



Presentazione Risultati 1° trimestre 2021

6 Maggio 2021



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

- Prima del 30/09/2020, l'impatto derivante dalla variazione del merito creditizio di BBPM nell'ambito della valutazione al fair value delle passività proprie emesse (Certificates) era contabilizzato nella voce «Risultato netto finanziario» dello schema di Conto Economico riclassificato. A far data dal 30/09/2020, questo impatto al netto delle tasse è stato riclassificato in una voce a parte del conto economico: «Impatto derivante dalla variazione del proprio merito creditizio (OCR), al netto delle imposte»; i precedenti trimestri del 2019 e del 2020 sono stati riclassificati coerentemente.
- Inoltre, a partire dal 31/12/2020, viene mostrata in una voce di Conto Economico separata al netto delle tasse che include componenti significativi non ricorrenti derivanti da decisioni straordinarie (oneri di ristrutturazioni e relativi al fondo esuberi, alla chiusura delle filiali piuttosto che al beneficio derivante dalla decisione di riallineare i valori fiscali ai valori contabili più elevati).
- Ne consegue che, tutti i punti sopra menzionati, unitamente alle voci già esposte negli esercizi precedenti dopo il risultato netto delle attività correnti ('oneri relativi al sistema bancario al netto delle tasse' e 'impairment degli avviamenti'), sono contabilizzate dopo il 'Risultato netto della gestione corrente', con l'obiettivo di consentire una più immediata comprensione dei risultati della gestione corrente. Alla luce dei nuovi criteri di classificazione, i dati economici relativi ai periodi precedenti sono stati riesposti in modo coerente per rendere omogeneo il confronto.
- Nel comparto delle società consolidate con il metodo del patrimonio netto, si rileva l'ingresso a partire dal secondo trimestre della società Anima Holding S.p.A., nella quale il Banco BPM detiene una quota del 19,385%. Tale interessenza, considerata strategica e destinata ad essere detenuta stabilmente, in considerazione delle modifiche intervenute nella governance della partecipata è ritenuta tale da configurare una situazione di esercizio di influenza notevole da parte di Banco BPM.

Agenda

1. Risultati 1T 2021 in sintesi	4
2. Risultati chiave	11
3. Dettaglio su risultati 1T 2021:	25

ECCELLENTE PERFORMANCE: UN CAMBIO DI MARCIA PER IL FUTURO

SIGNIFICATIVA PERFORMANCE OPERATIVA

- ❑ **VOLUMI:** in continua crescita
 - **Crediti in bonis “core”:** €99,2mld (+5,6% A/A)
 - **CC & Depositi:** €101,7mld (+12,8% A/A)
 - **Risparmio Gestito:** €61,3mld (+13,3% A/A)
- ❑ **PROVENTI “CORE”:** €968mln (+5,9% A/A) – miglior risultato dal 4T 18 – sostenuto da crescita commissioni nette (€471mln; +7,0% A/A)
- ❑ **UTILE PRE-TASSE:** €259mln (+150% A/A)

**UTILE NETTO
A €100MLN**

**UTILE NETTO
ADJUSTED¹ A €151MLN**

ULTERIORE DERISKING E SOLIDA POSIZIONE PATRIMONIALE

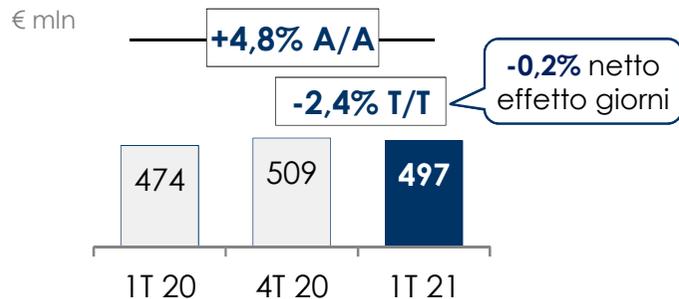
- ❑ **POTENZIATO IL DERISKING :** €1,65mld di cessioni di NPE, di cui €1,5mld nel 2T 2021, con impatto stimato a CE già anticipato²
- ❑ **NPE RATIO LORDO:** pari a 7,5%, in flessione a 6,3% su basi adjusted includendo l'impatto delle cessioni del 2T
- ❑ **CET1 RATIO FULLY LOADED:** a 12,7%³
- ❑ **BUFFER MDA FULLY LOADED:** a 377pb³

PRONTI A COMPETERE IN UNO SCENARIO IN CONTINUA EVOLUZIONE

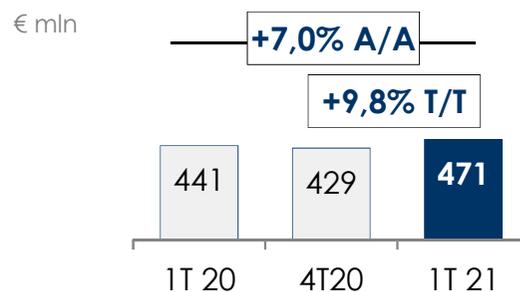
- ❑ **DIGITAL BANKING:** in costante evoluzione (#300 filiali⁴ saranno chiuse entro Giugno 2021, per un totale di circa 1.000 da fine 2015)
- ❑ **ESG:** integrazione nel modello di business

REDDITIVITÀ 1T 2021: UTILE PRE-TASSE €259MLN (+150% A/A)

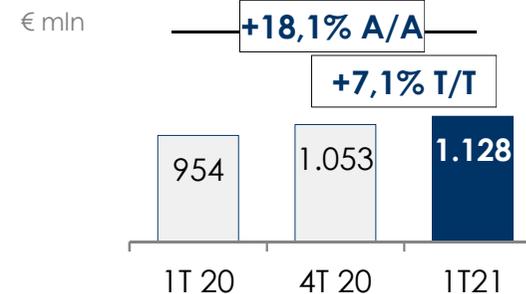
MARGINE DI INTERESSE



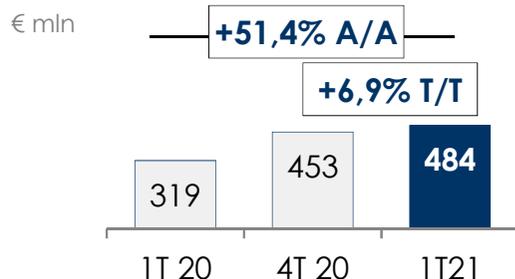
COMMISSIONI NETTE



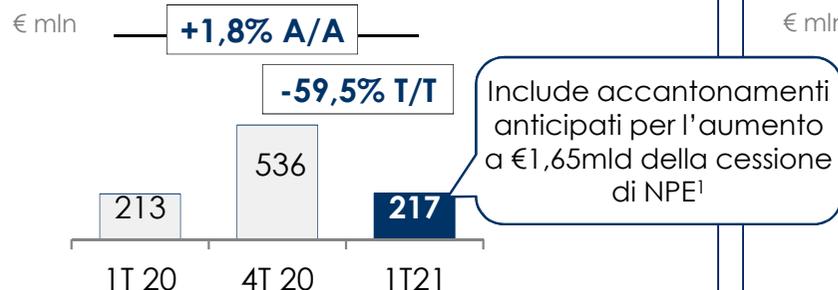
PROVENTI OPERATIVI



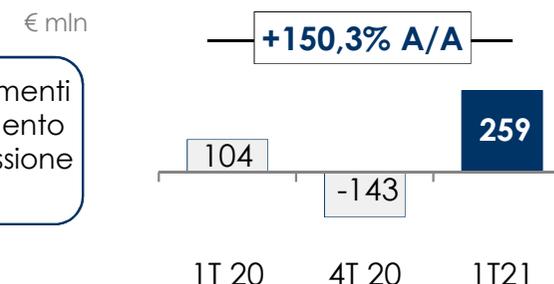
RISULTATO GESTIONE OPERATIVA



RETTIFICHE NETTE SU CREDITI

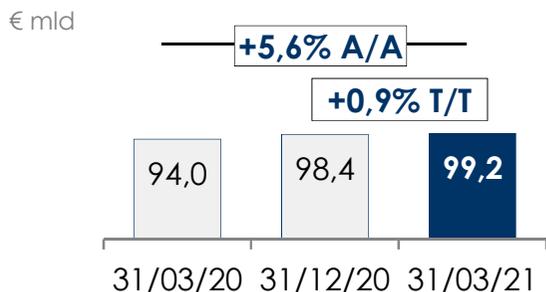


UTILE PRE-TASSE

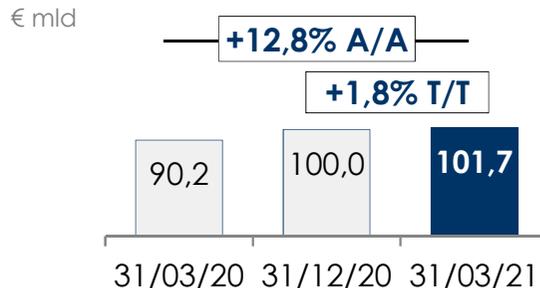


VOLUMI IN CRESCITA, ULTERIORE DERISKING E CAPITALE ROBUSTO

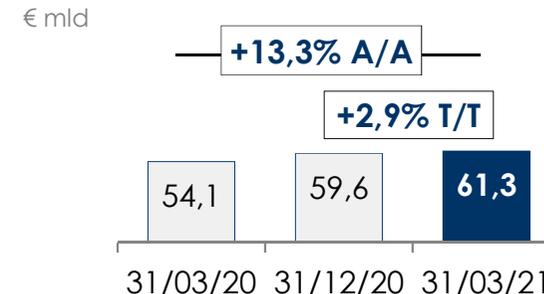
CREDITI IN BONIS «CORE»



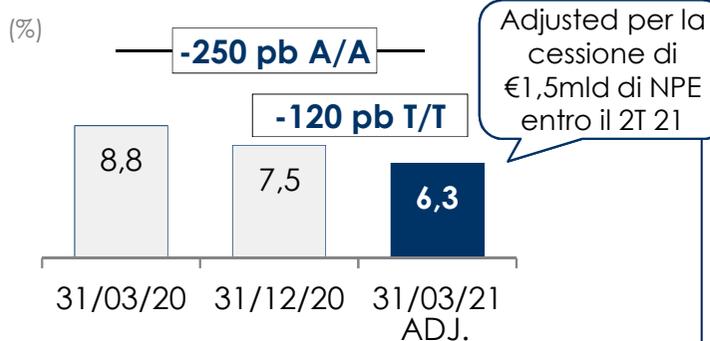
CC & DEPOSITI



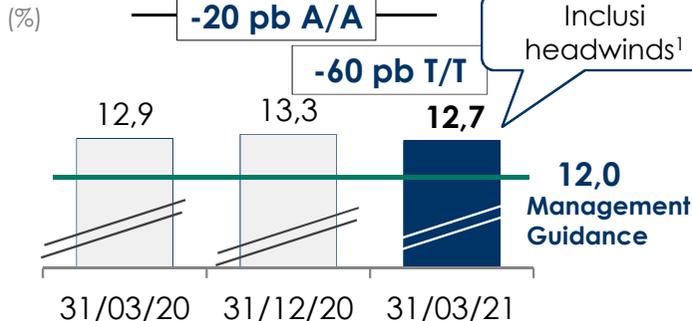
RISPARMIO GESTITO



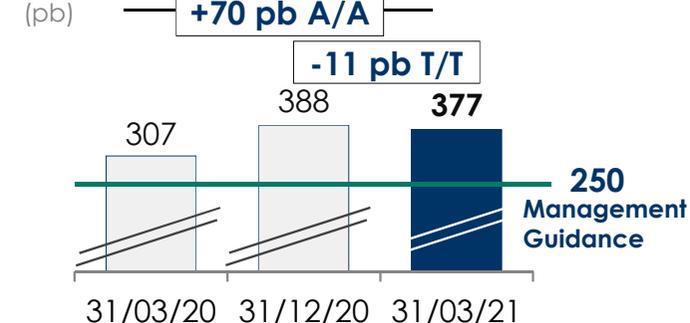
NPE RATIO LORDO



CET1 RATIO FULLY LOADED



BUFFER MDA FULLY LOADED



NUOVA STRATEGIA SU NPE & PROGETTO “ROCKETS”

NUOVA STRATEGIA SU NPE

- Rafforzamento del piano di cessione NPE, che passa dal target originario di circa €0,9mld previsti nel 4T 2020 a un totale di circa €1,65mld (incluse operazioni “small ticket”), con contestuale anticipazione di ulteriori accantonamenti stimati nel 1T 2021
- Accelerazione nell’esecuzione del piano, nel 2T 2021, con il Progetto Rockets (€1,5mld)

PROGETTO «ROCKETS»

STEP CONCLUSI

- Portafoglio selezionato:
 - ~€1,5mld di sofferenze originate da BBPM
 - ~ 3.500 posizioni
- Due diligence conclusa

PROSSIMI STEP

- Finalizzazione della struttura di capitale
 - Cessione del portafoglio a SPV
 - Emissioni note Senior, Mezzanine & Junior
 - Vendita note Mezzanine & Junior a terzi
- Deconsolidamento da completarsi entro Giugno 2021

In caso di estensione GACS, il Gruppo procederà a presentare la domanda al MEF

ELEVATO IMPATTO POSITIVO SU STOCK SOFFERENZE E RATIO

Stock delle Sofferenze Lorde

€3,6mld **-42,0%**

€2,1mld

31/03/21 Stated 31/03/21 Adj. post Project Rockets

Ratio Sofferenze Lorde

3,1%

1,8%

31/03/21 Stated 31/03/21 Adj. post Project Rockets

DIGITAL BANKING IN CONTINUA EVOLUZIONE

UN PERCORSO DI TRASFORMAZIONE DIGITALE

PRINCIPALI INIZIATIVE IN CORSO



NUOVA CX DIGITAL

Concluso il roll out della **nuova Customer Experience digitale** su App e Internet Banking, sia per **privati** che per **aziende**



IDENTITA' DIGITALE

Lancio **identità digitale** per favorire una relazione *paperless* con la Banca, con prima applicazione sui nuovi processi di **onboarding** della clientela Individuals



CONSULENZA REMOTA

Introduzione di soluzioni e strumenti per la **consulenza a distanza sui servizi di investimento** con focus sulla clientela appartenente al segmento **Personal**

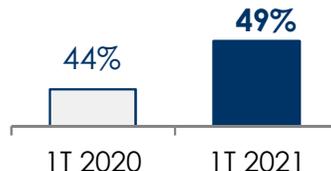


VENDITA OMNICHANNEL

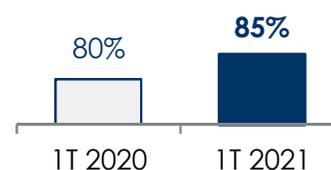
Implementazione progressiva soluzioni di **vendita Self/Omnicanale** e potenziamento **customer journeys** di contatto basati su **advanced analytics**

DIGITAL ADOPTION: KPI¹

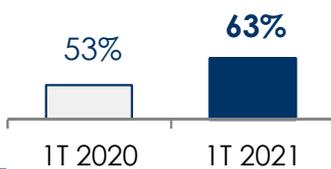
Incidenza Utenti Digitali Attivi²



Incidenza Transazioni da Remoto³



Incidenza Utenti Mobile Attivi⁴



Transazioni Mobile

#3,3mln

#5,0mln

+51,0%

AMBIZIONI STRATEGICHE¹ A LIVELLO EU



>65%

Utenti Digitali Attivi²



>90%

Transazioni da Remoto³



>75%

Utenti Mobile Attivi⁴

Note: **1.** Clienti Privati. **2.** N° utenti che eseguono transazioni su canali digitali (Internet Banking, Mobile Banking) su n° utenti che eseguono transazioni tramite Internet Banking, Mobile Banking, Atm e Filiale. **3.** Internet Banking, Mobile Banking, ATM. **4.** N° utenti che eseguono transazioni tramite dispositivi smartphone e tablet su n° utenti che eseguono transazioni su canali digitali (Internet Banking, Mobile Banking)

ROADMAP ESG STRATEGICA: PIENA INTEGRAZIONE DELLA SOSTENIBILITÀ NEL MODELLO DI BUSINESS

PIANO DI AZIONE ESG: ATTIVATI 7 WORKSTREAMS

32 | PROJECTS 15 | UNITS INVOLVED +50 | OUR Dedicated people

1	Governance	<ul style="list-style-type: none"> Integrati ruoli ESG-oriented e responsabilità all'interno di tutte le attività & Politiche aziendali su temi ESG Incentive scheme rafforzato con KPIs ESG
2	Persone	<ul style="list-style-type: none"> Attenzione a I&D¹, con focus sul rafforzamento femminile
3	Rischio & Credito	<ul style="list-style-type: none"> Integrate tematiche relative a clima e ambiente all'interno dei processi di rischio e credito
4	Clientela - Business	<ul style="list-style-type: none"> Istituita una task force ESG nelle aree di business e rafforzamento dell'offerta commerciale ESG commercial
5	Clientela - WM	<ul style="list-style-type: none"> Definita una politica di investimento ESG e rafforzamento di consulenza e offerta di prodotti di investimento ESG
6	Stakeholder engagement & Measurement	<ul style="list-style-type: none"> Rafforzamento delle relazioni con organizzazioni riconosciute e sviluppo di metriche ESG
7	Ambiente	<ul style="list-style-type: none"> Ulteriore riduzione di impatti ambientali

ALLINEAMENTO CON LE ATTESE DEI REGULATORS E DEGLI STAKEHOLDERS IN CORSO



Note: 1. Integrazione e Diversità. 2. KPIs che sono inclusi nella Politica di Remunerazione del Gruppo BBPM nel 2021. 3. Scope 1 + Scope 2 emissioni.

FISSATI GIA' I PRINCIPALI TARGETS²

- SVILUPPO DEL CREDITO ESG
- EMISSIONE DI GREEN E SOCIAL BONDS ALL'INTERNO DEL NUOVO GREEN BOND FRAMEWORK
- +33% DI DONNE IN POSIZIONI MANAGERIALI NEL 2023
- CARBON NEUTRALITY NEL 2023³

PRINCIPALI INIZIATIVE GIA' IN ATTO

€5mld Plafond per investimenti ESG	Prodotti per l'efficienza Energetica	Mutui Green ("EE" etichetta mutui)
100% Energia da fonti rinnovabili	Rafforzamento Femminile (selezione, formazione e sviluppo)	BBPM nel Top 150 Italian Sustainability Leaders 2021 (Sole 24 Ore & Statista)
Rafforz. del ruolo del Comitato Controllo & Rischi, rinominato Comitato ICR e Sostenibilità (Membro CDA come referente ESG)	Formazione per dipendenti su temi "Ambientali" e "Rispetto"	Rivoluzione Linguaggio (comunicazione-friendly-clientela)

Agenda

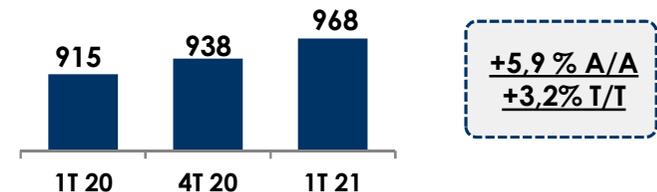
- | | | |
|-----------|---------------------------------|-----------|
| 1. | Risultati 1T 2021 in sintesi | 4 |
| 2. | Risultati chiave | 11 |
| 3. | Dettaglio su risultati 1T 2021: | 25 |

PERFORMANCE DELLE PRINCIPALI VOCI DI CONTO ECONOMICO

€ mln	1T 2020	4T 2020	1T 2021	T/T	A/A
MARGINE DI INTERESSE	474	509	497		
COMMISSIONI NETTE	441	429	471		
RISULTATO NETTO FINANZIARIO	1	78	100		
ALTRI PROVENTI	39	36	60		
PROVENTI OPERATIVI	954	1.053	1.128	7,1%	18,1%
ONERI OPERATIVI	-635	-600	-644		
RIS.GESTIONE OPERATIVA	319	453	484	6,9%	51,4%
RETTIFICHE NETTE SU CREDITI	-213	-536	-217		
ALTRO ¹	-3	-60	-8		
RISULTATO AL LORDO TASSE	104	-143	259	n.s.	150,3%
TASSE	-26	48	-83		
RISULTATO AL NETTO TASSE	78	-95	176		
ONERI SISTEMICI E ALTRO ²	-64	-105	-70		
VARIAZIONE DEL MERITO CREDITIZIO SUI CERTIFICATES	138	-41	-7		
UTILE NETTO	152	-242	100		

**UTILE NETTO
ADJUSTED³ 1T 2021
PARI A €151MLN**

PROVENTI "CORE" (Mg. interesse + Comm. nette)

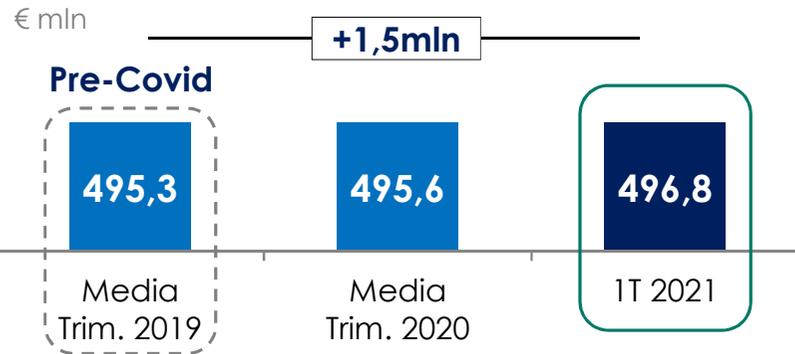


- **FORTE CRESCITA DEI PROVENTI OPERATIVI (+18,1% A/A, +7,1% T/T), A SUPPORTO DEL TREND POSITIVO DEL RISULTATO OPER. (51,4% A/A, +6,9% T/T)**
- **COMMISSIONI NETTE (+7,0% A/A, +9,8% T/T); IN RIPRESA SU LIVELLI SUPERIORI AL PRE-COVID, A €471MLN vs. €449MLN (MEDIA TRIMESTRALE 2019)**
- **RISULTATO NETTO FINANZIARIO +28.1% T/T, inclusi capital gains su titoli di debito e risultati positivi derivanti dall'attività di trading**
- **COST INCOME RATIO PARI A 57,1% (vs. 66,5% nel 1T 2020)**
- **RETTIFICHE NETTE SU CREDITI A €217MLN INCLUSO ~€74mln per sostenere l'aumento della cessione di NPE**
- **ELEVATO RISULTATO AL LORDO DELLE TASSE A €259MLN, IN UN CONTESTO ANCORA INFLUENZATO DAL COVID**

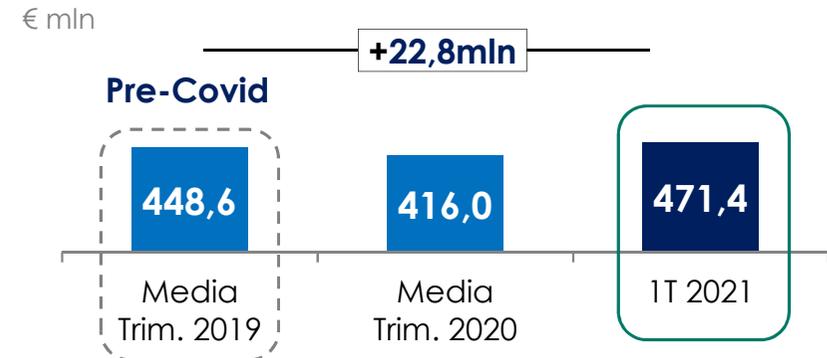
Note: **1.** Include: Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali, Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie, Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri, Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti. **2.** La voce «altro» include: PPA e altri elementi (netto tasse). Si rimanda a slide 26 per dettagli. **3.** Si rimanda a slide 27 per dettagli sulle voci non ricorrenti.

PERFORMANCE OPERATIVA SUPERIORE AL LIVELLO PRE-COVID

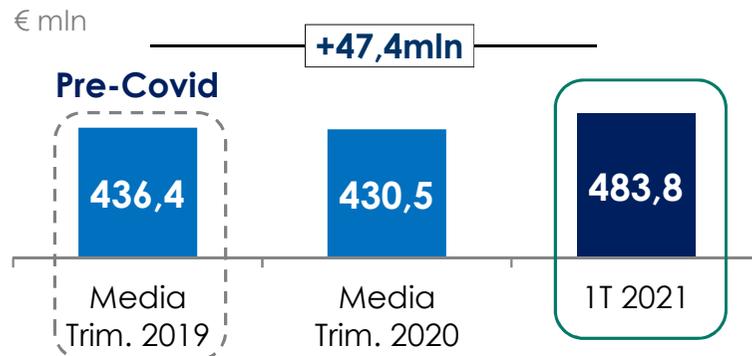
MARGINE DI INTERESSE



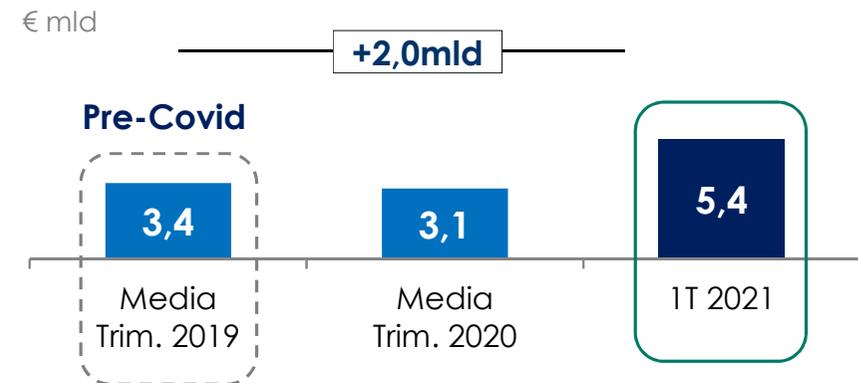
COMMISSIONI NETTE



RISULTATO GESTIONE OPERATIVA

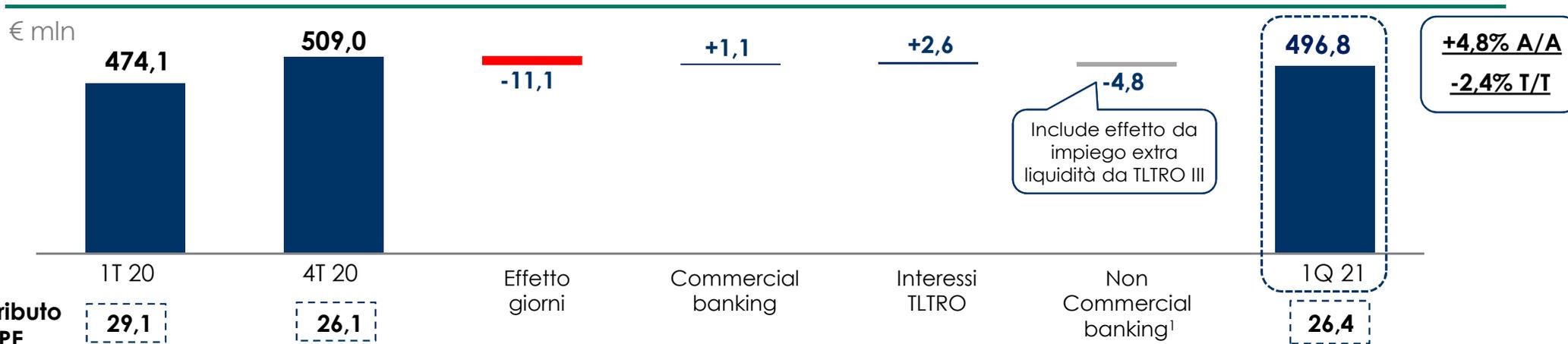


COLLOCAMENTO PRODOTTI DI INVESTIMENTO

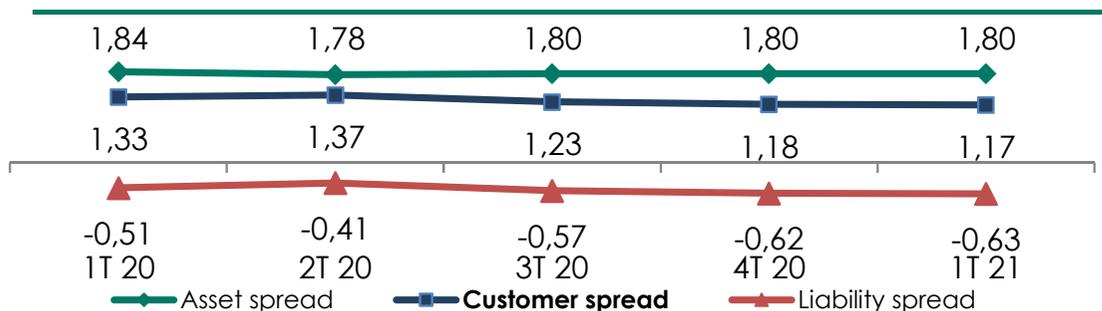


PERFORMANCE DEL MARGINE DI INTERESSE RESILIENTE NEL 1T21

Margine di interesse: dettaglio evoluzione principali componenti



Spread commerciali



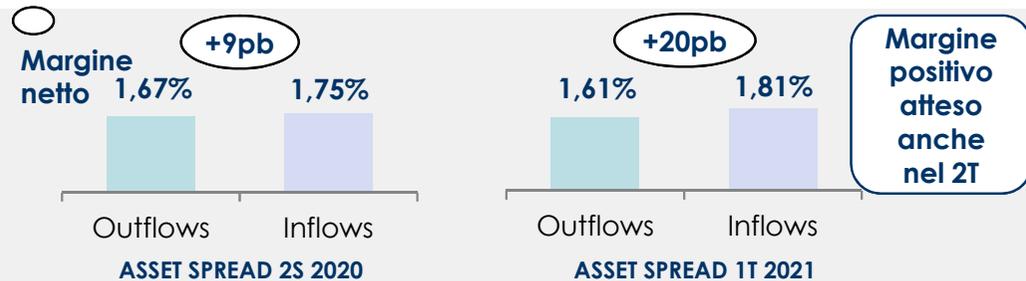
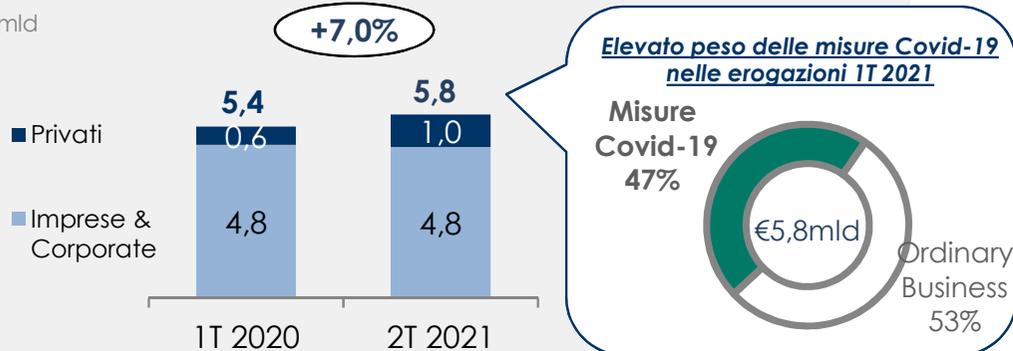
- Margine di interesse +4,8% A/A e, escludendo l'effetto giorni, sostanzialmente stabile T/T (-0,2%)
- Rete commerciale: la stabilità dell'asset spread e l'incremento dei volume di impiego più che compensano l'impatto negativo dalle dinamiche della raccolta
- La struttura di stato patrimoniale permette di cogliere importanti benefici da un prossimo aumento dei tassi (+40pb di tassi pari a +€180mln nel 1T 21 vs. +€100mln nel 4T 20)

NUOVI IMPIEGHI: ANCORA SOSTENUTI DA MISURE CON GARANZIA STATALE

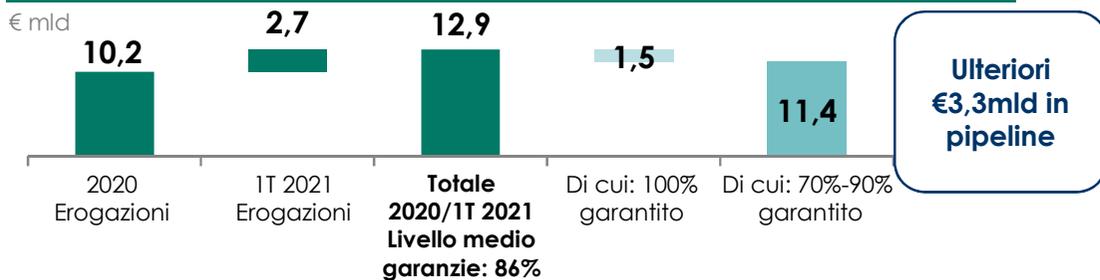
€5,8MLD DI NUOVI FINANZIAMENTI NEL 1T 2021¹, DI CUI €2,7MLD "EROGAZIONI COVID-19" CON GARANZIA STATALE

NEL 1T 2021 BUONO L'EFFETTO "SOSTITUZIONE" SUL MIGLIORAMENTO DELL'ASSET SPREAD SUGLI IMPIEGHI A MLT

€ mld



Evoluzione e composizione erogazioni garantite dallo Stato



- Nuove erogazioni **+7,0% A/A**, grazie al forte recupero del segmento Privati (**+79,4% A/A**)
- Ancora elevata la quota di erogazioni assistite da garanzia Statale (**47% del totale erogazioni nel 1T 21 vs. 55% del 2S 20**)
- Business ordinario al 53% del totale, di cui **>93% concentrato nelle categorie di rischio medio-basse**
- **Erogazioni ben superiori ai target di net lending (TLTRO III)**: nel 1° periodo di osservazione (chiuso a mar-21) il requisito minimo è stato superato per oltre **€7mld²**; il buffer attuale per il periodo di osservazione (termine dic-21) è di oltre **€2mld³**

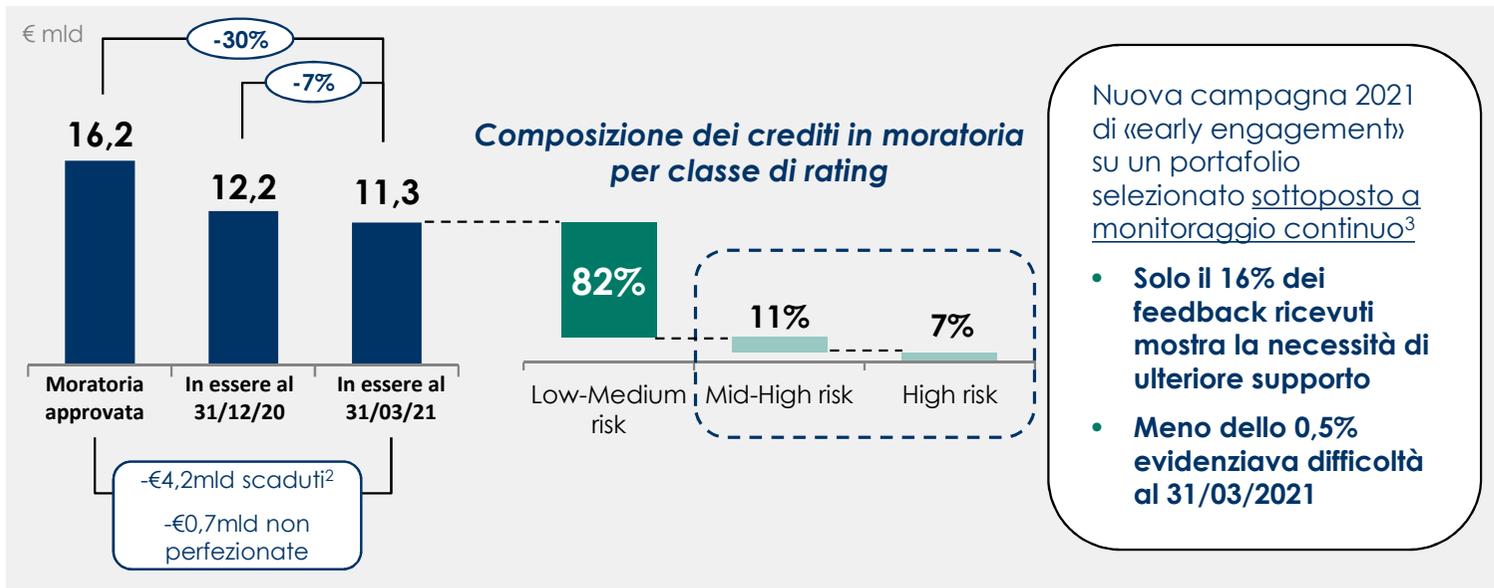
Fonte: Dati gestionali interni

Note: **1.** Include Mutui a M/L-termine (garantiti e non garantiti), Prestiti personali, Operazioni in Pool e Finanza Strutturata. **2.** Valido per l'applicazione del Tasso di deposito e del Tasso di interesse speciale fino al 23/06/2021. **3.** Valido per l'applicazione del Tasso di deposito e del Tasso di interesse speciale dal 24/06/2021 al 23/06/2022 e per l'applicazione del Tasso di deposito dopo il 23/06/2022.

MORATORIA COVID-19: IN RIDUZIONE DEL 30% E TASSO DEFAULT ALLO 0,9%

MORATORIA IN ESSERE AL 31/03/2021¹:

- In flessione del 30% vs. l'ammontare approvato in origine
- Rappresenta una parte limitata del totale crediti lordi a clientela (9,8%)
- Concentrate nelle classi di rating migliore (82%)



Nuova campagna 2021 di «early engagement» su un portafoglio selezionato sottoposto a monitoraggio continuo³

- Solo il 16% dei feedback ricevuti mostra la necessità di ulteriore supporto
- Meno dello 0,5% evidenziava difficoltà al 31/03/2021

TASSO DEFAULT CONTENUTO SU MORATORIE SCADUTE

Moratorie scadute tra 2020 e 1T 2021

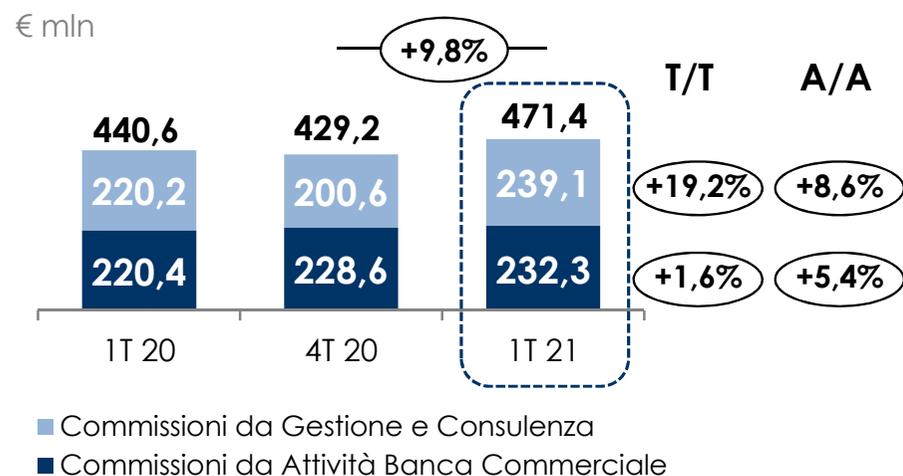


MORATORIA IN ESSERE SCESE A CIRCA €10,3 MLN AD APRILE, DOPO LA SCADENZA DI CIRCA €1MLN

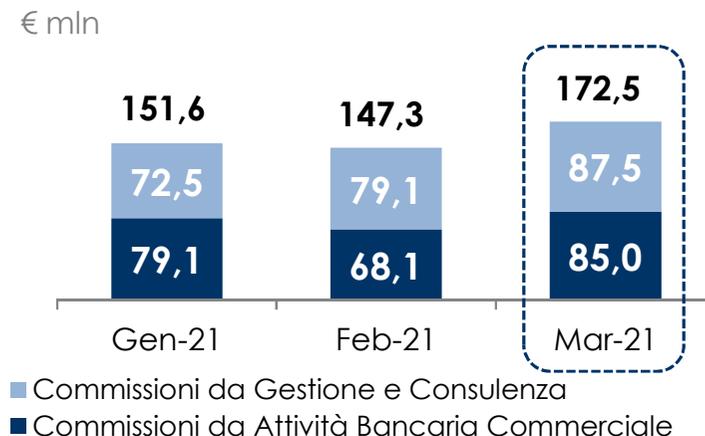
Note: **1.** Moratoria Statale di €10mld e Moratoria ABI di €1,3mld al 31/03/2021. **2.** L'importo scaduto comprende le moratorie con i rimborsi ripresi, quelle integralmente rimborsate e quelle sostituite. **3.** Il portafoglio selezionato include tutte le esposizioni a rischio medio-alto e alto, nonché tutte le altre esposizioni con indicatori di allerta precoce.

COMMISSIONI NETTE: IN FORTE CRESCITA GRAZIE ALLA COMPONENTE «GESTIONE E CONSULENZA»

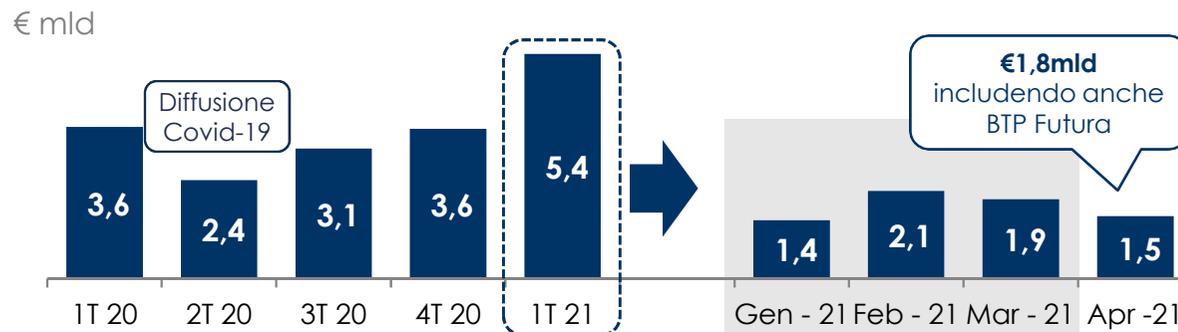
Trend trimestrale



Trend mensile del 1T 2021



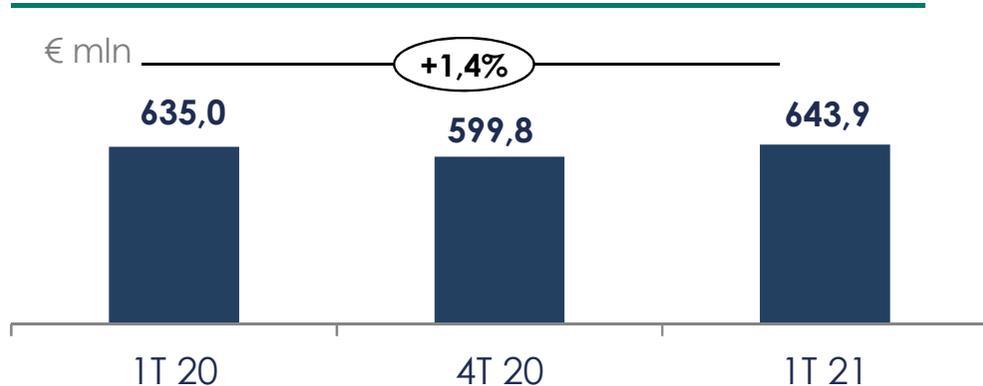
Collocamento prodotti di investimento: trend¹



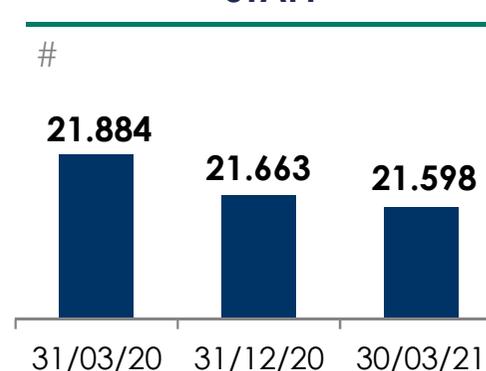
- Commissioni nette pari a €471,4mln nel 1T 21 (+7,0% A/A e +9,8% T/T)
- Commissioni da gestione e consulenza nel 1T 21 a €239,1mln, +19,2% T/T, sostenute da un'importante accelerazione nel collocamento di prodotti di investimento nel 1T 21 (+48,2% A/A e +50,0% T/T)

ONERI OPERATIVI: CONFRONTO TRIMESTRALE

Oneri operativi

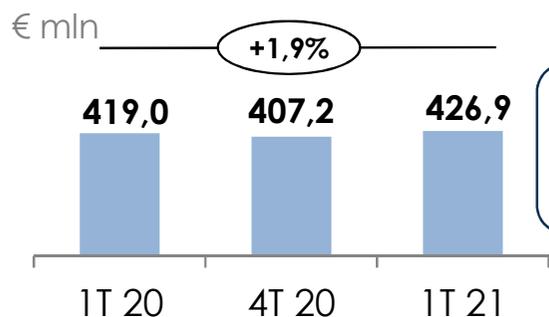


STAFF



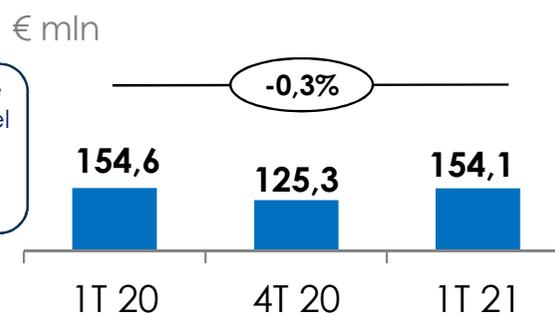
Come d'accordi, **1.607** uscite volontarie nel 2021-22, a partire da Giugno 2021 (prima data di uscite)

di cui: Costi per il Personale

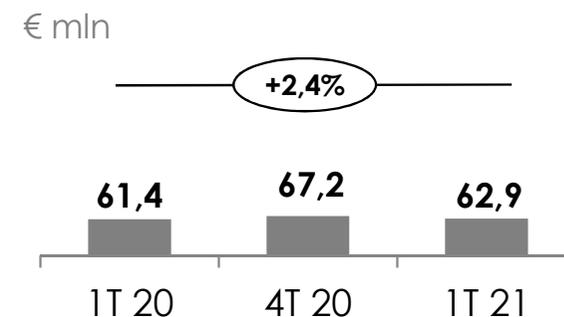


1T 21 include l'aumento del contratto nazionale collettivo

di cui: Altre Spese Amministrative



di cui: Ammortamenti



LIQUIDITA' & FUNDING, PORTAFOGLIO TITOLI DI DEBITO

LIQUIDITA' & FUNDING

LCR¹

209%

NSFR¹

>100%

ATTIVITA' STANZIABILI LIBERE

€16mld

TLTRO III

€37,5mld

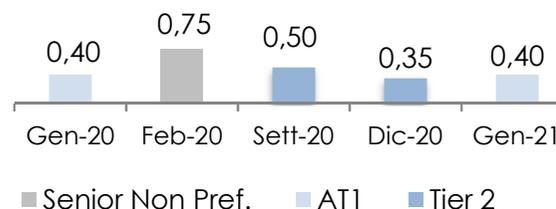
Take up di €10,0mld a fine Marzo 2021

OBLIGAZIONI IN CIRCOLAZIONE

€18mld

€ mld

Emissioni concluse con successo nel 2020 e nel 1T 2021



TITOLI DI DEBITO (€38,7mld)

TITOLI DI DEBITO A FVOCI

€14,6mld

TITOLI DI DEBITO A CA

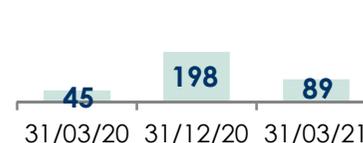
€22,0mld

TITOLI DI DEBITO A FVTPL

€2,1mld

€ mln

RISERVE SU TITOLI DI DEBITO A FVOCI²



PLUSVALENZE LATENTI SU TITOLI DI DEBITO A CA³

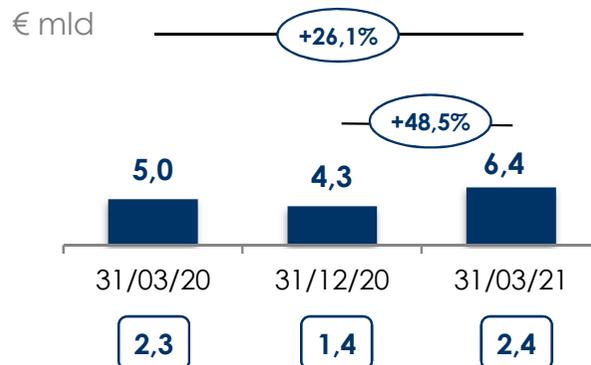


FOCUS SU PORTAFOGLIO TITOLI DI STATO

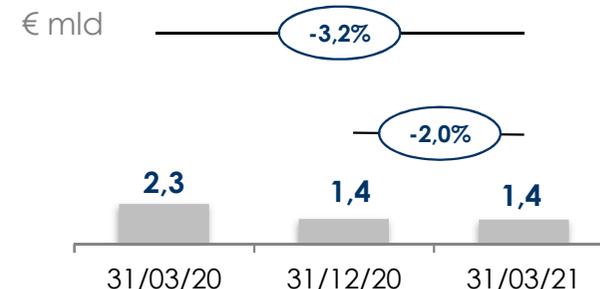
Titoli di Stato italiani a CA



Titoli di Stato italiani a FVOCI



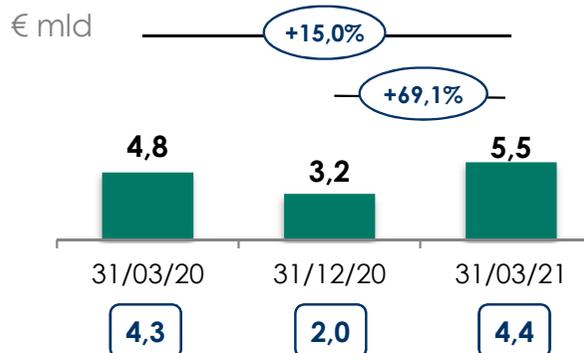
Titoli di Stato italiani a FVOCI



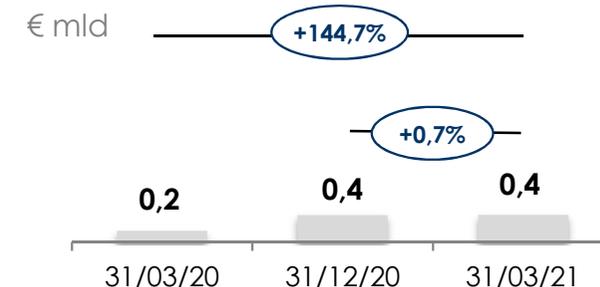
Titoli di Stato non-IT a CA



Titoli di Stato non-IT a FVOCI



Titoli di Stato non-IT a FVTPL



CREDITI DETERIORATI: TREND SOTTO CONTROLLO

Stock Crediti Deteriorati (GBV)



Variazione Adj. Deteriorati in %
-27,3% A/A
-16,4% vs 1T 21

TASSI DI MIGRAZIONE

	31/12/19	31/12/20	31/03/21 (annualizzato)
DEFAULT (Da Bonis a Deteriorati)	1,2%	1,0%	1,3% ~1,0% escl. nuova DoD FTA
DANGER (Da UTP a Sofferenze)	11,1%	7,5%	8,2%
CURE (from UTP to Perf. Loans)	5,1%	3,3%	2,5% ¹

COPERTURE

	31/03/20	31/12/20	31/03/21
SOFFERENZE	55,3% (62,5%)	59,1% (65,2%)	62,7% (68,2%) ~57% escludendo gli accantonamenti IFRS 9
UTP	39,6%	43,7%	43,1% Flussi da nuova DoD con elevato peso dei garantiti
PAST DUE	23,7%	26,4%	15,0%
TOTALE DETERIORATI	45,0% (48,5%)	50,0% (53,4%)	50,7% (54,0%) ~48% escludendo gli accantonamenti IFRS 9

% Garantiti su totale Deteriorati
(GBV)

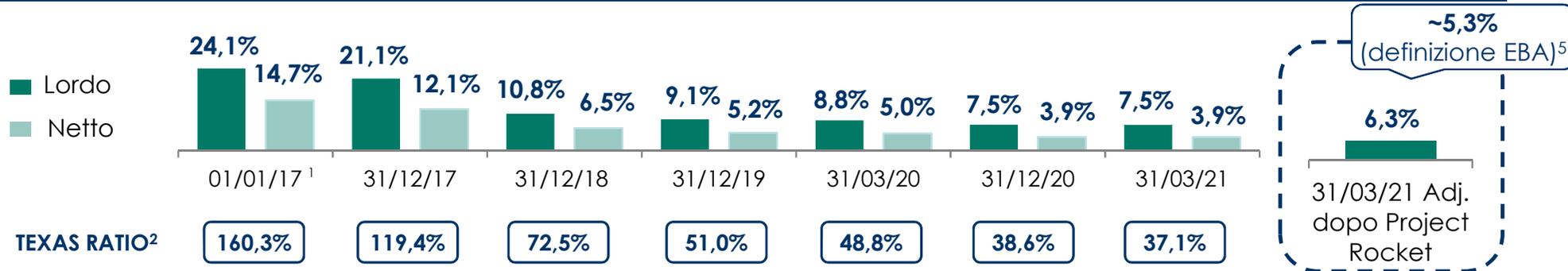
31/03/20	60%	60%	60%
----------	-----	-----	-----



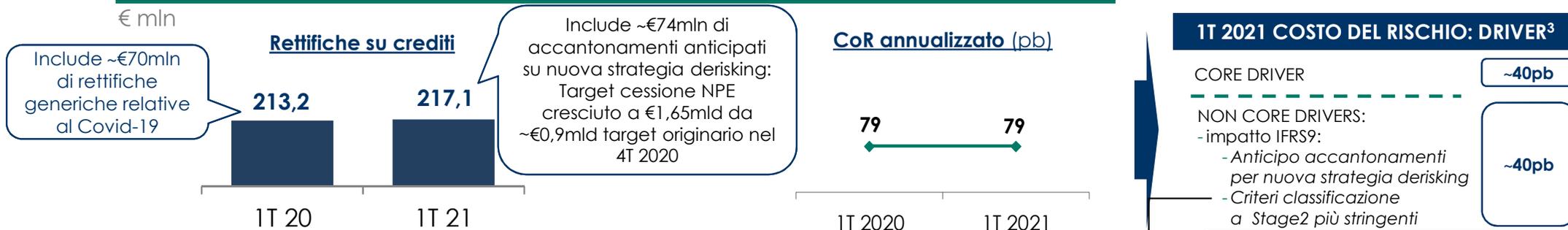
Nota: 1. Include anche prestiti al FV nel 1T 2021

NPE RATIO E COSTO DEL RISCHIO

SIGNIFICATIVO E COSTANTE MIGLIORAMENTO DELL' NPE RATIO DALLA FUSIONE



Rettifiche su crediti e Costo del Rischio

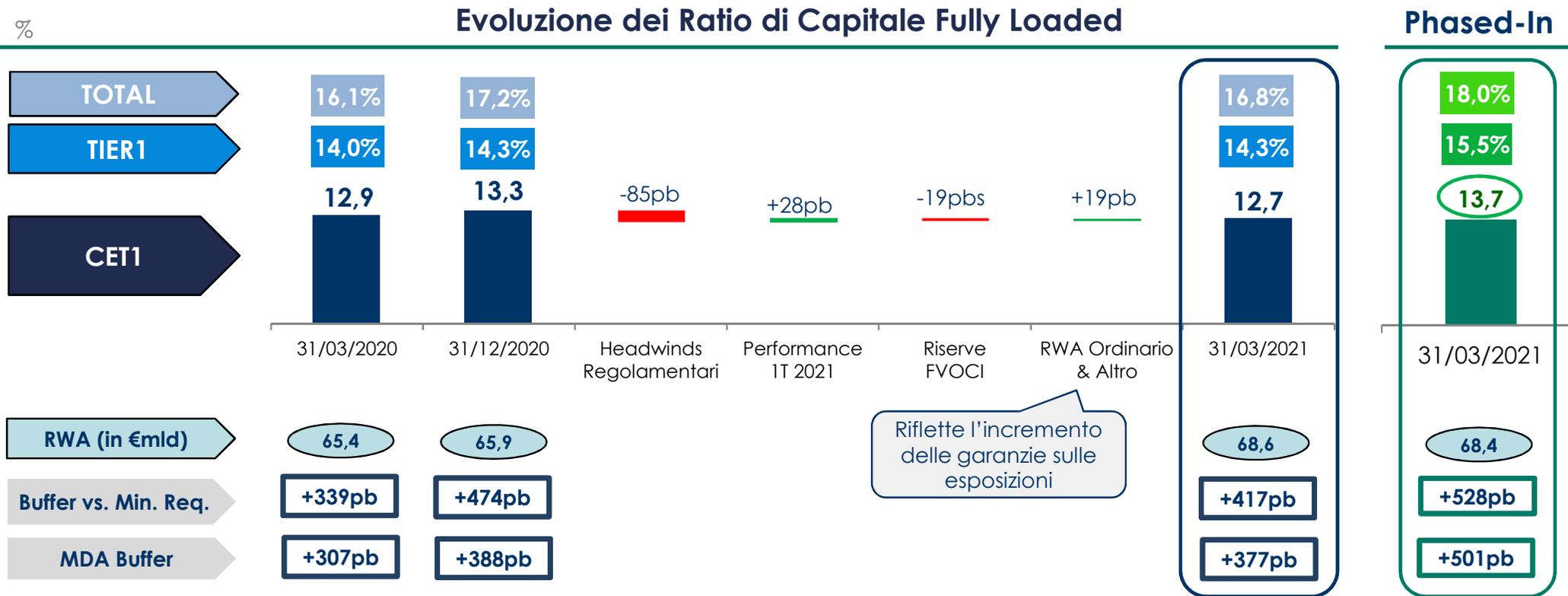


Note: **1.** Include i dati riproformati per scopi gestionali (compresi una parte degli stralci, in coerenza con la riclassifica fatta a fine 2017). **2.** Crediti Deteriorati Netti su Patrimonio Netto tangibile (Patrimonio netto al netto di Attività intangibile). **3.** Analisi basata su dati gestionali. **4.** Inclusione delle posizioni sotto stage2 di "Mid-high" e "High risk" sotto Moratoria e di posizioni Mid risk per Turismo e Ristorazione sotto Moratoria Covid, anche più stringenti criteri per altre esposizioni non sotto moratoria. **5.** NPE ratio lordo calcolato come da EU Transparency Exercise.

Nel 1T 2021, BBPM ha adottato criteri più stringenti per la classificazione dei crediti in Bonis⁴:
Crediti lordi in Bonis a Stage2 è €9,7mld (vs. €7,2mld fine-20)

CAPITALE: SOLIDI RATIO E BUFFER

Ratio ampiamente superiori ai requisiti minimi regolamentari



ECCELLENTE PERFORMANCE DEL 1T CONFERMA CAMBIO DI MARCIA

RAGGIUNTI
RISULTATI
IMPORTANTI
IN UN
CONTESTO
ANCORA
DIFFICILE

SOLIDA PERFORMANCE OPERATIVA

Volumi in forte crescita: Crediti in bonis «core» (+5,6% A/A), CC & Depositi (+12,8% A/A),
Risparmio Gestito (+13,3% A/A)

Proventi «core» in crescita: +5,9% A/A e +3,2% T/T

Risultato di Gestione in ulteriore aumento: +51,4% A/A e +6,9% T/T

Utile pre-tasse del 1T 21 pari a €259mln e Utile netto a €100mln,
inclusivo dell'anticipazione di accantonamenti su crediti

Utile netto adjusted a €151mln

FORTE MIGLIORAMENTO NELLA QUALITÀ DEL CREDITO CON LA NUOVA STRATEGIA SU NPE

Nuova strategia di derisking, target di cessioni in aumento a €1,65mld, di cui €1,5mld nel 2T 2021

Adj. NPE ratio lordo in flessione a 6,3%, con un Adj. Ratio su sofferenze lorde a 1,8%

Copertura al 51% su Deteriorati e al 63% su Sofferenze¹

Indicatori e dinamiche su qualità del credito beneficiano del peso rilevante delle garanzie statali

SOLIDA POSIZIONE PATRIMONIALE

CET 1 ratio FL a 12,7%, incorporando -85pb di headwinds² regolamentari

Buffer MDA FL a 377pb, ben sopra la guidance pari a 250pb

AREE DI ULTERIORE FOCUS STRATEGICO: DIGITAL BANKING & ESG

Digital Banking: un driver importante per la performance commerciale con focus crescente

ESG: piena integrazione nel modello di business, con evidenza dei primi risultati rilevanti

Agenda

1.	Risultati 1T 2021 in sintesi	4
2.	Risultati chiave	11
3.	Dettaglio su risultati 1T 2021:	25
-	Risultati economici	26
-	Risultati patrimoniali	30
-	Funding e liquidità	31
-	Crediti a clientela e focus su qualità del credito	37
-	Capitale	44
-	Digital & ESG	45

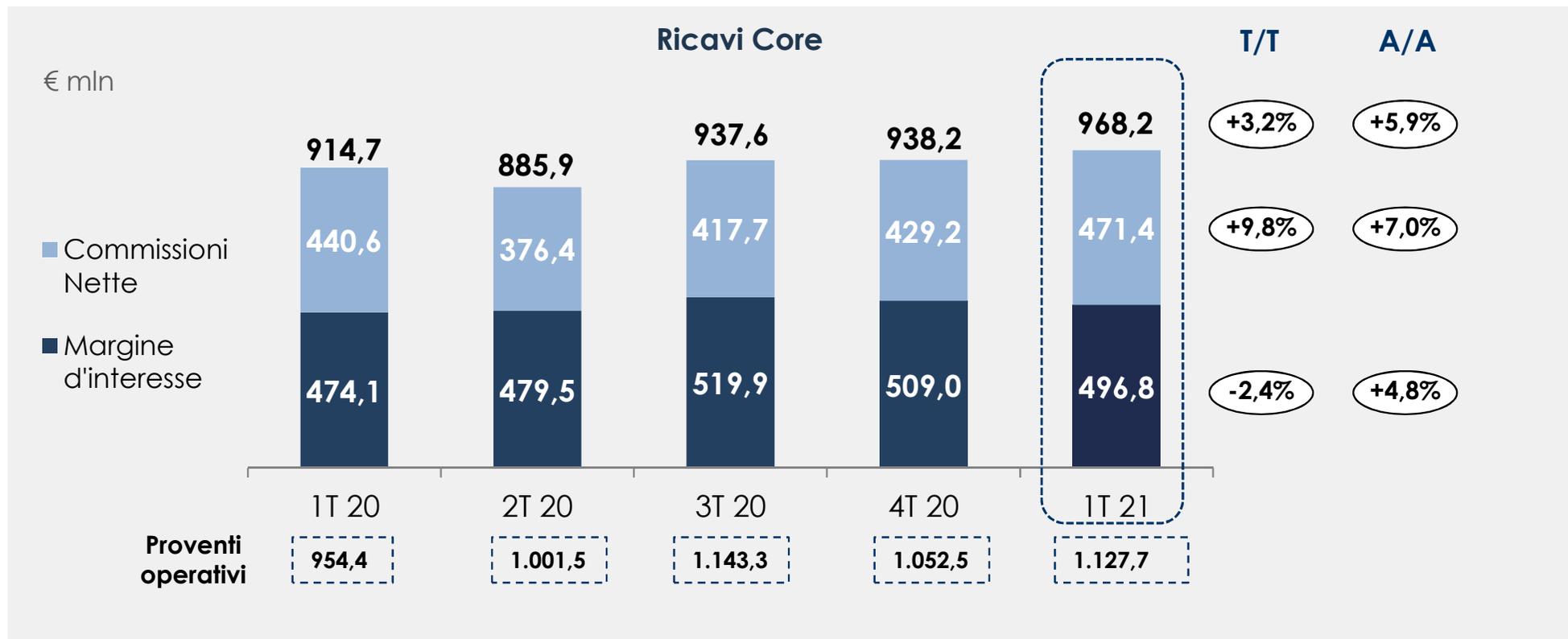
CONTO ECONOMICO 1T 2021:EVOLUZIONE TRIMESTRALE

Conto economico riclassificato (€mln)	1T 20	2T 20	3T 20	4T 20	1T 21
Margine di interesse	474,1	479,5	519,9	509,0	496,8
Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	22,3	48,0	36,8	23,7	41,5
Margine finanziario	496,4	527,5	556,7	532,7	538,4
Commissioni nette	440,6	376,4	417,7	429,2	471,4
Altri proventi netti di gestione	16,7	14,9	11,7	12,7	18,2
Risultato netto finanziario	0,8	82,7	157,3	77,8	99,7
Altri proventi operativi	458,1	473,9	586,7	519,8	589,3
Proventi operativi	954,4	1.001,5	1.143,3	1.052,5	1.127,7
Spese per il personale	-419,0	-398,0	-357,0	-407,2	-426,9
Altre spese amministrative	-154,6	-154,1	-159,8	-125,3	-154,1
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-61,4	-61,7	-64,8	-67,2	-62,9
Oneri operativi	-635,0	-613,8	-581,5	-599,8	-643,9
Risultato della gestione operativa	319,5	387,7	561,8	452,8	483,8
Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela	-213,2	-263,0	-324,3	-536,2	-217,1
Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali	-0,3	-5,1	-0,3	-31,0	0,1
Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie	-4,7	-3,7	0,1	7,2	-0,4
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	2,2	-9,8	0,9	-35,6	-7,2
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,1	0,1	1,3	-0,4	0,0
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	103,5	106,2	239,5	-143,1	259,1
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-25,7	-13,3	-22,5	47,9	-82,7
Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte	77,8	92,9	217,0	-95,2	176,4
Oneri relativi alla ristrutturazione aziendale al netto delle imposte				-187,0	
Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte	-57,5	-18,2	-53,0	-10,2	-59,2
Impatto del riallineamento dei valori fiscali ai valori contabili				128,3	
Impairment su avviamenti				-25,1	
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,0	1,5	2,5	0,2	0,0
Purchase Price Allocation al netto delle imposte	-6,6	-12,0	-11,4	-11,5	-10,3
Variazione del merito creditizio sui Certificates emessi dal Gruppo, al netto delle imposte	137,9	-110,7	2,2	-41,1	-6,8
Risultato netto di periodo	151,6	-46,4	157,3	-241,7	100,1

C.E. 1T 2021 ADJUSTED: ELEMENTI NON RICORRENTI

Conto economico riclassificato (€mln)	1T 21	1T 21 Adjusted	One-off	ELEMENTI NON RICORRENTI
Margine di interesse	496,8	496,8	0,0	
Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	41,5	41,5	0,0	
Margine finanziario	538,4	538,4	0,0	
Commissioni nette	471,4	471,4	0,0	
Altri proventi netti di gestione	18,2	18,2	0,0	
Risultato netto finanziario	99,7	99,7	0,0	
Altri proventi operativi	589,3	589,3	0,0	
Proventi operativi	1.127,7	1.127,7	0,0	
Spese per il personale	-426,9	-426,9	0,0	
Altre spese amministrative	-154,1	-154,1	0,0	
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-62,9	-61,0	-1,9	Adjustement su attività immateriali
Oneri operativi	-643,9	-642,0	-1,9	
Risultato della gestione operativa	483,8	485,7	-1,9	
Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela	-217,1	-143,1	-73,9	Include anticipi per l'aumento della nuova strategia su NPE
Risultato della valutazione al fair value delle attività	0,1		0,1	
Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie	-0,4	-0,4	0,0	
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-7,2	-7,2	0,0	
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,0		0,0	
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	259,1	334,9	-75,8	
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-82,7	-107,7	25,0	
Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte	176,4	227,2	-50,7	
Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte	-59,2	-59,2	0,0	
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,0	0,0	0,0	
Purchase Price Allocation al netto delle imposte	-10,3	-10,3	0,0	
Variazione del merito creditizio sui Certificates	-6,8	-6,8	0,0	
Risultato netto di periodo	100,1	150,8	-50,7	

PROVENTI OPERATIVI IN CRESCITA NEL 1T 2021

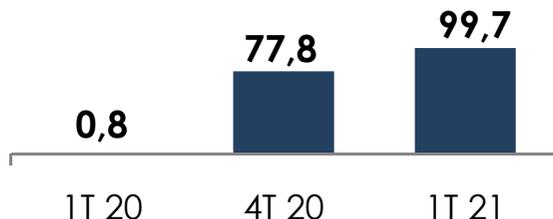


PORTAFOGLIO FINANZIARIO: RISULTATO NETTO FINANZIARIO E RESERVE/PLUSVALENZE LATENTI

Risultato netto finanziario

(escl. FV su proprie passività finanziarie¹)

€ mln



- **RISULTATO NETTO FINANZIARIO pari a €99,7mln (+28,1% T/T)** che include capital gain per ~€60mln e ~€36mln da attività di negoziazione

Riserve su titoli di debito a FVOCI

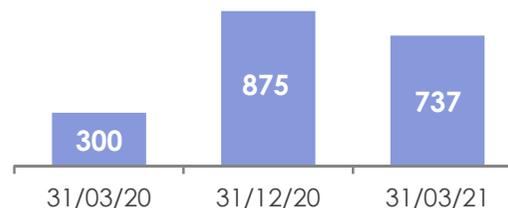
Pre-tasse, € mln



Non incluse nel CE ma incluse nel Capitale

Plusvalenze latenti su titoli di debito a CA²

Pre-tasse, € mln



Non incluse nè nel Conto Economico e nè nel Capitale

Note **1.** l'impatto sulla variazione della FV su proprie passività finanziarie (pre-tasse) pari a +€206,0mln nel 1T 2020, -€165,4mln nel 2T 2020 e +€3,3m nel 3T 2020. Tali importi sono stati riclassificati in una voce separata dopo le tasse. **2.** I titoli di debito contabilizzati al Costo Ammortizzato sono soggetti a una specifica policy che fissa limiti specifici all'ammontare delle cessioni consentite nel corso dell'anno.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 31/03/2021

Attività riclassificate (€ mln)	31/03/20	31/12/20	31/03/21
Cassa e disponibilità liquide	755	8.858	10.727
Finanziamenti valutati al CA	116.021	120.456	127.390
- Finanziamenti verso banche	8.004	11.121	17.245
- Finanziamenti verso clientela(*)	108.018	109.335	110.146
Attività finanziarie e derivati di copertura	39.485	41.176	45.686
- Valutate al FV con impatto a CE	7.301	9.119	8.725
- Valutate al FV con impatto su OCI	13.206	10.711	14.898
- Valutate al CA	18.978	21.346	22.063
Partecipazioni	1.329	1.665	1.641
Attività materiali	3.585	3.552	3.527
Attività immateriali	1.270	1.219	1.218
Attività fiscali	4.698	4.704	4.688
Attività non correnti e gruppi di attività in dismissione	139	73	70
Altre voci dell'attivo	2.057	1.983	2.203
Totale ATTIVITA'	169.339	183.685	197.151
Debiti verso banche	31/03/20	31/12/20	31/03/21
Debiti verso banche	21.873	33.938	46.073
Raccolta diretta	111.660	116.937	117.421
- Debiti verso clientela	95.018	102.162	104.091
- Titoli e passività finanziarie designate al FV	16.641	14.774	13.330
Debiti per Leasing	707	760	741
Altre passività finanziarie valutate al FV	16.900	14.015	14.100
Fondi del passivo	1.417	1.415	1.383
Passività fiscali	669	465	447
Passività associate ad attività in via di dismissione	5	0	0
Altre voci del passivo	3.965	3.928	4.360
Patrimonio di pertinenza di terzi	26	2	1
Patrimonio netto del Gruppo	12.116	12.225	12.626
Totale PASSIVITA'	169.339	183.685	197.151

Variaz. A/A		Variaz. nel 1T	
Valore	%	Valore	%
9.972	n.m.	1.869	21,1%
11.369	9,8%	6.935	5,8%
9.241	115,5%	6.124	55,1%
2.128	2,0%	811	0,7%
6.201	15,7%	4.510	11,0%
1.424	19,5%	-394	-4,3%
1.692	12,8%	4.187	39,1%
3.085	16,3%	717	3,4%
312	23,4%	-24	-1,5%
-57	-1,6%	-25	-0,7%
-51	-4,0%	0	0,0%
-10	-0,2%	-16	-0,3%
-69	-49,5%	-3	-3,9%
146	7,1%	220	11,1%
27.812	16,4%	13.466	7,3%
Valore	%	Valore	%
24.199	110,6%	12.135	35,8%
5.761	5,2%	484	0,4%
9.072	9,5%	1.928	1,9%
-3.311	-19,9%	-1.444	-9,8%
34	4,8%	-20	-2,6%
-2.800	-16,6%	85	0,6%
-35	-2,4%	-33	-2,3%
-222	-33,2%	-18	-3,8%
-5	-100,0%	0	n.m.
395	10,0%	432	11,0%
-25	-94,8%	-1	-27,8%
510	4,2%	401	3,3%
27.812	16,4%	13.466	7,3%

RACCOLTA DIRETTA

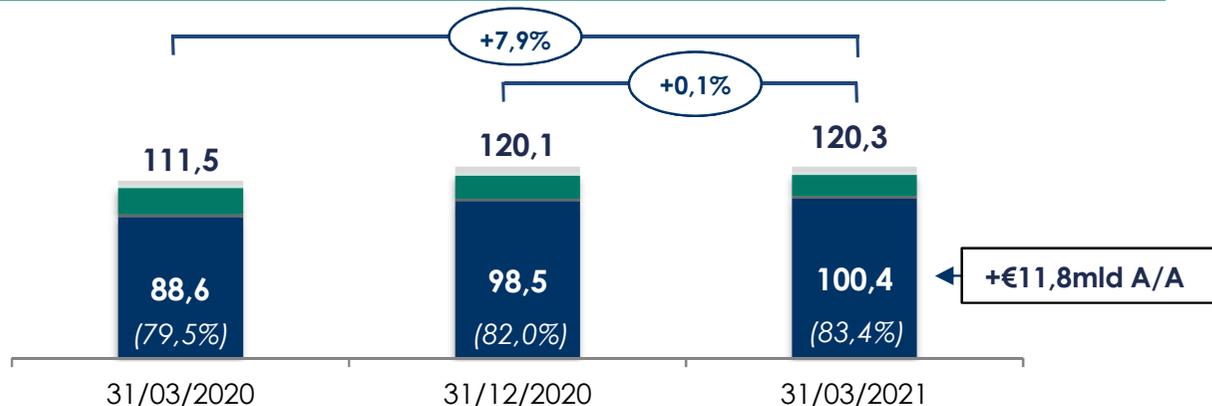
Confermata la solida posizione della Raccolta Core

Raccolta Diretta¹ (senza PCT)

€ mld

- Certificates a capitale protetto
- CD e altri
- Obbligazioni
- Depositi vincolati
- C/C e depositi a vista

(%) Incidenza sul totale



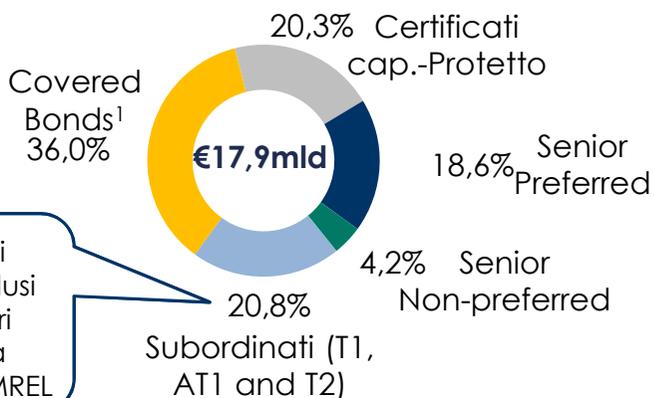
VARIAZIONI	31/03/20	31/12/20	31/03/21	Var. % A/A	Var.% T/T
CC e depositi a vista	88,6	98,5	100,4	13,3%	1,9%
Depositi vincolati	1,6	1,5	1,4	-13,1%	-8,2%
Obbligazioni	16,6	14,7	13,3	-19,9%	-9,8%
CD e altri	1,7	1,8	1,6	-5,4%	-9,2%
Certificates a capitale protetto	3,0	3,7	3,7	22,0%	-0,4%
Raccolta diretta (senza PCT)	111,5	120,1	120,3	7,9%	0,1%

Nota: 1. Raccolta Diretta riclassificata secondo logica gestionale: include i certificates a capitale protetto riesposti sotto la voce "passività per la negoziazione", mentre non include i PCT (€0,8mld al 31/03/2021 contro €0,5mld al 31/12/2020 e €3,2mld al 31/03/2020), essenzialmente operazioni con Cassa di Compensazione e Garanzia.

TITOLI DI RACCOLTA IN ESSERE: PORTAFOGLIO BEN DIVERSIFICATO

Titoli di raccolta in essere al 31/03/2021

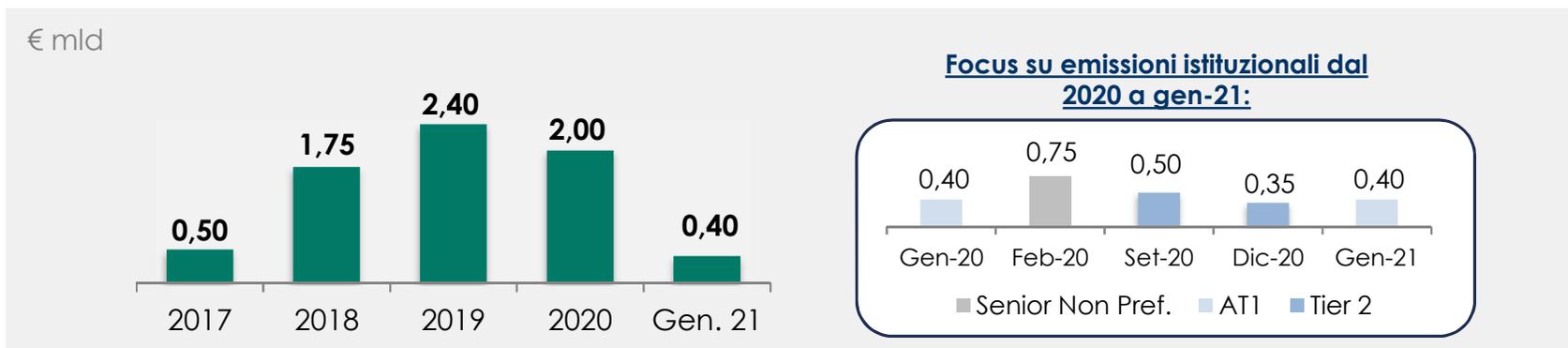
Importo nominale



€3,7mld, di cui €0,7mld non inclusi nei Fondi Propri phased in, ma ammissibili a fini MREL

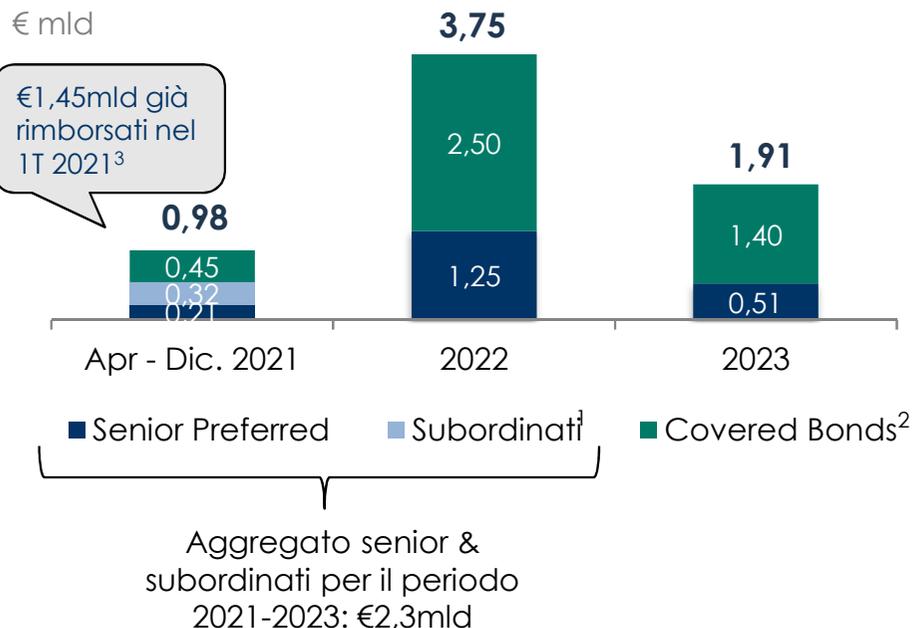
- **Successo nell'attività di emissioni nel 2020/1T 2021:** AT1 nel Gen-20 (€400mld) e nel Gen-21 (€400mld), Senior Non-Preferred nel Feb-20 (€750mld) e un T2 in Sett. e in Dic-20 (€500mld e €350mld)
- Gestibile l'importo delle scadenze di titoli istituzionali nei 9M 2021 (€1,0mld), FY 2022 (€3,7mld) e FY 2023 (€1,9mld) tenuto conto della solida posizione di liquidità (con attività stanziabili non vincolate per €16mld, **fortemente superiore alle scadenze citate**)

Emissioni di obbligazioni istituzionali dal 2017

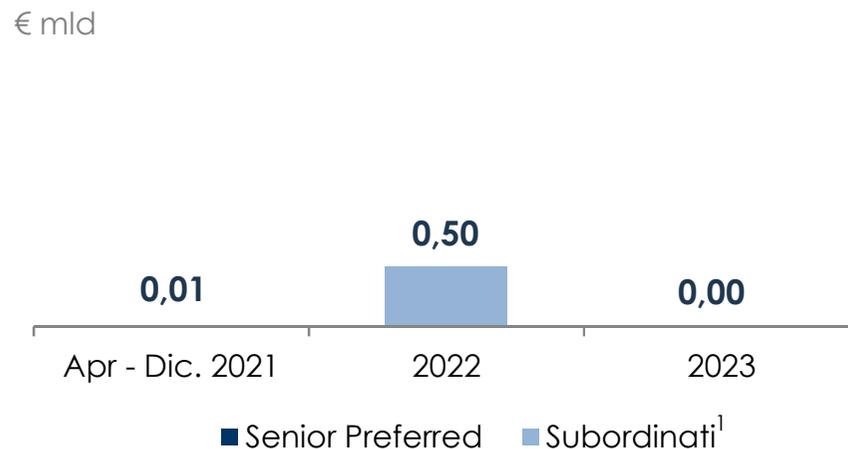


SCADENZE OBBLIGAZIONI: IMPORTI LIMITATI E GESTIBILI

Scadenze Obbligazioni Istituzionali



Scadenze Obbligazioni Retail



Dati gestionali basati sugli ammontari nominali, a data call.

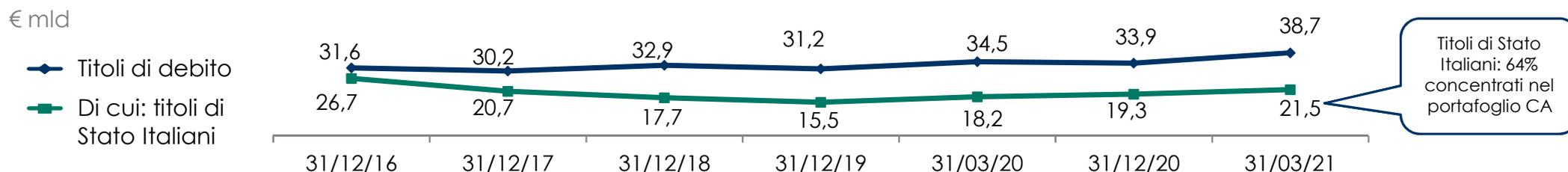
Note: 1. Con un impatto trascurabile a livello di T2 Capital. 2. Include anche le scadenze dei PCT con sottostante Covered Bonds: €0,45mld nel 2021 e €0,50mld nel 2022.

3. Rimborsi 1T 2021: di cui €1,0mld Senior Preferred e €0,45mld di Subordinati.

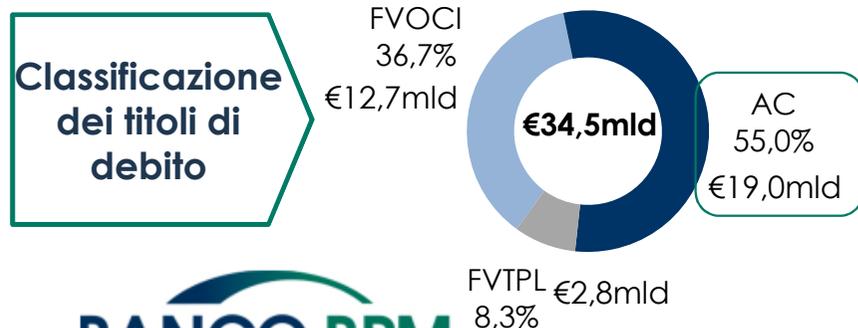
TITOLI DI DEBITO: SIGNIFICATIVO PESO DEL PORTAFOGLIO C.A.

€ mld	31/03/20	31/12/20	31/03/21	Var. a/a	Var. nel 1T
Titoli di debito	34,5	33,9	38,7	12,1%	14,4%
Titoli di capitale e quote di OICR	1,7	2,4	2,7	61,5%	14,1%
TOTALE TITOLI	36,2	36,3	41,5	14,4%	14,3%

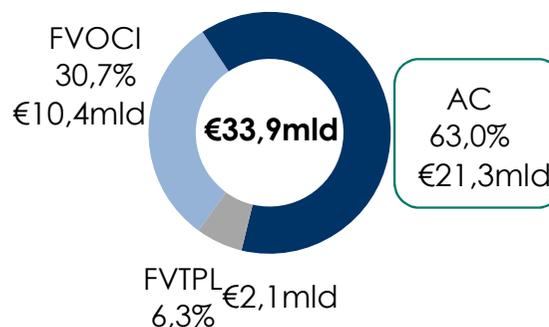
Focus sui titoli di debito: Evoluzione & Composizione



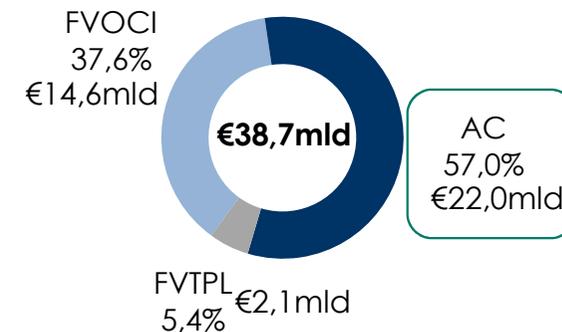
31/03/2020



31/12/2020



31/03/2021



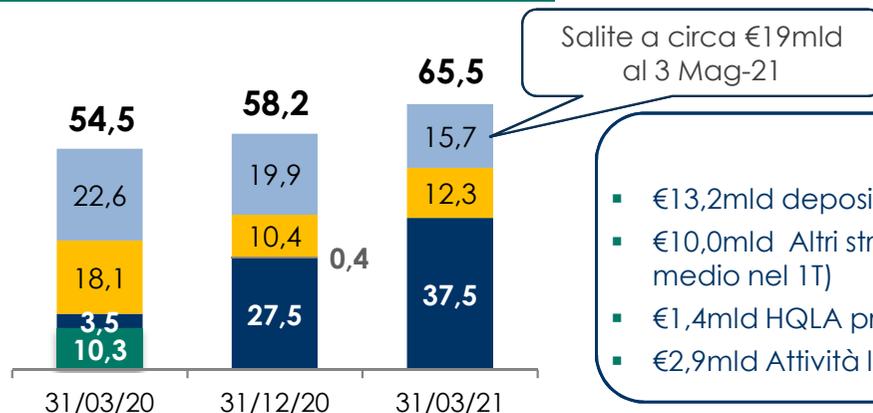
SOLIDA POSIZIONE DI LIQUIDITA': LCR AL 209% & NSFR >100%¹

Attività Stanziabili²

€ mld

- Attività stanziabili libere
- Impegnate con PCT e altro
- Altre impegnate in BCE
- TLTRO III
- TLTRO II

TLTRO II completamente rimborsato tra Mar. e Giu-20



- **Tiraggi TLTRO III:**
 - €1,5mld a Dic-19
 - €2,0mld a Mar-20
 - €22,0mld a Giu-20
 - €1,0mld a Set-20
 - €1,0mld a Dic-20
 - €10,0mld a Mar-21

ATTIVITA' LIQUIDE ADDIZIONALI

- €13,2mld depositi in eccesso presso BCE (€5,9mld media del 1T 21)
- €10,0mld Altri strumenti di deposito (overnight) con BCE (€6,1mld medio nel 1T)
- €1,4mld HQLA prestate ³
- €2,9mld Attività libere non-stanziabili

- Importante contributo da operazioni di rifinanziamento bilaterale di lungo termine a **€3,1mld** (netto haircut), con una scadenza media di 1,1 anni
- **Spazio per ulteriore TLTROIII a €1,7mld, con un massimo take-up di €39,2mld**

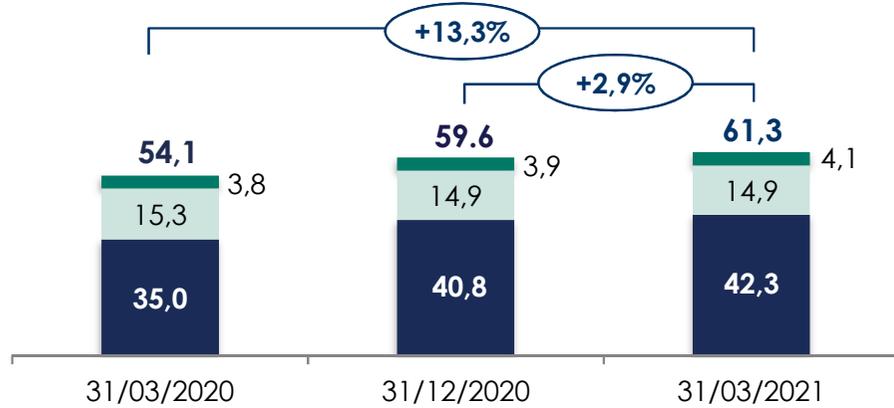
Dati gestionali interni, al netto degli haircuts.

Note: **1.** LCR mensile (Marzo 2021) e NSFR trimestrale (1T 2021). **2.** Include attivi ricevuti come collaterali. **3.** Si riferiscono a Prestito titoli (Attività Liquide di Alta Qualità non collateralizzate).

RACCOLTA INDIRETTA A €94,2MLD

Risparmio Gestito

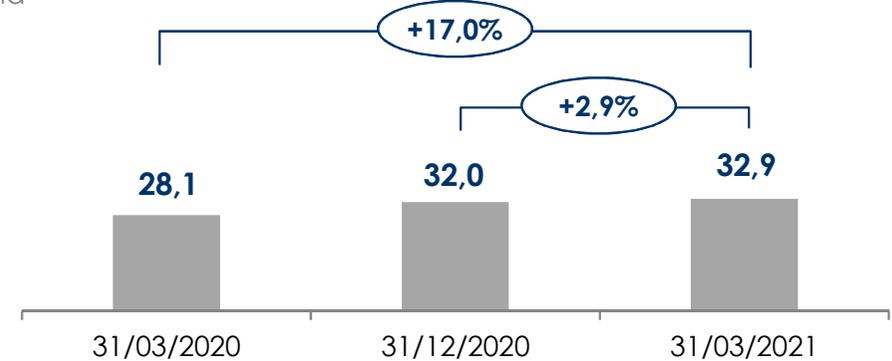
€ mld



■ Fondi & Sicav ■ Bancassurance ■ Fondi Gestiti e Fondi di Fondi

Risparmio Amministrato¹

€ mld



- Totale Raccolta Indiretta a €94,2mld: +14,6% A/A e +2,9% T/T
- Il Risparmio Gestito cresce a €61,3mld: +13,3% A/A, grazie soprattutto all'eccellente performance di Fondi e Sicav (+21,1%), generata sia dall'effetto prezzo sia dall'effetto volume
- Il Risparmio Amministrato in crescita a €32,9mld: + 17,0% A/A , esclusivamente grazie all'effetto prezzo che compensa un calo marginale dei volumi

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

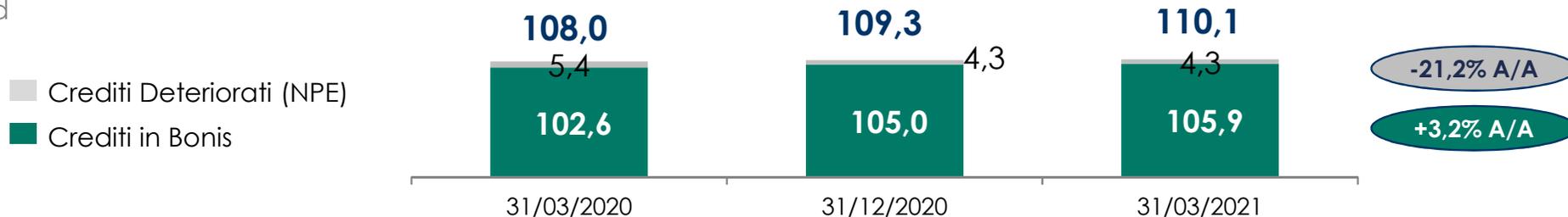
Note: 1. I dati sul Risparmio Amministrato sono al netto dei Certificate a Capitale Protetto, che sono stati raggruppati nella Raccolta Diretta (si veda slide 31).

IMPIEGHI NETTI A CLIENTELA

Soddisfacente crescita dei crediti in bonis, e nuovi impieghi erogati nel 1T 2021 a €5,8mld¹

Impieghi netti a clientela²

€ mld



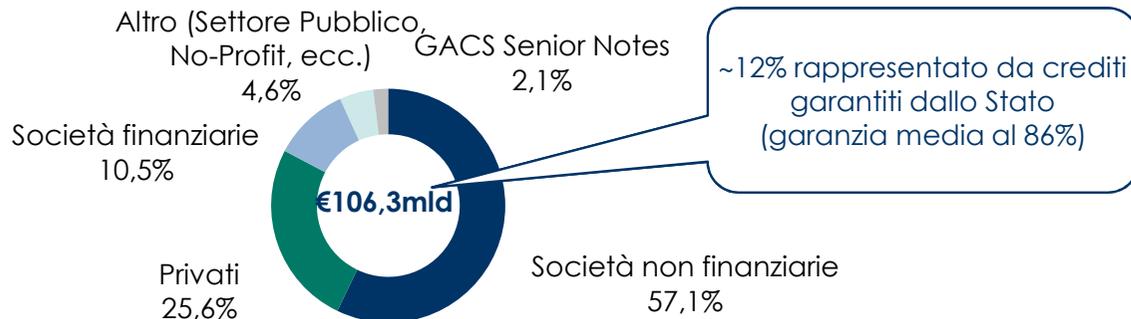
CREDITI IN BONIS	31/03/20	31/12/20	31/03/21	VARIAZIONE	
				In % A/A	In % T/T
Impieghi "core" alla clientela	94,0	98,4	99,2	5,6%	0,9%
- Mutui	64,4	74,0	75,4	17,1%	1,9%
- Conti correnti	10,4	8,0	8,2	-21,7%	2,0%
- Altri prestiti	17,3	14,5	13,9	-20,0%	-4,2%
- Carte & prestiti personali	1,8	1,9	1,8	-1,6%	-3,7%
Leasing	0,9	0,9	0,8	-8,3%	-2,5%
PCT	5,3	3,5	3,6	-31,8%	3,0%
GACS titoli Senior	2,4	2,3	2,2	-9,7%	-5,0%
Totale Crediti netti in bonis	102,6	105,0	105,9	3,2%	0,8%

Impieghi netti in Bonis in Stage 2 a €9,4mld al 31/03/21,
 (€6,9mld al 31/12/20 e €5,5mld al 31/03/20), **con una copertura del 3,1%**
 (4,3% al 31/12/20 e 3,5% al 31/03/20)

Note: 1. Dati gestionali. Per dettagli vedere slide 15. 2. Crediti a clientela al costo ammortizzato, include anche i titoli senior GACS.

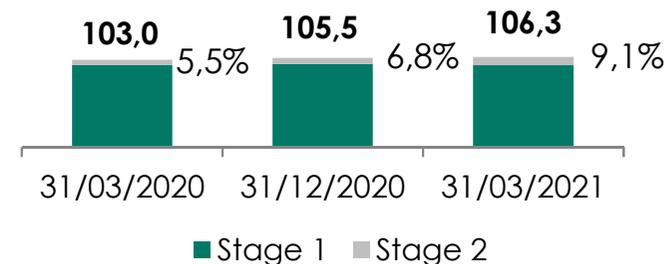
ANALISI DEL PORTAFOGLIO CREDITI IN BONIS

Composizione Crediti a clientela (lordi) al 31/03/2021¹



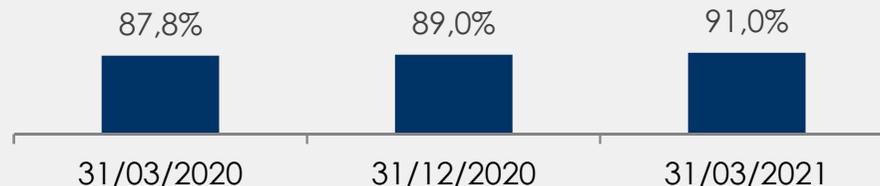
Evoluzione Staging dei crediti in bonis

Lordi in € mld



Portafoglio dei bonis: EAD per categoria di rischio²

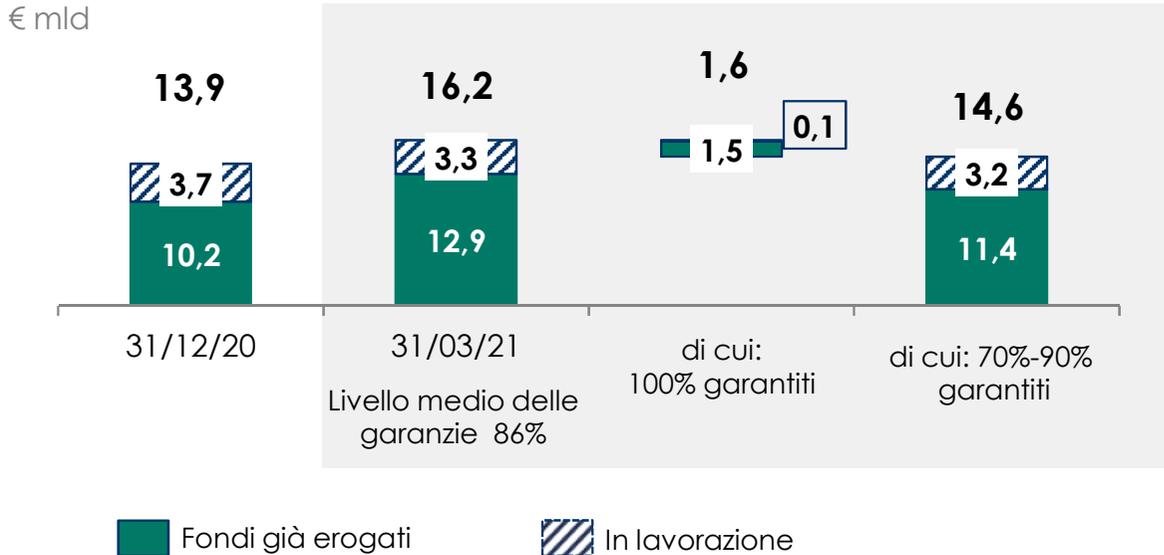
Quota delle categorie a Basso/Medio rischio (EAD)



Note: **1.** Valore lordo delle esposizioni in bonis iscritte nello Stato Patrimoniale. Le società finanziarie includono i PTC con CC&G. Dati interni gestionali. **2.** Include tutti crediti a clientela in bonis soggetti a processo di rating interno (AIRB) + crediti assistiti da garanzia di Stato verso controparti potenzialmente soggette a A-IRB. Basato su 11 classi di rating per crediti in bonis soggetti a rating.

COVID-19: MISURE DI CREDITO ASSISTITE DA GARANZIE DI STATO

Misure di credito assistite da garanzie pubbliche pari a €16,2mld al 31/03/21



Elevata propensione della clientela per nuovo credito garantito dallo Stato

Misure di credito assistite da garanzie pubbliche: Dati di sistema¹



Note: 1. Dati ABI/Bankit al 21 Aprile 2021. 2. Quota di mercato al 31/12/20. I crediti core a clientela includono crediti a privati e società non finanziarie.

DETTAGLIO ASSET QUALITY - IMPIEGHI A CLIENTELA AL COSTO AMMORTIZZATO

VALORI LORDI €/mln e %	31/03/2020	31/12/2020	31/03/2021	Var. A/A		Var. nel 1T	
				Valori	%	Valori	%
Sofferenze	3.517	3.578	3.575	58	1,6%	-4	-0,1%
Inadempienze Probabili	6.252	4.946	4.958	-1.294	-20,7%	12	0,2%
Scaduti	106	62	146	40	37,5%	84	135,3%
Crediti Deteriorati	9.875	8.586	8.678	-1.197	-12,1%	92	1,1%
Crediti in Bonis	102.962	105.508	106.344	3.382	3,3%	836	0,8%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA	112.837	114.095	115.022	2.185	1,9%	928	0,8%

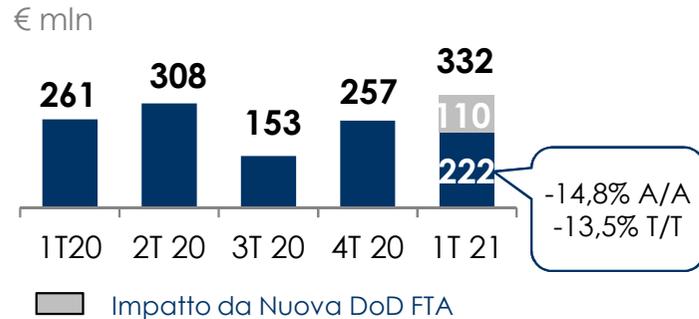
VALORI NETTI €/mln e %	31/03/2020	31/12/2020	31/03/2021	Var. A/A		Var. nel 1T	
				Valori	%	Valori	%
Sofferenze	1.571	1.462	1.334	-237	-15,1%	-128	-8,8%
Inadempienze Probabili	3.778	2.785	2.820	-958	-25,4%	35	1,3%
Scaduti	81	46	124	43	53,1%	78	171,8%
Crediti Deteriorati	5.430	4.293	4.278	-1.152	-21,2%	-15	-0,3%
Crediti in Bonis	102.588	105.042	105.868	3.280	3,2%	825	0,8%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA	108.018	109.335	110.146	2.128	2,0%	811	0,7%

COPERTURE %	31/03/2020	31/12/2020	31/03/2021
Sofferenze	55,3%	59,1%	62,7%
Inadempienze Probabili	39,6%	43,7%	43,1%
Scaduti	23,7%	26,4%	15,0%
Crediti Deteriorati	45,0%	50,0%	50,7%
Crediti in Bonis	0,36%	0,44%	0,45%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA	4,3%	4,2%	4,2%

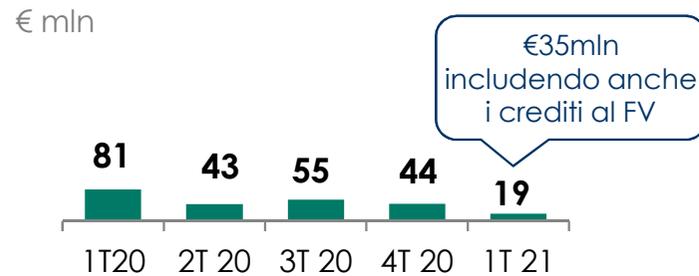
I dati si riferiscono ai Crediti verso clientela valutati al Costo Ammortizzato, comprensivi anche delle GACS Senior Notes.

FLUSSI DI CREDITI DETERIORATI

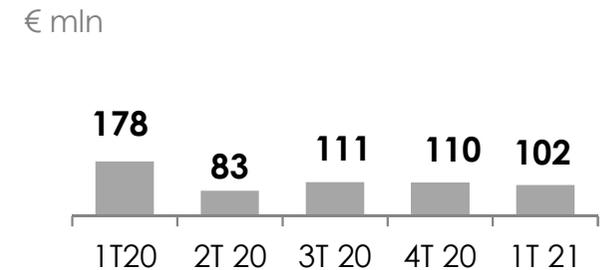
Ingressi da Bonis a Deteriorati



Ritorno in Bonis da Deteriorati



Flussi da UTP a Sofferenze

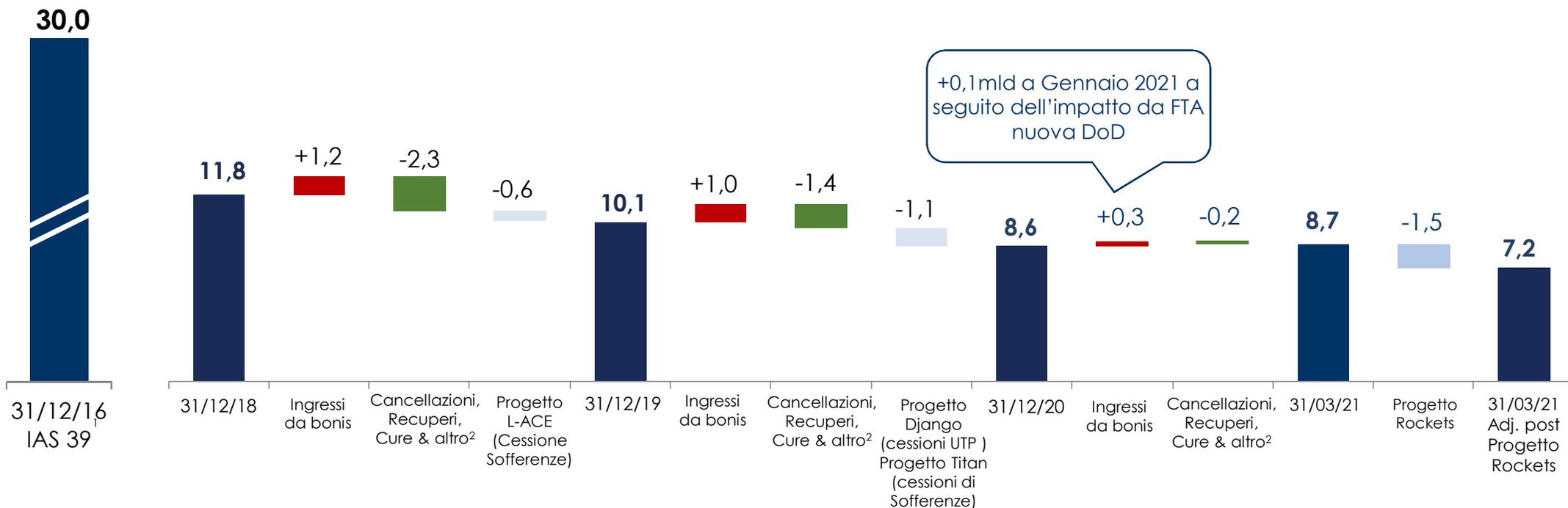


Lo scenario macroeconomico sfidante ha impattato principalmente sui flussi di ritorno a bonis

CREDITI DETERIORATI IN CALO DI €21,3MLD DA FINE 2016

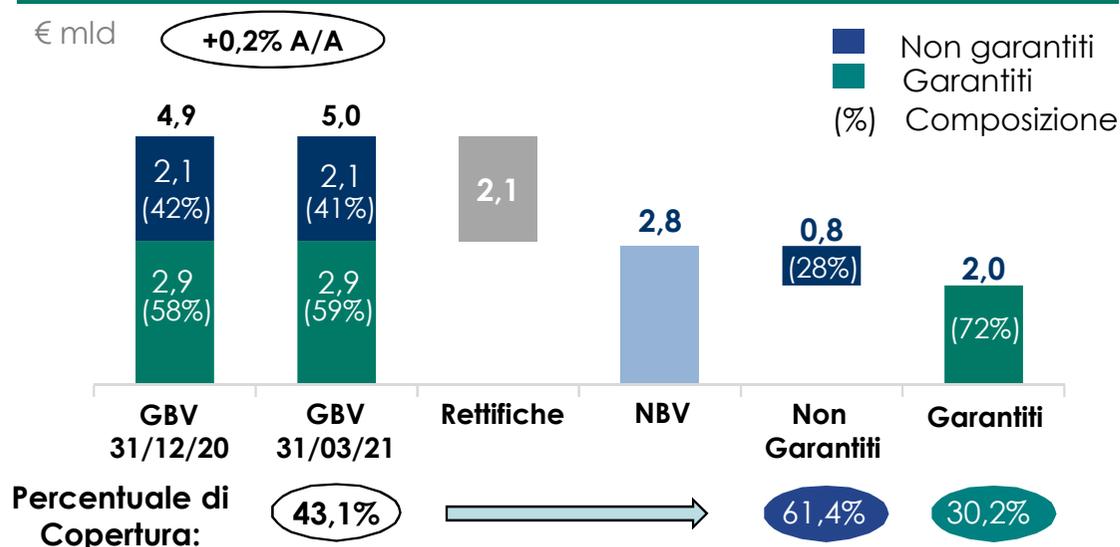
Crediti deteriorati in calo di €22,8mld da fine 2016, tenendo anche conto del Progetto Rockets (che sarà completato nel 2T 2021)

NPEs (GBV€ mld)

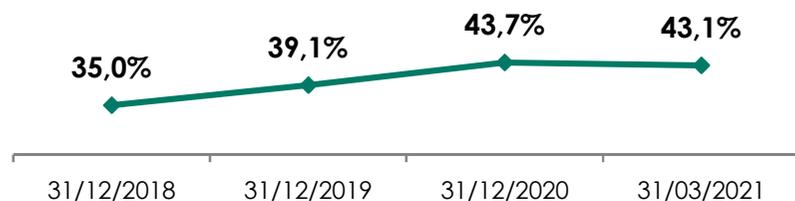


UTP: ELEVATA INCIDENZA DELLE POSIZIONI RISTRUTTURATE & GARANTITE

Analisi UTP



Tasso di copertura UTP: +8,1p.p. da fine 2018



BANCO BPM

Composizione UTP netti

€ mld

	31/12/20	31/03/21	% Variaz.
Forborne	1,8	1,9	4,6%
- Garantiti	1,3	1,4	3,9%
- Non Garantiti	0,5	0,5	-2,4%
Altri UTP	1,0	1,0	-4,6%
- Garantiti	0,7	0,7	-1,5%
- Non Garantiti	0,3	0,3	1,8%
Totale	2,8	2,8	1,3%

di cui:

	31/12/20	31/03/21
- Nord	74,7%	74,7%
- Centro	18,0%	17,5%
- Sud, Isole e non residenti	7,3%	7,8%

- Livello di copertura solido per gli UTP non garantiti: 61,4%
- Gli UTP netti non garantiti diversi dai prestiti Forborne sono limitati a €0,3mld
- Il 92% degli UTP netti si trovano nella parte settentrionale e centrale dell'Italia

POSIZIONE PATRIMONIALE IN DETTAGLIO

POSIZIONE PATRIMONIALE PHASED IN (€/mln e %)	31/03/2020	31/12/2020	31/03/2021
CET 1 Capital	9.449	9.597	9.400
T1 Capital	10.253	10.397	10.576
Total Capital	11.636	12.304	12.286
RWA	65.435	65.606	68.408
CET 1 Ratio	14,44%	14,63%	13,74%
AT1	1,23%	1,22%	1,72%
T1 Ratio	15,67%	15,85%	15,46%
Tier 2	2,11%	2,91%	2,50%
Total Capital Ratio	17,78%	18,75%	17,96%

Leverage ratio Phased-In al 31/03/2021: 5,23%

POSIZIONE PATRIMONIALE FULLY PHASED (€/mln e %)	31/03/2020	31/12/2020	31/03/2021
CET 1 Capital	8.423	8.736	8.708
T1 Capital	9.122	9.431	9.801
Total Capital	10.506	11.338	11.511
RWA	65.353	65.868	68.615
CET 1 Ratio	12,89%	13,26%	12,69%
AT1	1,07%	1,06%	1,59%
T1 Ratio	13,96%	14,32%	14,28%
Tier 2	2,12%	2,89%	2,49%
Total Capital Ratio	16,08%	17,21%	16,78%

Leverage ratio Fully Loaded al 31/03/2021: 4,86%

COMPOSIZIONE RWA (€/mld)	31/03/2020	31/12/2020	31/03/2021
RISCHIO DI CREDITO E CONTROPARTE	56,9	54,9	57,7
<i>di cui: Standard</i>	29,1	30,6	30,8
RISCHIO DI MERCATO	2,3	3,5	3,5
RISCHIO OPERATIVO	6,0	7,0	7,0
CVA	0,2	0,2	0,2
TOTALE	65,4	65,6	68,4

COMPOSIZIONE RWA (€/mld)	31/03/2020	31/12/2020	31/03/2021
RISCHIO DI CREDITO E CONTROPARTE	56,9	55,2	57,9
<i>di cui: Standard</i>	29,1	30,9	31,0
RISCHIO DI MERCATO	2,3	3,5	3,5
RISCHIO OPERATIVO	6,0	7,0	7,0
CVA	0,2	0,2	0,2
TOTALE	65,4	65,9	68,6

TRASFORMAZIONE DIGITALE: PRINCIPALI AREE DI FOCUS

Investimenti IT



- **La Trasformazione Omnichannel e Digitale in BBPM è in pieno sviluppo con:**
 - €84mln di investimenti IT già realizzati nel 2020, di cui €33mln nel Digitale
 - investimenti in crescita nei prossimi anni con:
 - il 50% dedicato al Modello di Distribuzione Omnichannel così come allo sviluppo delle Piattaforme Digitali, Analytics & Digital CRM;
 - il 50% dedicato all'evoluzione strutturale del sistema informatico, della Cybersecurity e della Data Governance

Progetti di Formazione



- **Progetto "Sales4Change"** in risposta alla necessità di avere procedure condivise semplificate e di elevata con l'obiettivo di ottimizzare la strategia commerciale
→ Target: Corporate Network, Business Retail Network, Product Specialists e Banca Akros.
- **Progetto "W Sprint"** pensato per rendere il Customer Journey proattivo e individuare le esigenze dei clienti attraverso i loro comportamenti nell'utilizzo dei diversi canali bancari in modo tale da offrire il miglior servizio, nelle tempistiche migliori e attraverso il canale più idoneo
→ Target: Gestori Privati e Personal
- **Programma ".DOT (Digital Omnichannel Transformation)"** per l'analisi della trasformazione digitale nel segmento finanziario, bancario e assicurativo e per facilitare la relazione digitale. Focus: identità digitale e offerta a distanza.
→ Target: Private e Business Retail Network

Cybersecurity



- **Resilienza alle minacce alla cybersecurity in linea con i competitors** (assessment basato sul framework NIST a fine 2019)
- A seguito dell'assessment, una serie di iniziative sono state intraprese al fine di:
 - migliorare l'identificazione dei rischi (Intelligence, IT Risk)
 - consolidare la capacità di salvaguardare gli assets societari (CASB¹, AIP², EDR³)
 - ampliare il perimetro di sicurezza (Third Parties, Cloud)
 - gestire in modo più efficiente gli incidenti di sicurezza (SOC⁴, GDPR⁵) e i processi (business continuity management)

SVILUPPO DI PRODOTTI ESG E SOSTEGNO A CLIENTELA & COMUNITA' LOCALE



CLIENTELA

PLAFOND PER INVESTIMENTI SOSTENIBILI:

- FINANZA SOSTENIBILE
- IMPRENDITORIA FEMMINILE
- GREEN TRANSITION

€ 5,0mld

PRODOTTI PER L'EFFICIENZA ENERGETICA (SUPERBONUS 110%)

MUTUI GREEN (NUOVI, LANCIATI NEL 2021)

Mutui con etichetta "EE"

BANCA AKROS COME BOOKRUNNER E LEAD MANAGER DI GREEN & SOCIAL BONDS

>€1,5mld
2020-Mar. 21

MISURE COVID

(MORATORIA IN ESSERE E CREDITI GARANTITI DALLO STATO AL 31/03/21)

>€24mld

FINANZIAMENTO AL TERZO SETTORE

(STOCK DI CREDITI IN BONIS AL 31/03/2021)

>€800mln

COMUNITA' LOCALE

CONTRIBUZIONE A INIZIATIVE SOCIALI:

- 67% RICERCA, SALUTE, SOLIDARIETÀ E SOCIALE (VS. 42% NEL 2019)
- 18% ISTRUZIONE E TRAINING
- 15% ARTE, CULTURA, SPORT, AMBIENTE E TERRITORIO

> € 6mln
nel 2020
+68% vs. 2019

BBPM ha 7 fondazioni attive in molte iniziative sociali sui territori locali

RELAZIONI CON 1,600 FORNITORI, DI CUI 98% ITALIANI

(TURNOVER GENERATO DA BBPM)

~ €700mln
nel 2020

CONTRIBUZIONE AD ASSOCIAZIONI E ORGANIZZAZIONI COINVOLTE IN ATTIVITÀ FINANZIARIE, TRAINING E CULTURALI, E PROMOZIONE DI RESPONSABILITÀ SOCIALE (MEMBERSHIP FEES)

~ €5mln
nel 2020

ATTENZIONE ALLE PERSONE E ALL'AMBIENTE



RISORSE UMANE

ALTA QUOTA DI CONTRATTI A TEMPO INDETERMINATO

99%

(QUOTA SUL TOTALE DIPENDENTI)

BILANCIATA PRESENZA FEMMINILE

45%

(QUOTA SU TOTALE DIPENDENTI)

PREVISTE ASSUNZIONI NEL PERIODO 2021-2023 CON BEN BILANCIATA PRESENZA FEMMINILE

~800

FORTE FOCUS SUL WELFARE

- Copertura spese mediche a circa 75K persone¹
- Previdenza complementare con contributo Aziendale per 26K posizioni

Infortunati in calo del 34% nel 2020 a/a

CERTIFICAZIONE
UNI ISO 45001:2018
PER IL SISTEMA DI GESTIONE DELLA SALUTE E SICUREZZA SUL LAVORO

885.000 ORE di FORMAZIONE
e € **5.5 MLN** INVESTITI

Di cui 240K su tematiche di anticorruzione e antiriciclaggio

AMBIENTE

TOTALE CONSUMO ENERGIA DIRETTO & INDIRECTO

2019
732k

2020
652k

-11%

SCOPE 1 & 2 (GJ)

TOTALE EMISSIONI DIRETTE & INDIRECTE

2019
17,5k

2020
14,8k

-15%

SCOPE 1 & 2 (tCO₂ eq)

CONSUMO CARTA (TONNELATE)

In House
-23% A/A

Outsourcing
-19% A/A

ISO 14001 AND 50001 CERTIFICATIONS

100%
ENERGY FROM RENEWABLE SOURCES

CDP SCORE B
CONFIRMED

CONTATTI PER INVESTITORI E ANALISTI FINANZIARI

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

Sede Legale: Piazza Meda 4, I-20121 Milano, Italia

Sede Amministrativa: Piazza Nogara 2, I-37121 Verona, Italia

investor.relations@bancobpm.it

www.bancobpm.it (Sezione IR)

