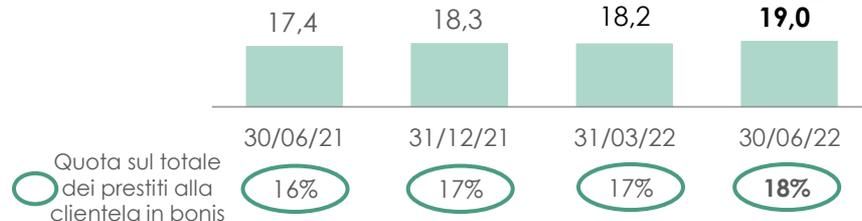
GBV in € mld



Prestiti garantiti dallo Stato²

Bonis
GBV

di cui: €17,7mld per misure Covid, garantite all'85% (livello medio)



Dettagli sulla qualità dell'attivo

Prestiti ai clienti al Costo Ammortizzato¹

VALORI LORDI	€/mln e %	30/06/2021	31/12/2021	31/03/2022	30/06/2022	Variaz. A/A		Variaz. 6M		Variaz. T/T	
						Valore	%	Valore	%	Valore	%
Sofferenze		2.123	2.190	2.226	1.996	-127	-6,0%	-195	-8,9%	-230	-10,3%
Inadempienze Probabili		4.825	4.126	3.974	3.405	-1.420	-29,4%	-721	-17,5%	-569	-14,3%
Scaduti		114	60	53	84	-30	-26,1%	24	40,6%	31	58,7%
Crediti Deteriorati		7.062	6.376	6.252	5.485	-1.577	-22,3%	-892	-14,0%	-768	-12,3%
Crediti in Bonis		106.123	106.577	108.244	108.392	2.269	2,1%	1.814	1,7%	148	0,1%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA		113.185	112.953	114.496	113.876	692	0,6%	923	0,8%	-620	-0,5%

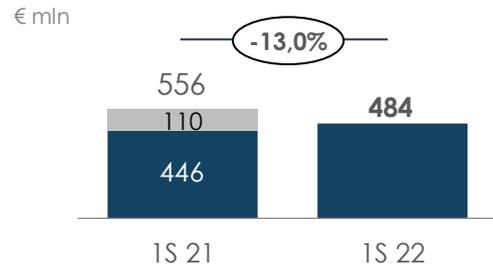
VALORI NETTI	€/mln e %	30/06/2021	31/12/2021	31/03/2022	30/06/2022	Variaz. A/A		Variaz. 6M		Variaz. T/T	
						Valore	%	Value	%	Valore	%
Sofferenze		947	906	849	769	-178	-18,8%	-138	-15,2%	-80	-9,4%
Inadempienze Probabili		2.674	2.309	2.211	2.034	-640	-23,9%	-276	-11,9%	-177	-8,0%
Scaduti		96	45	39	59	-37	-38,6%	14	32,1%	20	51,1%
Crediti Deteriorati		3.717	3.261	3.099	2.862	-855	-23,0%	-399	-12,2%	-237	-7,7%
Crediti in Bonis		105.658	106.123	107.790	107.947	2.289	2,2%	1.824	1,7%	157	0,1%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA		109.374	109.383	110.889	110.808	1.434	1,3%	1.425	1,3%	-80	-0,1%

COPERTURE	30/06/2021	31/12/2021	31/03/2022	30/06/2022
%				
Sofferenze	55,4%	58,6%	61,9%	61,5%
Inadempienze Probabili	44,6%	44,0%	44,4%	40,3%
Scaduti	15,6%	25,3%	26,3%	29,8%
Crediti Deteriorati	47,4%	48,9%	50,4%	47,8%
Crediti in Bonis	0,44%	0,43%	0,42%	0,41%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA	3,4%	3,2%	3,2%	2,7%

Flussi NPE

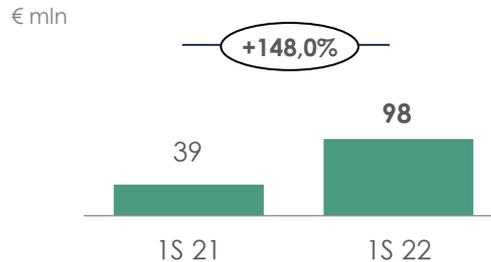
Si confermano positivi i trend di migrazione

Flussi da Bonis a NPE

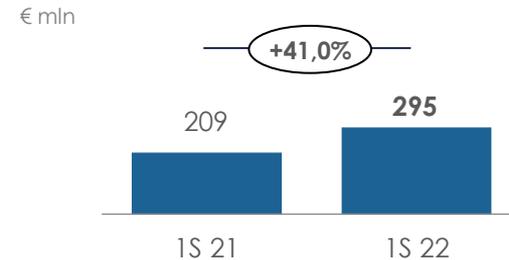


■ Impatto da FTA nuova DoD

Flussi da NPE a Bonis



Flussi da UTP a Sofferenze



Posizione patrimoniale in dettaglio

Posizione patrimoniale PHASED IN (€/mln e %)	30/06/2021	31/12/2021	31/03/2022	30/06/2022
CET 1 Capital	9.676	9.387	9.011	8.884
T1 Capital	10.853	10.564	10.104	10.275
Total Capital	12.921	12.524	12.545	12.549
RWA	68.789	63.931	64.372	63.321
CET 1 Ratio	14,07%	14,68%	14,00%	14,03%
AT1	1,71%	1,84%	1,70%	2,20%
T1 Ratio	15,78%	16,52%	15,70%	16,23%
Tier 2	3,01%	3,07%	3,79%	3,59%
Total Capital Ratio	18,78%	19,59%	19,49%	19,82%

Leverage ratio Phased-In al 30/06/2022: 4,70%

Posizione patrimoniale FULLY PHASED (€/mln e %)	30/06/2021	31/12/2021	31/03/2022	30/06/2022
CET 1 Capital	8.827	8.559	8.435	8.053
T1 Capital	9.920	9.652	9.528	9.443
Total Capital	11.988	11.613	11.969	11.717
RWA	68.579	63.729	64.208	63.123
CET 1 Ratio	12,87%	13,43%	13,14%	12,76%
AT1	1,59%	1,71%	1,70%	2,20%
T1 Ratio	14,46%	15,15%	14,84%	14,96%
Tier 2	3,02%	3,08%	3,80%	3,60%
Total Capital Ratio	17,48%	18,22%	18,64%	18,56%

Leverage ratio Fully Loaded al 30/06/2022: 4,33%

COMPOSIZIONE RWA PHASED IN (€/mld)	30/06/2021	31/12/2021	31/03/2022	30/06/2022
RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE	58,0	54,1	55,0	54,2
<i>di cui: Standard</i>	31,5	29,7	30,2	29,3
Rischio di Mercato	3,5	2,5	2,0	1,8
Rischio Operativo	7,0	7,1	7,1	7,1
CVA	0,3	0,3	0,2	0,2
TOTALE	68,8	63,9	64,4	63,3

COMPOSIZIONE RWA PHASED IN (€/mld)	30/06/2021	31/12/2021	31/03/2022	30/06/2022
RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE	57,8	53,9	54,9	54,0
<i>di cui: Standard</i>	31,3	29,5	30,0	29,1
Rischio di Mercato	3,5	2,5	2,0	1,8
Rischio Operativo	7,0	7,1	7,1	7,1
CVA	0,3	0,3	0,2	0,2
TOTALE	68,6	63,7	64,2	63,1

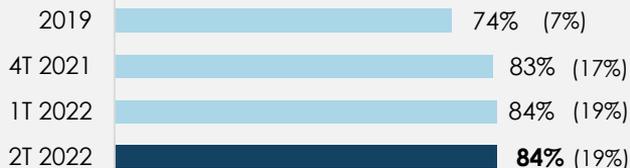
Note:

- Tutti i dati includono anche l'utile netto di periodo, soggetto a autorizzazione della BCE., al netto della maturazione del dividendo.
- A partire dal 30 giugno 2022, Banco BPM ha scelto di adottare il trattamento temporaneo degli utili e delle perdite non realizzati valutati a FVOCI, ai sensi dell'art. 468 del CRR, come modificato dal Regolamento (UE) 2020/873 (c.d. "CRR Quick-fix"). **Il suddetto trattamento temporaneo è considerato solo per il calcolo del coefficiente patrimoniale phase-in e non si applica al coefficiente patrimoniale fully-phased.** Per ulteriori dettagli si vedano le Note metodologiche.

Forte sviluppo del digital banking

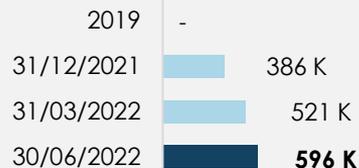
Digital adoption in continua evoluzione

% Transazioni da remoto (di cui Mobile)



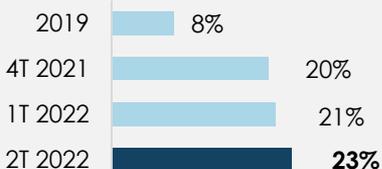
Target 2024 **>90%**

Clienti abilitati alla "Digital Identity"¹



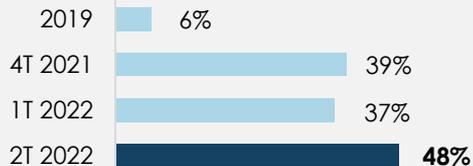
Target 2024 **2.5 mln**

% Vendite da remoto e omnichannel



Target 2024 **~50%**

% Contatti commerciali in Filiale digitale



Target 2024 **~70%**



Recensioni dei clienti su migliore App bancaria²

PRIVATI

1.657 K Clienti (+11,6% vs. 2T 2021)



4,7/5 su iOS Store



4,6/5 su Google Store

PMI

61 K Clienti (+77,6% vs. 1T 2022)³



4,6/5 su iOS Store



4,5/5 su Google Store

Integrazione ESG: risultati chiave & principali indicatori



BUSINESS

KPI

Nuove erogazioni Green nel 1S 2022 ¹	€4,6mld
Obbligazioni emesse nell'ambito del framework ESG (stock al 30/06/22)	€1,25mld
Emissioni di obbligazioni ESG assistite da Banca Akros nel 1S 2022	€4,9mld
Quota obbligazioni corporate ESG nel portafoglio di proprietà (30/06/22)	19,1%



PEOPLE

KPI

Quota femminile in posizioni manageriali (30/06/22)	25,6%
Ore di corsi di formazione ESG nel 1S 2022	>143.000
Quota di nuove assunzioni tra 20-30 anni (Gen.21 – Giu.22)	88,0%



COMMUNITY



ENVIRONMENT

KPI

Donazioni e sponsorizzazioni per progetti sociali-ambientali nel 1S 2022	€3,2mln
Ore di volontariato dedicate alla comunità, di formazione su consapevolezza ESG ed educazione finanziaria nel 1S 2022	>7.400
Emissioni nette Scope 1&2 (market-based) nel 1S 2022 (var. % A/A)	-7,3%
Consumi totali Scope 1&2 nel 1S 2022 (var. % A/A)	-7,3%

RISULTATI CHIAVE DEL PIANO DI AZIONE ESG



RISK & CREDITS

- Primo esercizio di **Stress Test Climatico** coordinato da BCE completato con successo nel 2022:
 - ulteriore consolidamento delle **competenze e strategie di Gruppo in ambito ESG**
 - miglioramento nella misurazione del **rischio climatico**
 - sviluppo di specifiche metodologie di **stress testing climatico**
- **Piena implementazione di policy su erogazioni ESG** e calcolo di **score ESG** per tutti i settori dei segmenti Corporate e Imprese



BUSINESS

- Disegno di un modello di consulenza ESG che tenga conto anche delle **preferenze ESG dei clienti**, in linea con le linee guida Mifid II
- **Forte aumento dei Fondi ESG Art. 8 & 9 nel risparmio gestito**, supportato sia dalle preferenze della clientela sia da un maggior numero di questi prodotti offerti dai gestori



PEOPLE

- Programma "Respect": definito un **"Respect Pact"**, approvato dal top management, relativo all'impegno del Gruppo a rispettare ogni singola persona e tutte le diversità



- A luglio, Standard Ethics ha confermato il rating di sostenibilità di BBPM a **"EE"** (corrispondente ad un livello **"Strong"**), con **Outlook Positivo**

Contatti per investitori ed analisti finanziari

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

Banco BPM

Registered Offices: Piazza Meda 4, I-20121 Milano, Italy

Corporate Offices: Piazza Nogara 2, I-37121 Verona, Italy

investor.relations@bancobpm.it

www.gruppo.bancobpm.it (IR section)