



# Presentazione Risultati 2021

**Guidance superata – Piena fiducia nel raggiungimento dei target di Piano Strategico**

8 Febbraio 2022

A large, light grey, curved graphic element that spans the width of the page, positioned at the bottom.

# 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.
- 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". Il saldo al 31 dicembre 2020 dei crediti in esame, pari a € 552.608 migliaia, è stato quindi riesposto nella voce di stato patrimoniale riclassificato "Cassa e disponibilità liquide". I periodi precedenti sono stati riclassificati coerentemente.
- I coefficienti patrimoniali Gruppo includono l'utile netto del periodo al netto del dividend payout atteso per l'esercizio.

# Agenda

|                                 |          |
|---------------------------------|----------|
| <b>1. Sintesi</b>               | <b>4</b> |
| 2. Risultati chiave             | 11       |
| 3. Dettaglio dei risultati 2021 | 25       |

**DIVIDENDO PROPOSTO: €19 CENT.**  
**DIVIDEND PAYOUT A 50%: SUPERIORE AI TARGET DI PIANO STRATEGICO**  
**UTILE NETTO ADJUSTED: €710MLN, CON UN ROTE DI 6,9%<sup>1</sup>**  
**EPS A €38 CENT.**

**RISULTATI 2021**

**REDDITIVITA'  
SUPERIORE ALLA  
GUIDANCE**

**PROFILO DI RISCHIO  
SICURO CON ULTERIORE  
MIGLIORAMENTO DEGLI  
INDICATORI DI QUALITÀ  
DEL CREDITO**

**SOLIDA POSIZIONE  
PATRIMONIALE E  
BUFFERS MDA  
RAFFORZATI**

**UTILE NETTO:  
€710MLN Adjusted  
€569MLN Stated**

**NPE RATIO LORDO: 5,6%  
(4,3% definizione EBA)  
NPE RATIO NETTO: 3,0%  
DEFAULT RATE: 1,0%**

**CET 1 FL: 13,4%  
MDA BUFFER FL: 470pb**

**DIVIDENDO PROPOSTO  
SUPERIORE ALLA GUIDANCE**

**PAYOUT RATIO: 50%  
(VS 40% GUIDANCE)**

**DIVIDENDO PER AZIONE:  
€19 CENT.**

**+€73MLN vs. GUIDANCE**

**DIVIDEND YIELD<sup>2</sup>:  
6,8%**

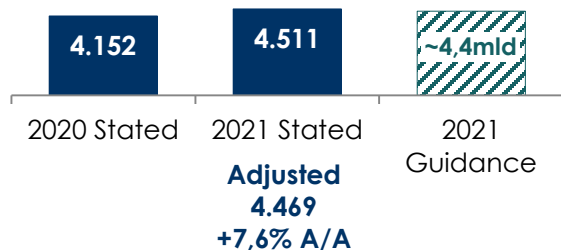
**SPAZIO PER AUMENTARE ULTERIORMENTE LA REMUNERAZIONE DEGLI AZIONISTI  
IN ARCO PIANO STRATEGICO**

# SUPERATA LA GUIDANCE 2021

€ mln

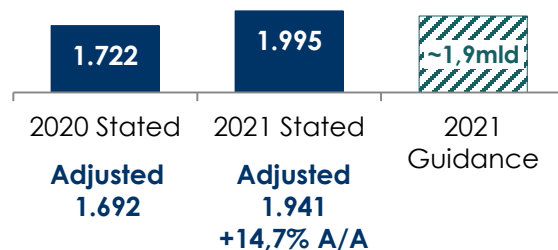
## TOTALE RICAVI

+8,6% A/A



## RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA

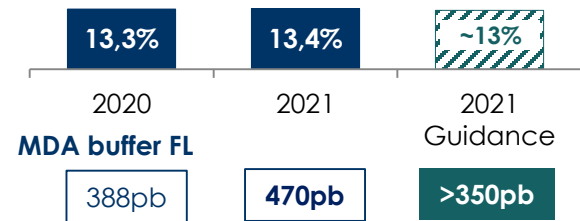
+15,9% A/A



## CAPITALE

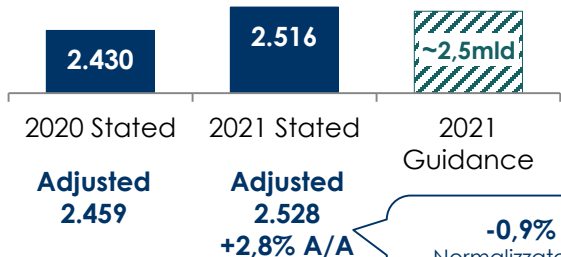
**CET 1 RATIO FL**

+17pb



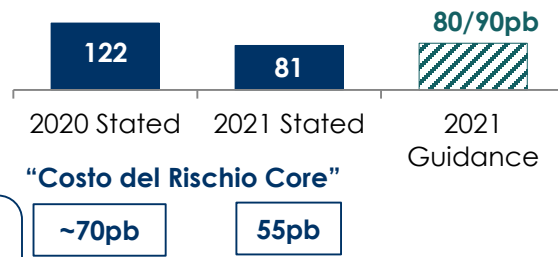
## ONERI OPERATIVI

+3,5% A/A



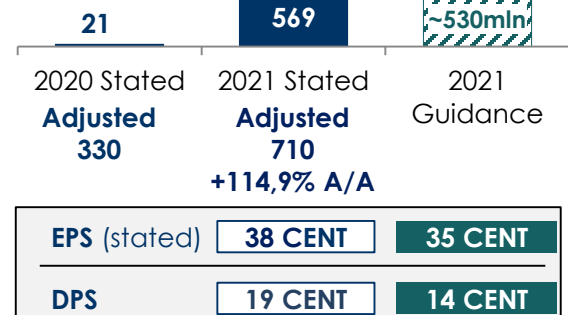
## COSTO DEL RISCHIO

-41pb



## UTILE NETTO, EPS & DPS

**UTILE NETTO**



**-0,9%**

Normalizzato per risparmi nel 2020 relativi al Covid<sup>1</sup>

**BANCO BPM**

Note: 1. Si veda slide 17 per maggiori dettagli.

# RISULTATI MIGLIORI VS PRE-PANDEMIA: BEN AVVIATI PER RAGGIUNGERE I TARGET SFIDANTI AL 2024



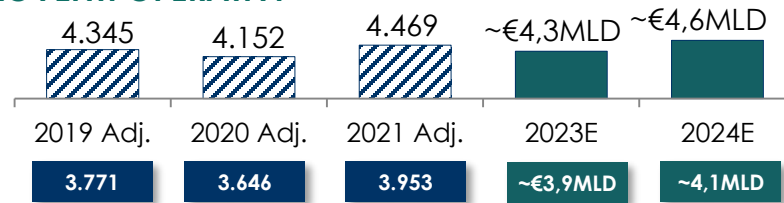
## Principali indicatori di performance

€ mld

|                                          | 2019  | 2020  | 2021                  | 2023 TARGET | 2024 TARGET |
|------------------------------------------|-------|-------|-----------------------|-------------|-------------|
| COLLOCAMENTI DI PRODOTTI DI INVESTIMENTO | 14,1  | 13,0  | 18,2                  | ~19,0       | ~19,6       |
| RISPARMIO GESTITO FLUSSI NETTI           | -0,4  | +0,9  | +3,4                  | ~+4,0       | +4,4        |
| STOCK GESTITO                            | 58,3  | 59,6  | 65,3                  | 73,5        | 78,7        |
| NUOVE EROGAZIONI                         | 21,4  | 27,4  | 22,7                  | >24         | >26         |
| NPE RATIO LORDO                          | 9,1%  | 7,5%  | 5,6%<br>4,3% def. EBA | 5,4%        | 4,8%        |
| COSTO DEL RISCHIO                        | 74pb  | 122pb | 81pb<br>55pb Core     | 58pb        | 48pb        |
| CET 1 RATIO FL                           | 13,0% | 13,3% | 13,4%                 | ~14%        | ~14,4%      |

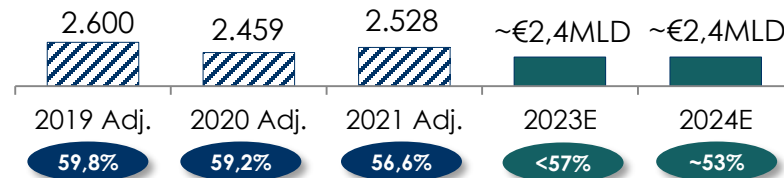
€ mln

### PROVENTI OPERATIVI



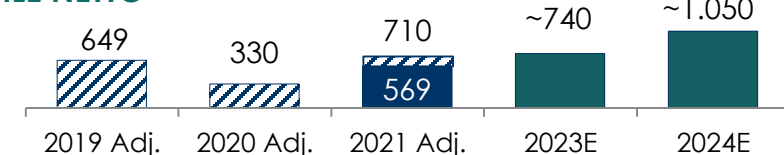
di cui: MARGINE DI INTERESSE + COMMISSIONI NETTE

### ONERI OPERATIVI



COST/INCOME

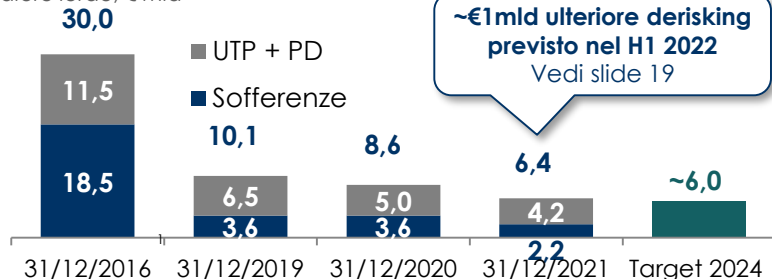
### UTILE NETTO



# FORTE MIGLIORAMENTO DELLA QUALITÀ DEL CREDITO, AVANTI RISPETTO AI TARGET...

## STOCK NPE IN CALO DI €23,6MLD DALLA FUSIONE, CON AGGIUNTIVI €1MLD DI DERISKING IN PIPELINE

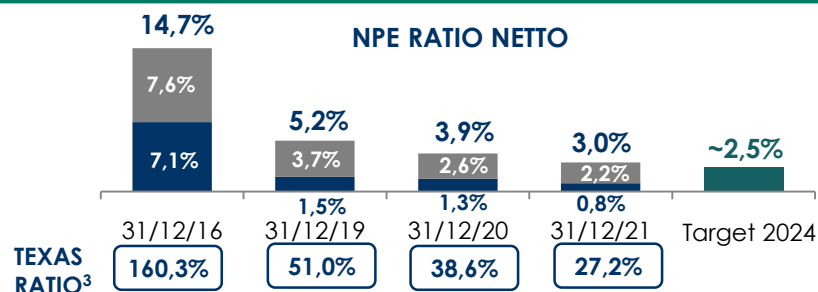
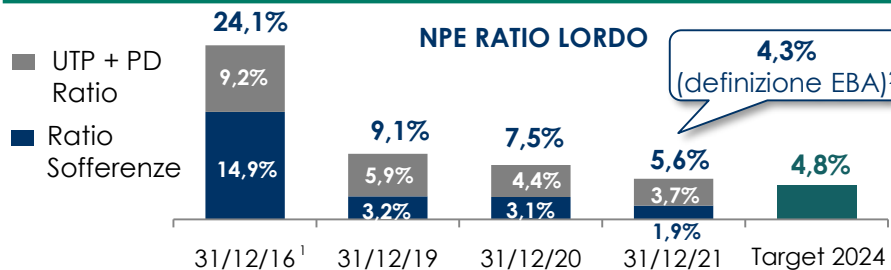
Valore lordo, € mld



A fine periodo

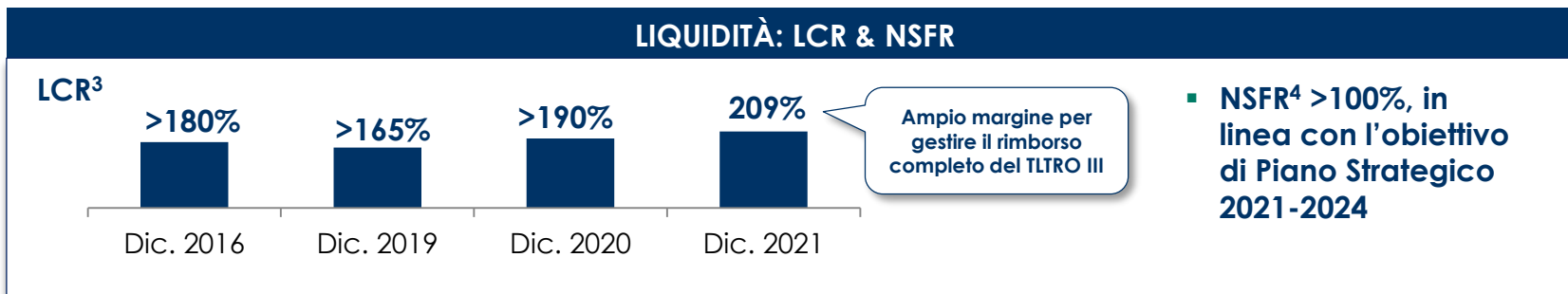
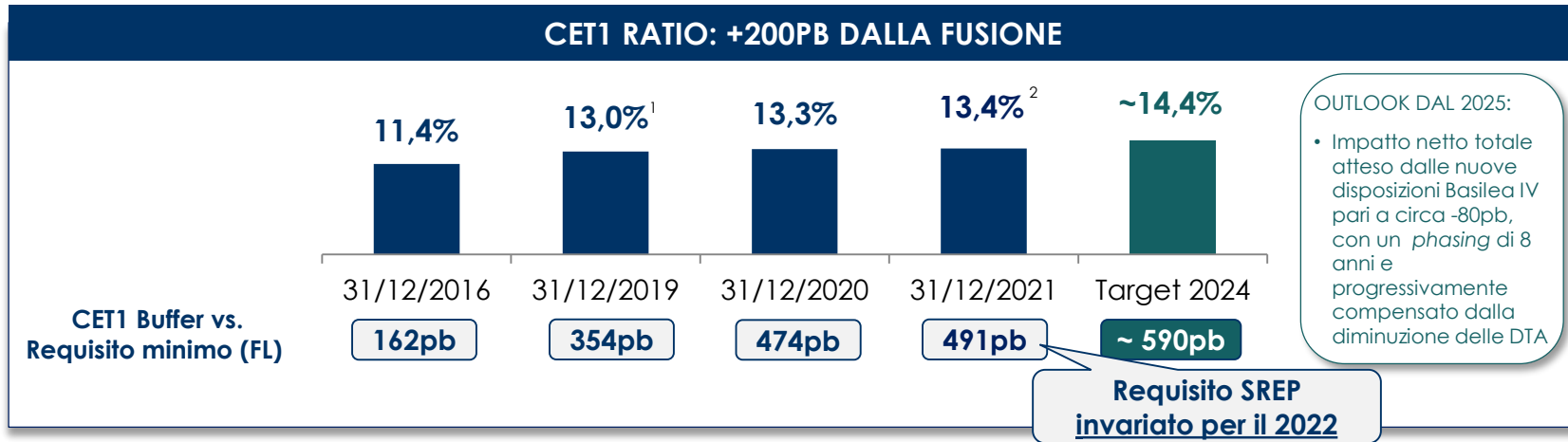
|                                                  | 2016  | 2019  | 2020  | 2021  |
|--------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| <b>COPERTURA SOFFERENZE</b><br>(Include stralci) | 60,0% | 62,5% | 65,2% | 67,8% |
| Escludendo stralci:                              |       | 56,2% | 59,1% | 58,6% |
| <b>COPERTURA UTP</b>                             | 27,2% | 39,1% | 43,7% | 44,0% |
| <b>COPERTURE NPE</b><br>(Include stralci)        | 47,9% | 48,1% | 53,4% | 53,4% |
| Escludendo stralci:                              |       | 45,0% | 50,0% | 48,9% |

## NPE RATIO





# ...ABBINATO AL RAFFORZAMENTO DI CAPITALE E LIQUIDITÀ



# PRINCIPALI DRIVER DI PIANO STRATEGICO: RECENTI SVILUPPI

## BANCASSURANCE

- Attivati **8 Cantieri** con il supporto di **consulenti di settore**
- Definito **piano per allineare gamma prodotti e modello commerciale** di BPM Vita e Vera Vita
- **Creto Gruppo di Lavoro Congiunto** tra BBPM & BPM Vita per il progetto di implementazione, con potenziale possibilità di **esercizio anticipato della call option per BPM Vita**

## CENTRI PMI

- Attivati i primi **135 Focal Points**
- Definiti:
  - **67 nuovi Responsabili dei Centri PMI**
  - **450 gestori**
- Avviate **campagne commerciali** su ~75K clienti, di cui:
  - ~45K clienti con fatturato €5-75mln: Trade Finance, Wholesale Banking, Derivati, Servizi di Pagamento
  - ~30K clienti con fatturato <€5mln: "Top of the Business" (servizi di consulenza proattiva e personalizzata)

## DIGITAL BANKING

- Lancio **nuova App per clienti PMI/Business**
- **20% delle vendite** realizzate attraverso **advanced analytics** / omnichannel customer journeys
- **>400K clienti** abilitati alla **Digital Identity**
- **Operatività clienti tramite canali digitali** superiore a **media di mercato** (> ~7 p.p.)
- **Transazioni da Remoto pari a 83%** (74% nel 2019) sostenute da un forte incremento dell'**operatività tramite APP: +124% nel 2021 vs. 2019**

## ESG

- Banco BPM ha aderito al **UNGC<sup>1</sup>** ed è diventata supporter del **TCFD<sup>2</sup>**
- Banco BPM è rientrato nel **MIB ESG Index** e nel **Bloomberg G-E Index**
- Integrazione dei fattori ESG nelle **politiche creditizie** per tutti i settori
- Rischio climatico integrato nel **Processo di Identificazione del rischio**. Prima **valutazione di materialità del rischio climatico**
- Costituite due **nuove Strutture**: "Inclusion Diversity & Social" e "Key People & Talenti"

**SARÀ SOTTOPOSTO ALLA PROSSIMA ASSEMBLEA DEI SOCI DI BBPM UN NUOVO PIANO DI INCENTIVAZIONE DI LUNGO TERMINE, COERENTE CON I TARGET DEL PIANO STRATEGICO 2021-24**

# Agenda

- |                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| 1. Sintesi                      | 4         |
| <b>2. Risultati chiave</b>      | <b>11</b> |
| 3. Dettaglio dei risultati 2021 | 25        |

# RISULTATI 2021 BEN SUPERIORI VS GUIDANCE: UTILE NETTO ADJUSTED A €710MLN (€569MLD STATED)

**ROBUSTA PERFORMANCE OPERATIVA CON PROVENTI OPERATIVI IN CRESCITA SOSTENUTI DA COMMISSIONI NETTE (+15% A/A)**

**RIS. GESTIONE OPERATIVA PARI A €1.941MLN (+14,7% A/A)**

**RETTIFICHE SU CREDITI IN DECISA FLESSIONE**

**UTILE NETTO ADJUSTED A €710MLN**

Numeri adjusted

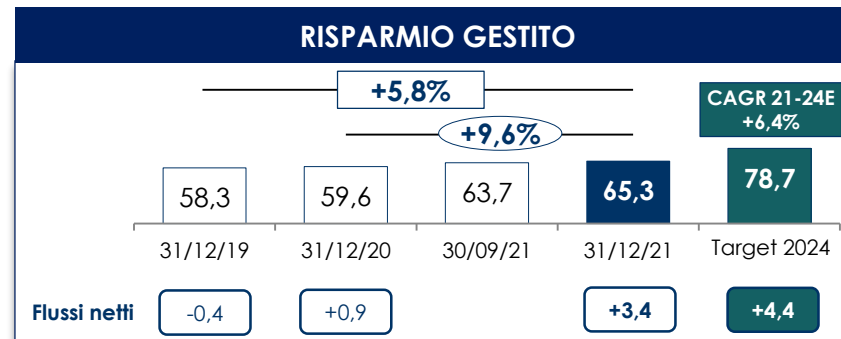
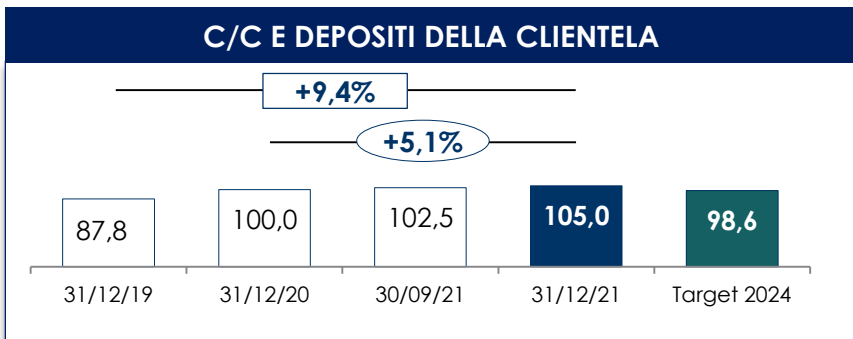
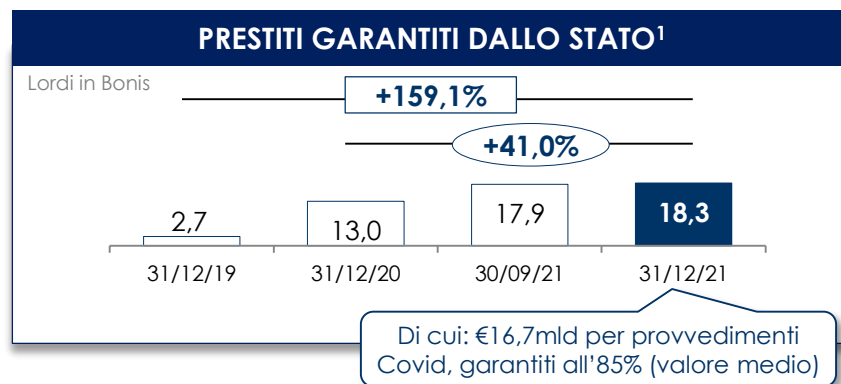
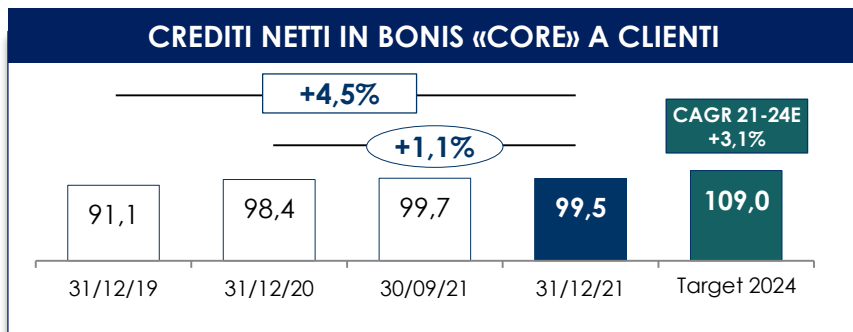
| € mln                                             | P&L ADJUSTED <sup>1</sup> |              |               | P&L STATED   |              |
|---------------------------------------------------|---------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|                                                   | 2020                      | 2021         | A/A           | 2020         | 2021         |
| MARGINE DI INTERESSE                              | 1.983                     | 2.042        |               | 1.983        | 2.042        |
| COMMISSIONI NETTE                                 | 1.664                     | 1.911        |               | 1.664        | 1.911        |
| RISULTATO DELLE PARTECIPAZIONE A PN               | 131                       | 190          |               | 131          | 232          |
| <b>RICAVI CORE</b>                                | <b>3.777</b>              | <b>4.143</b> | <b>9,7%</b>   | <b>3.777</b> | <b>4.185</b> |
| RISULTATO NETTO FINANZIARIO                       | 319                       | 251          |               | 319          | 251          |
| ALTRI PROVENTI                                    | 56                        | 75           |               | 56           | 75           |
| <b>PROVENTI OPERATIVI</b>                         | <b>4.152</b>              | <b>4.469</b> | <b>7,6%</b>   | <b>4.152</b> | <b>4.511</b> |
| ONERI OPERATIVI                                   | -2.459                    | -2.528       |               | -2.430       | -2.516       |
| <b>RIS.GESTIONE OPERATIVA</b>                     | <b>1.692</b>              | <b>1.941</b> | <b>14,7%</b>  | <b>1.722</b> | <b>1.995</b> |
| RETTIFICHE NETTE SU CREDITI                       | -1.085                    | -693         |               | -1.337       | -887         |
| ALTRO <sup>2</sup>                                | -17                       | -26          |               | -79          | -187         |
| <b>RISULTATO OPERATIVO CORRENTE (LORDO TASSE)</b> | <b>590</b>                | <b>1.221</b> | <b>107,1%</b> | <b>306</b>   | <b>921</b>   |
| TASSE                                             | -90                       | -350         |               | -14          | -254         |
| <b>RISULTATO NETTO OPERATIVO CORRENTE</b>         | <b>499</b>                | <b>871</b>   | <b>74,4%</b>  | <b>293</b>   | <b>667</b>   |
| ONERI SISTEMICI E ALTRO <sup>3</sup>              | -169                      | -161         |               | -400         | -180         |
| RIALL. DEI VALORI FISCALI AI VALORI CONTABILI     |                           |              |               | 128          | 82           |
| <b>UTILE NETTO</b>                                | <b>330</b>                | <b>710</b>   | <b>114,9%</b> | <b>21</b>    | <b>569</b>   |

# 4T 2021 UTILE NETTO ADJUSTED PARI A €145MLN (€97MLN STATED)

| € mln                                             | P&L ADJUSTED <sup>1</sup> |              |              |              | P&L STATED   |              |              |              |
|---------------------------------------------------|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                   | 1T 2021                   | 2T 2021      | 3T 2021      | 4T 2021      | 1T 2021      | 2T 2021      | 3T 2021      | 4T 2021      |
| MARGINE DI INTERESSE                              | 497                       | 522          | 516          | 506          | 497          | 522          | 516          | 506          |
| COMMISSIONI NETTE                                 | 471                       | 479          | 475          | 486          | 471          | 479          | 475          | 486          |
| RISULTATO DELLE PARTECIPAZIONE A PN               | 42                        | 57           | 47           | 45           | 42           | 57           | 47           | 87           |
| <b>RICAVI CORE</b>                                | <b>1.010</b>              | <b>1.058</b> | <b>1.039</b> | <b>1.037</b> | <b>1.010</b> | <b>1.058</b> | <b>1.039</b> | <b>1.079</b> |
| RISULTATO NETTO FINANZIARIO                       | 100                       | 117          | 36           | -1           | 100          | 117          | 36           | -1           |
| ALTRI PROVENTI                                    | 18                        | 22           | 26           | 9            | 18           | 22           | 26           | 9            |
| <b>PROVENTI OPERATIVI</b>                         | <b>1.128</b>              | <b>1.196</b> | <b>1.101</b> | <b>1.044</b> | <b>1.128</b> | <b>1.196</b> | <b>1.101</b> | <b>1.087</b> |
| ONERI OPERATIVI                                   | -642                      | -647         | -616         | -624         | -644         | -632         | -616         | -625         |
| <b>RIS.GESTIONE OPERATIVA</b>                     | <b>486</b>                | <b>549</b>   | <b>485</b>   | <b>420</b>   | <b>484</b>   | <b>564</b>   | <b>485</b>   | <b>462</b>   |
| RETTIFICHE NETTE SU CREDITI                       | -143                      | -235         | -101         | -214         | -217         | -256         | -201         | -214         |
| ALTRO <sup>2</sup>                                | -8                        | -5           | -15          | 1            | -8           | -42          | -23          | -114         |
| <b>RISULTATO OPERATIVO CORRENTE (LORDO TASSE)</b> | <b>335</b>                | <b>309</b>   | <b>369</b>   | <b>208</b>   | <b>259</b>   | <b>267</b>   | <b>262</b>   | <b>133</b>   |
| TASSE                                             | -108                      | -63          | -119         | -61          | -83          | -51          | -83          | -37          |
| <b>RISULTATO NETTO OPERATIVO CORRENTE</b>         | <b>227</b>                | <b>246</b>   | <b>251</b>   | <b>147</b>   | <b>176</b>   | <b>216</b>   | <b>179</b>   | <b>96</b>    |
| ONERI SISTEMICI E ALTRO <sup>3</sup>              | -76                       | -15          | -68          | -2           | -76          | -34          | -68          | -2           |
| RIALL. DEI VALORI FISCALI AI VALORI CONTABILI     | 0                         | 0            | 0            | 0            | 0            | 79           | 0            | 2            |
| <b>UTILE NETTO</b>                                | <b>151</b>                | <b>231</b>   | <b>183</b>   | <b>145</b>   | <b>100</b>   | <b>261</b>   | <b>111</b>   | <b>97</b>    |

# SOLIDA CRESCITA DEI VOLUMI

€ mld CAGR 19-21 Var. 20-21



# MARGINE DI INTERESSE IN CRESCITA NEL 2021

## Trend Annuale

## Trend Trimestrale

€ mln

+3,0%

-2,0%

€512mln esclusi  
-5,8mln di one-off di  
riclassificazione<sup>1</sup>: -0,9% T/T

1.983

2.042

496,8

522,4

516,4

506,0

2020

2021

1T 21

2T 21

3T 21

4T 21

Contributo da  
(NPE)

111

92

26,4

23,3

20,7

21,4

## Spread Commerciali

1,84 1,78 1,80 1,80 1,80 1,78 1,77 1,76

1,33 1,37 1,23 1,18 1,17 1,16 1,16 1,13

-0,51 -0,41 -0,57 -0,62 -0,63 -0,62 -0,61 -0,63

1T 20 2T 20 3T 20 4T 20 1T 21 2T 21 3T 21 4T 21

◆ Asset spread ■ Customer spread ▲ Liability spread

Euribor  
3M  
Medio

-0,41 -0,30 -0,48 -0,53 -0,55 -0,55 -0,55 -0,57

▪ Margine di interesse nel 4T impattato T/T da:

- - €5,8mln one-off da riclassificazione<sup>1</sup>
- ~- €10mln da minor contributo portafoglio titoli (Titoli di stato italiani in riduzione di €6,2mld nel 4T)

▪ Commercial banking: l'effetto negativo dell'Euribor è stato pienamente compensato dal trend positivo dei volumi

▪ Spread commerciale resiliente nel 4T, mentre la riduzione dell'Euribor ha influito principalmente sul liability spread

▪ Sensitivity ad aumento tassi (+100pb di shift parallelo) sul margine di interesse nel 4T 21: è di circa +€430mln

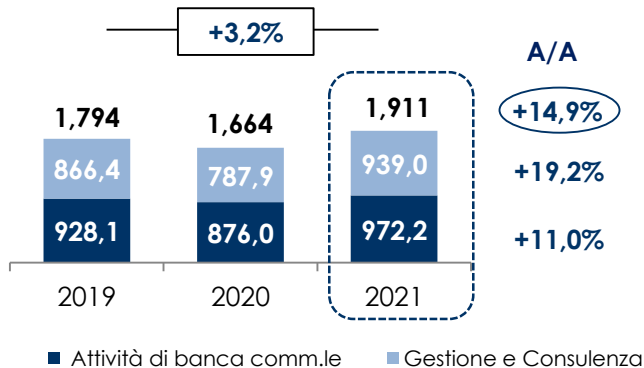
Note: 1. Reclassificazione, con nessun impatto in termini di utile netto, da "Fondo per rischi ed oneri" a "Margine di Interesse" delle rettifiche sui crediti fiscali inerenti a operazioni realizzate negli anni precedenti.

# COMMISSIONI NETTE: SI ATTESTANO SU UN LIVELLO SUPERIORE VS PRE-PANDEMIA E +15% A/A

□ CAGR 19-21

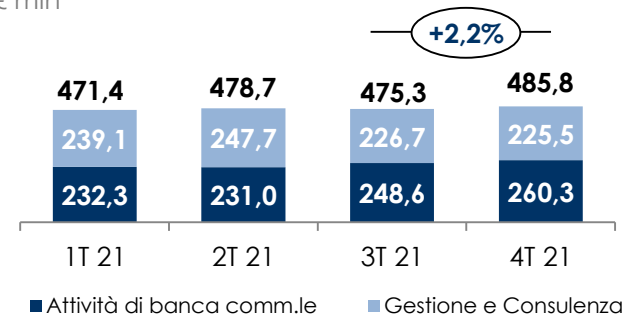
## Trend Annuale

€ mln



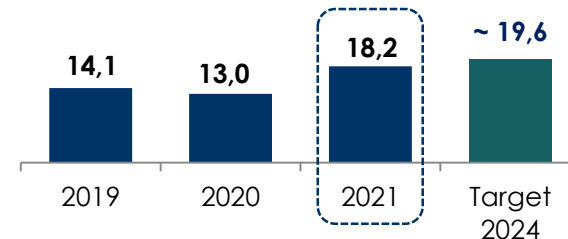
## Trend Trimestrale

€ mln



## Collocamenti di prodotti di investimento<sup>1</sup>

€ mld



- **2021:** Commissioni da gestione e consulenza pari a €939mln (49% del totale commissioni), +19,2% A/A, con un significativo aumento della componente «running» +€52mln A/A, che si attesta ad un livello superiore rispetto al passo di crescita fattorizzato nel Piano Strategico
- **4T 2021:** Commissioni nette pari a €486mln (+2,2% T/T) grazie alla crescita delle Commissioni da attività banca commerciale (+4,7% T/T, €260mln) principalmente relative alle nuove erogazioni e alle attività banca tradizionale (servizi di incasso e pagamento)

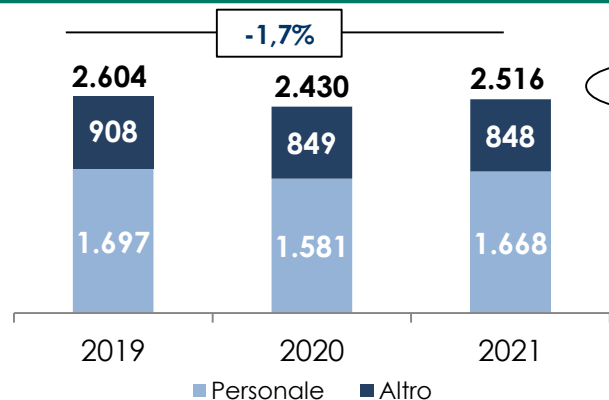


# ONERI OPERATIVI: CONFERMATO IL TREND IN RIDUZIONE DI LUNGO PERIODO

□ CAGR 19-21

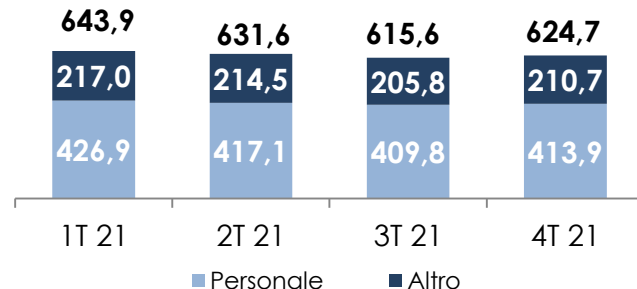
## Oneri operativi

€ mln

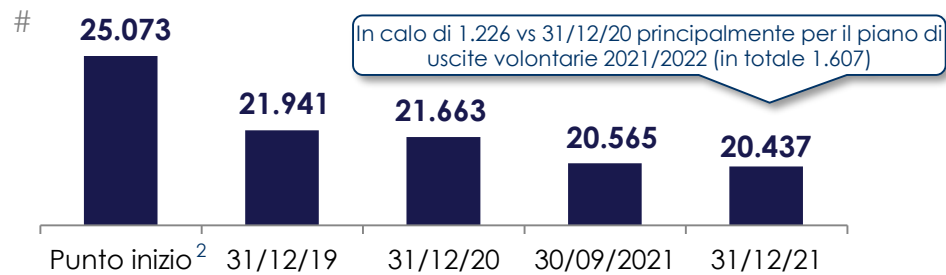


A/A  
+3,5%

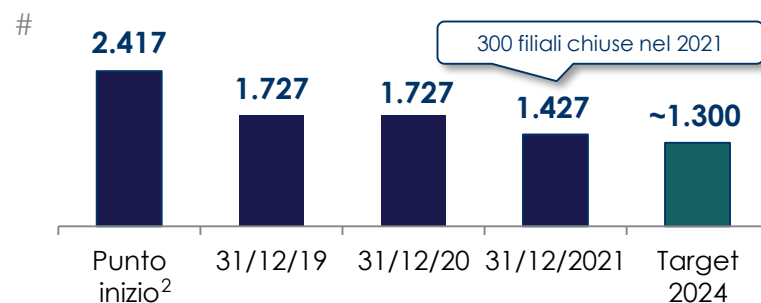
-0,9% A/A su basi normalizzate<sup>1</sup>



## Evoluzione del personale



## Razionalizzazione rete commerciale



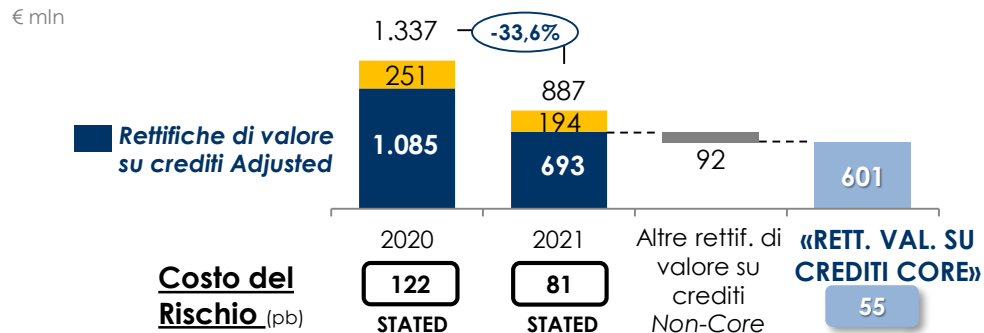
**BANCO BPM**

Note: 1. Il dato 2020 include il contributo della minore remunerazione variabile e i risparmi non ricorrenti relativi al Covid 19, per un totale di ca. ~€120mln. Il dato 2021 include €12,3mln di componenti di rettifica, vedi slide 27 di dettaglio. 2. 31/12/2015, punto di partenza del Piano Strategico.

# FORTE RIDUZIONE DEL COSTO DEL RISCHIO

## RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI “CORE” VICINE AI TARGET DI LUNGO TERMINE

### RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI STATED IN LINEA CON LA GUIDANCE 2021, IN FORTE RIDUZIONE A/A



### TOTALE RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI NON-CORE A €286mln (Costo del rischio 26 PB)<sup>1</sup>:

■ Rettifiche per la strategia di derisking (include, nel 2021, anche il portafoglio cessioni da completare nel 2022)

■ Altri elementi Non-Core: restringimento dei criteri di Stage 2 e cambi di modello per alcuni portafogli selezionati (inclusi nelle rettifiche di valore su crediti Adj.)

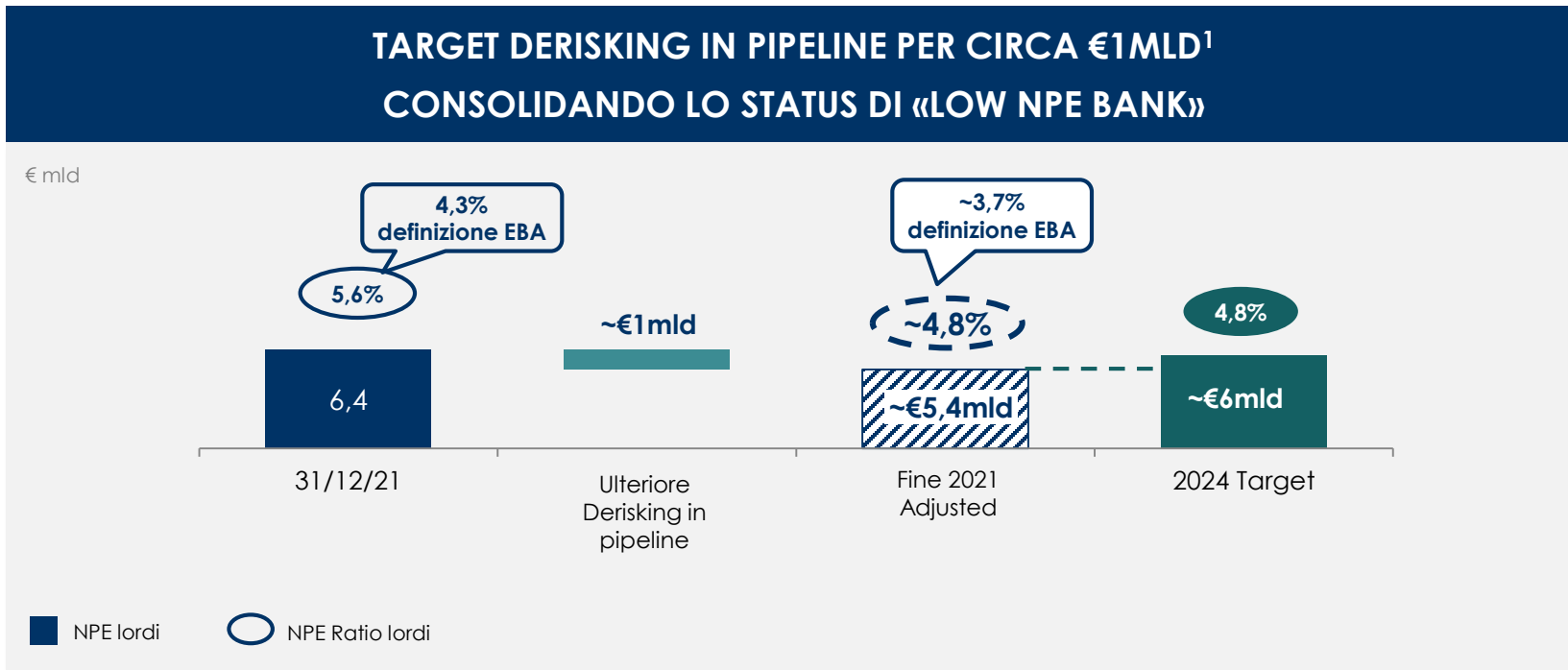
### TASSI DI MIGRAZIONE

|                                                                                           | 2019  | 2020  | 2021         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|--------------|
| <b>DEFAULT RATE</b><br>(da Bonis a NPE)                                                   | 1,2%  | 1,0%  | <b>1,0%</b>  |
| <b>DANGER RATE</b><br>(da Inadempienze a Sofferenze)                                      | 11,1% | 7,5%  | <b>9,3%</b>  |
| <b>WORKOUT RATE</b><br>(Cancellazioni, Svalutazioni, Recuperi, Cure e Altro) <sup>1</sup> | 19,0% | 13,8% | <b>20,2%</b> |

### FORTE RESILIENZA DEL PORTAFOGLIO MORATORIE COVID

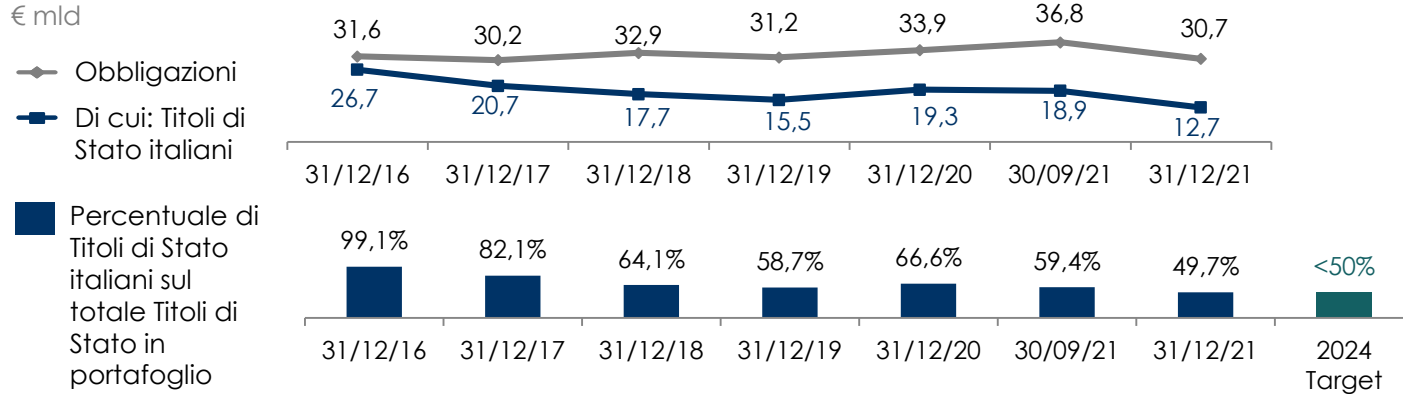
- Le posizioni attualmente in essere soggette a moratoria sono **concentrate nelle migliori classi di rating (83%)**
- **Moratoria completamente scaduta al 1° Gen. 2022<sup>2</sup>**
- **Basso default rate delle esposizioni in Moratoria scadute, incluso le rate scadute a Gen. 2022, a 1,5%**

# ~ €1MLD DI ULTERIORE DERISKING IN PIPELINE NEL 1S 2022: INDICATORI DI AQ: AVANTI RISPETTO AI TARGET DEL PIANO STRATEGICO 2024



# ATTIVITÀ FINANZIARIE, LIQUIDITÀ' E FUNDING STRATEGIA CONSERVATIVA

## OTTIMIZZAZIONE DEL PORTAFOGLIO TITOLI: RIDOTTA L'ESPOSIZIONE SUI TITOLI DI STATO ITALIANI

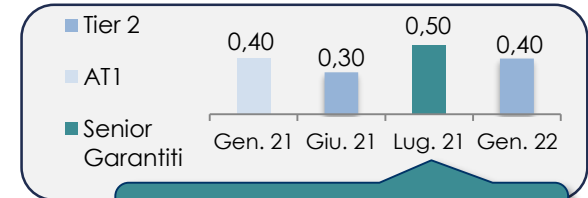


### TITOLI DI STATO ITALIANI:

- In calo di €6,6mld nel 2021 e di €6,2mld nel 4T
- 81% concentrato nel portafoglio classificato al Costo Ammortizzato
- Rappresenta il 49,7% del portafoglio totale di Titoli di Stato (vs. 59,4% al 30/09/21 e 66,6% a fine 2020)
- Sensitivity molto bassa: BPV<sup>1</sup> del portafoglio FVOCI a -€0,6mln

## FUNDING: CONFERMATA UNA SOLIDA POSIZIONE

- **TLTRO III: €39,2mld** +€1,7mld nel 4T, con *tiraggio* nella seconda metà di Dicembre
- **LIQUIDITÀ: €44,2mld<sup>3</sup>**
- **OBBLIGAZIONI IN ESSERE<sup>2</sup>: €17,6mld**
- **SUCCESSO DELL'ATTIVITÀ DI EMISSIONE: Tra Gen. 2021 e Gen. 2022 emessi Bond Istituzionali per €1,6mld**



Emesso il primo Social bond all'interno del nuovo ESG Bond Framework

# INTEGRAZIONE ESG: PRINCIPALI RISULTATI RAGGIUNTI NEL 4T 21

## A pieno regime su tutti i 7 Cantieri del Piano di Azione ESG<sup>1</sup>



STAKEHOLDER  
ENGAGEMENT  
& MEASUREMENT

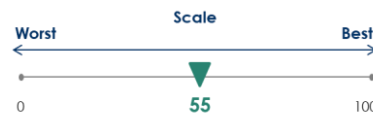
- Banco BPM ha aderito all'**UNGC** ed è diventata supporter del **TCFD** a Dicembre 2021
- BBPM entra a far parte del **MIB ESG Index** a Ott-21 e del **Bloomberg Gender-Equality Index** a Gen-22
- Migliorato il **rating ESG di S&P** a Nov-21



United Nations  
Global Compact



**S&P Global**  
November 2021:  
Rating improved  
to 55  
(from 46 in 2020)



RISK & CREDIT



CLIENTS/BUSINESS



CLIENTS  
WEALTH MANAGEMENT

- Integrazione dei fattori ESG nelle **politiche creditizie** per tutti i settori
- Rischio climatico integrato all'interno del **Processo di Identificazione del Rischio** e prima **valutazione di materialità del rischio climatico**
- **Formazione dedicata ai gestori del comparto Aziende** sull'offerta di nuovi prodotti ESG
- Formazione ESG presso l'Università SDA Bocconi per il personale operativo nel **Private Banking, WM e Advisory** (Certificazione ESG EFPA ottenuta da un primo gruppo di 50 colleghi)



GOVERNANCE



PEOPLE



ENVIRONMENT

- Create le nuove Units "**Inclusion Diversity & Social**" e "**Key People e Talenti**" nella Direzione Risorse Umane
- Avvio del progetto **ESG ambassador**: 50 colleghi, rappresentanti di tutte le strutture aziendali, scelti per diffondere la cultura sulla sostenibilità e per valorizzare l'implementazione del Piano di Azione ESG
- **Progetto Respect**: formazione per >1.800 responsabili sui temi "Rispetto, Inclusione e Comportamento Positivo"
- Incremento della **percentuale di donne in posizioni manageriali a 23,4%** a fine 2021, da 20,8% a fine 2020
- **Riduzione delle emissioni nette Scope 1&2 del -7%** nel 2021 vs. i livelli pre-pandemia<sup>2</sup>

**BANCO BPM**

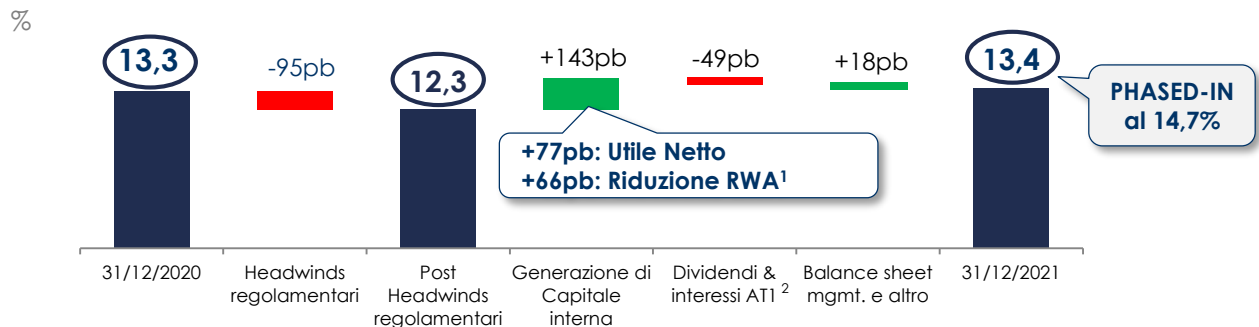
Note: 1. Si veda slide 44 e 45 per maggiori dettagli. 2. Emissioni Market-based; le emissioni nette 2021 includono anche l'impatto del primo progetto di compensazione sostenuto da BBPM; dati pre-pandemia al 2019.

2. Risultati chiave 21

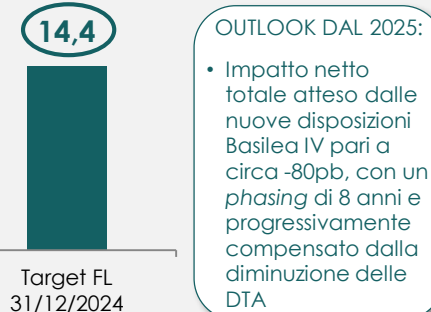
# SIGNIFICATIVA CREAZIONE DI CAPITALE

## Rafforzamento delle riserve di capitale, con requisiti SREP invariati per il 2022

### Fully Loaded CET1 Ratio: evoluzione annuale



### Strategic Plan Target



### Posizione di Capitale Fully Loaded



### Buffers sul Capitale Fully Loaded



**REQUISITI SREP INVARIATI PER IL 2022  
CON P2R CONFERMATO AL 2,25%**

# FLESSIBILITÀ PER AUMENTARE LA REMUNERAZIONE DEGLI AZIONISTI PUR PRESERVANDO SOLIDI BUFFER PATRIMONIALI

La conferma di tendenze positive macro e di settore, unita al successo del raggiungimento degli obiettivi di Piano Strategico, potrebbero consentire di valutare un ulteriore aumento significativo della remunerazione degli azionisti

## ASSUNZIONI DI PIANO STRATEGICO 2021-2024

**TARGET 2024:**  
CET1 RATIO FL  
~14,4%  
MDA BUFFER  
~ 590PB

**PAYOUT: 40%**

2021

CET1 RATIO FL  
13,4%

MDA BUFFER  
470PB

**50% PAYOUT**  
(PROPOSTO DIVIDENDO DI €19 CENT.)

**DIVIDEND YIELD: 6,8%<sup>1</sup>**

## SENSITIVITY SCENARIO<sup>2</sup>

CET1 RATIO FL  
12,5% / 13,0%

MDA BUFFER  
400 / 450PB

**PAYOUT: 70%**

**REMUNERAZIONE CUMULATA<sup>3</sup>  
PER GLI AZIONISTI  
>€2MLD**

# CONCLUSIONI FINALI



## DIVIDENDO SUPERIORE AI TARGET DI PIANO STRATEGICO

Proposto dividendo di €19 cent., con un payout del 50% (vs 40% guidance)

### L'ECCELLENTE PERFORMANCE RAGGIUNTA NEL 2021...

- Rafforzata la performance operativa «core»: totale ricavi in crescita a €4,5mld, C/I a 56%, Ris.Gest.Op. in aumento a €2,0mld
- Ulteriore miglioramento degli indicatori di AQ: NPE ratio lordo a 5,6% (4,3% con definizione EBA); NPE ratio netto a 3,0%
- Robusta posizione di capitale: CET 1 ratio FL in aumento a 13,4%, con un livello rafforzato di MDA buffer (470pb FL), +17pb A/A nonostante gli impatti regolamentari per -95pb

### ...CREA SPAZI AGGIUNTIVI PER UN'ACCELERAZIONE DI ULTERIORE DERISKING...

Ulteriori cessioni da realizzarsi nel 1S 2022: piano aumentato a ~€1mld<sup>1</sup>, con uno stock lordo di NPE (adj) inferiore al target 2024

### ...SUPERANDO LA RECENTE GUIDANCE PER IL 2021...

Utile netto Adjusted a €710mln (€569mln stated)

EPS a €38 cent. (vs. guidance di €35 cent.)

### PIENA FIDUCIA NEL RAGGIUNGIMENTO DEI TARGET DI PIANO STRATEGICO

AMPIO MARGINE PER UN POTENZIALE ULTERIORE INCREMENTO DELLA REMUNERAZIONE DEGLI AZIONISTI IN ARCO PIANO



# Agenda

|                                        |           |
|----------------------------------------|-----------|
| 1. Sintesi                             | 4         |
| 2. Risultati chiave                    | 11        |
| <b>3. Dettaglio dei risultati 2021</b> | <b>25</b> |

# CONTO ECONOMICO: ANALISI ANNUALE STATED E ADJUSTED

| Conto economico riclassificato (€mln)                                                       | 2020            | 2020            | Chg. A/A %   | 2020 adjusted   | 2021 adjusted   | Chg. A/A %   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Margine di interesse                                                                        | 1.982,6         | 2.041,6         | 3,0%         | 1.982,6         | 2.041,6         | 3,0%         |
| Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto                                  | 130,8           | 231,9           | 77,3%        | 130,8           | 189,8           | 45,1%        |
| <b>Margine finanziario</b>                                                                  | <b>2.113,4</b>  | <b>2.273,6</b>  | <b>7,6%</b>  | <b>2.113,4</b>  | <b>2.231,4</b>  | <b>5,6%</b>  |
| Commissioni nette                                                                           | 1.663,8         | 1.911,2         | 14,9%        | 1.663,8         | 1.911,2         | 14,9%        |
| Altri proventi netti di gestione                                                            | 56,0            | 75,3            | 34,4%        | 56,0            | 75,3            | 34,4%        |
| Risultato netto finanziario                                                                 | 318,6           | 250,7           | -21,3%       | 318,6           | 250,7           | -21,3%       |
| <b>Altri proventi operativi</b>                                                             | <b>2.038,5</b>  | <b>2.237,2</b>  | <b>9,7%</b>  | <b>2.038,5</b>  | <b>2.237,2</b>  | <b>9,7%</b>  |
| <b>Proventi operativi</b>                                                                   | <b>4.151,8</b>  | <b>4.510,7</b>  | <b>8,6%</b>  | <b>4.151,8</b>  | <b>4.468,6</b>  | <b>7,6%</b>  |
| Spese per il personale                                                                      | -1.581,1        | -1.667,8        | 5,5%         | -1.612,8        | -1.682,2        | 4,3%         |
| Altre spese amministrative                                                                  | -593,8          | -601,2          | 1,2%         | -593,8          | -601,2          | 1,2%         |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali                              | -255,1          | -246,8          | -3,2%        | -252,9          | -244,8          | -3,2%        |
| <b>Oneri operativi</b>                                                                      | <b>-2.430,1</b> | <b>-2.515,8</b> | <b>3,5%</b>  | <b>-2.459,5</b> | <b>-2.528,1</b> | <b>2,8%</b>  |
| <b>Risultato della gestione operativa</b>                                                   | <b>1.721,8</b>  | <b>1.995,0</b>  | <b>15,9%</b> | <b>1.692,4</b>  | <b>1.940,5</b>  | <b>14,7%</b> |
| Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela                                           | -1.336,8        | -887,2          | -33,6%       | -1.085,4        | -693,2          | -36,1%       |
| Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali                          | -36,7           | -141,6          | n.m.         | 0,0             | 0,0             |              |
| Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie                                    | -1,0            | -0,3            | -68,2%       | -1,0            | -0,3            | -68,2%       |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri                                           | -42,3           | -26,0           | -38,4%       | -16,3           | -26,0           | 59,8%        |
| Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti                                | 1,2             | -18,8           | n.m.         | 0,0             | 0,0             |              |
| <b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>                           | <b>306,1</b>    | <b>921,0</b>    | <b>n.m.</b>  | <b>589,7</b>    | <b>1.221,0</b>  | <b>n.m.</b>  |
| Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente                                         | -13,5           | -253,8          | n.m.         | -90,5           | -350,4          | n.m.         |
| <b>Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>                           | <b>292,6</b>    | <b>667,2</b>    | <b>n.m.</b>  | <b>499,2</b>    | <b>870,6</b>    | <b>74,4%</b> |
| Oneri relativi alla ristrutturazione aziendale al netto delle imposte                       | -187,0          | 0,0             | n.m.         | 4,0             | 0,3             | -92,8%       |
| Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte                                   | -138,9          | -145,0          | n.m.         | 0,0             | 0,0             |              |
| Impatto del riallineamento dei valori fiscali ai valori contabili                           | 128,3           | 81,7            | -36,3%       | 0,0             | 0,0             |              |
| Impairment su avviamenti                                                                    | -25,1           | 0,0             | n.m.         | 0,0             | 0,0             |              |
| Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi                                          | 4,2             | 0,3             | -93,3%       | -119,5          | -125,7          | 5,2%         |
| Purchase Price Allocation al netto delle imposte                                            | -41,5           | -39,5           | -4,9%        | -41,5           | -39,5           | -4,9%        |
| Variazione del merito creditizio sui Certificates emessi dal Gruppo, al netto delle imposte | -11,7           | 4,4             | n.m.         | -11,7           | 4,4             | n.m.         |
| <b>Risultato netto di periodo</b>                                                           | <b>20,9</b>     | <b>569,1</b>    | <b>n.m.</b>  | <b>330,5</b>    | <b>710,1</b>    | <b>n.m.</b>  |

# CONTO ECONOMICO 2021 ADJUSTED: ELEMENTI NON RICORRENTI

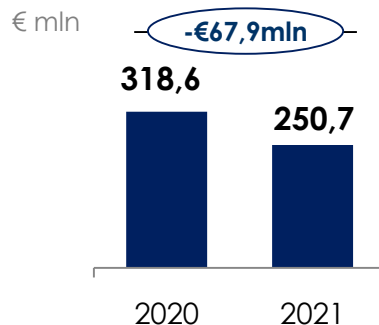
| Conto economico riclassificato (€mln)                                                       | 2021            | 2021 adjusted   | One-off       | ELEMENTI NON RICORRENTI                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| Margine di interesse                                                                        | 2.041,6         | 2.041,6         | 0,0           |                                                                                          |
| Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto                                  | 231,9           | 189,8           | 42,1          | Contabilizzato conguaglio una tantum da una partecipazione significativa                 |
| <b>Margine finanziario</b>                                                                  | <b>2.273,6</b>  | <b>2.231,4</b>  | <b>42,1</b>   |                                                                                          |
| Commissioni nette                                                                           | 1.911,2         | 1.911,2         | 0,0           |                                                                                          |
| Altri proventi netti di gestione                                                            | 75,3            | 75,3            | 0,0           |                                                                                          |
| Risultato netto finanziario                                                                 | 250,7           | 250,7           | 0,0           |                                                                                          |
| <b>Altri proventi operativi</b>                                                             | <b>2.237,2</b>  | <b>2.237,2</b>  | <b>0,0</b>    |                                                                                          |
| <b>Proventi operativi</b>                                                                   | <b>4.510,7</b>  | <b>4.468,6</b>  | <b>42,1</b>   |                                                                                          |
| Spese per il personale                                                                      | -1.667,8        | -1.682,2        | 14,4          | Risparmi componenti retributive non ricorrenti (Covid-19)                                |
| Altre spese amministrative                                                                  | -601,2          | -601,2          | 0,0           |                                                                                          |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali                              | -246,8          | -244,8          | -2,0          | Adjustement su attività materiali                                                        |
| <b>Oneri operativi</b>                                                                      | <b>-2.515,8</b> | <b>-2.528,1</b> | <b>12,3</b>   |                                                                                          |
| <b>Risultato della gestione operativa</b>                                                   | <b>1.995,0</b>  | <b>1.940,5</b>  | <b>54,5</b>   |                                                                                          |
| Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela                                           | -887,2          | -693,2          | -194,0        | Nuova strategia di derisking                                                             |
| Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali                          | -141,6          | 0,0             | -141,6        | Valutazione degli immobili                                                               |
| Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie                                    | -0,3            | -0,3            | 0,0           |                                                                                          |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri                                           | -26,0           | -26,0           | 0,0           |                                                                                          |
| Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti                                | -18,8           | 0,0             | -18,8         | "Adjustment" al Fair Value di partecipazioni ad Equity                                   |
| <b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>                           | <b>921,0</b>    | <b>1.221,0</b>  | <b>-300,0</b> |                                                                                          |
| Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente                                         | -253,8          | -350,4          | 96,5          |                                                                                          |
| <b>Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>                           | <b>667,2</b>    | <b>870,6</b>    | <b>-203,4</b> |                                                                                          |
| Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte                                   | -145,0          | -125,7          | -19,3         | Contributo straordinario al Fondo di Risoluzione Nazionale                               |
| Impatto del riallineamento dei valori fiscali ai valori contabili                           | 81,7            | 0,0             | 81,7          | Effetto di riallineamento del valore fiscale a quello contabile delle attività materiali |
| Impairment su avviamenti                                                                    | 0,0             | 0,0             | 0,0           |                                                                                          |
| Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi                                          | 0,3             | 0,3             | 0,0           |                                                                                          |
| Purchase Price Allocation al netto delle imposte                                            | -39,5           | -39,5           | 0,0           |                                                                                          |
| Variazione del merito creditizio sui Certificates emessi dal Gruppo, al netto delle imposte | 4,4             | 4,4             | 0,0           |                                                                                          |
| <b>Risultato netto di periodo</b>                                                           | <b>569,1</b>    | <b>710,1</b>    | <b>-141,0</b> |                                                                                          |

# CONTO ECONOMICO 2021: ANALISI TRIMESTRALE

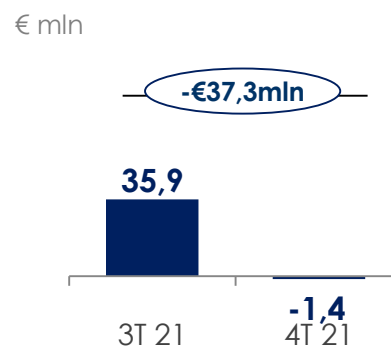
| Conto economico riclassificato (€mln)                                                       | 1T 20         | 2T 20          | 3T 20          | 4T 20          | 1T 21          | 2T 21          | 3T 21          | 4T 21          | Var. T/T      | Var. T/T %    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Margine di interesse                                                                        | 474,1         | 479,5          | 519,9          | 509,0          | 496,8          | 522,4          | 516,4          | 506,0          | -10,4         | -2,0%         |
| Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto                                  | 22,3          | 48,0           | 36,8           | 23,7           | 41,5           | 56,5           | 46,8           | 87,1           | 40,3          | 86,1%         |
| <b>Margine finanziario</b>                                                                  | <b>496,4</b>  | <b>527,5</b>   | <b>556,7</b>   | <b>532,7</b>   | <b>538,4</b>   | <b>578,9</b>   | <b>563,2</b>   | <b>593,1</b>   | <b>29,8</b>   | <b>5,3%</b>   |
| Commissioni nette                                                                           | 440,6         | 376,4          | 417,7          | 429,2          | 471,4          | 478,7          | 475,3          | 485,8          | 10,5          | 2,2%          |
| Altri proventi netti di gestione                                                            | 16,7          | 14,9           | 11,7           | 12,7           | 18,2           | 21,7           | 26,3           | 9,1            | -17,2         | -65,5%        |
| Risultato netto finanziario                                                                 | 0,8           | 82,7           | 157,3          | 77,8           | 99,7           | 116,5          | 35,9           | -1,4           | -37,3         | n.m           |
| <b>Altri proventi operativi</b>                                                             | <b>458,1</b>  | <b>473,9</b>   | <b>586,7</b>   | <b>519,8</b>   | <b>589,3</b>   | <b>617,0</b>   | <b>537,5</b>   | <b>493,4</b>   | <b>-44,0</b>  | <b>-8,2%</b>  |
| <b>Proventi operativi</b>                                                                   | <b>954,4</b>  | <b>1.001,5</b> | <b>1.143,3</b> | <b>1.052,5</b> | <b>1.127,7</b> | <b>1.195,9</b> | <b>1.100,7</b> | <b>1.086,5</b> | <b>-14,2</b>  | <b>-1,3%</b>  |
| Spese per il personale                                                                      | -419,0        | -398,0         | -357,0         | -407,2         | -426,9         | -417,1         | -409,8         | -413,9         | -4,1          | 1,0%          |
| Altre spese amministrative                                                                  | -154,6        | -154,1         | -159,8         | -125,3         | -154,1         | -153,9         | -144,0         | -149,1         | -5,1          | 3,5%          |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali                              | -61,4         | -61,7          | -64,8          | -67,2          | -62,9          | -60,6          | -61,8          | -61,6          | 0,2           | -0,2%         |
| <b>Oneri operativi</b>                                                                      | <b>-635,0</b> | <b>-613,8</b>  | <b>-581,5</b>  | <b>-599,8</b>  | <b>-643,9</b>  | <b>-631,6</b>  | <b>-615,6</b>  | <b>-624,7</b>  | <b>-9,1</b>   | <b>1,5%</b>   |
| <b>Risultato della gestione operativa</b>                                                   | <b>319,5</b>  | <b>387,7</b>   | <b>561,8</b>   | <b>452,8</b>   | <b>483,8</b>   | <b>564,2</b>   | <b>485,1</b>   | <b>461,9</b>   | <b>-23,2</b>  | <b>-4,8%</b>  |
| Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela                                           | -213,2        | -263,0         | -324,3         | -536,2         | -217,1         | -255,5         | -200,6         | -214,0         | -13,3         | 6,6%          |
| Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali                          | -0,3          | -5,1           | -0,3           | -31,0          | 0,1            | -37,0          | -7,8           | -96,9          | -89,1         | n.m.          |
| Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie                                    | -4,7          | -3,7           | 0,1            | 7,2            | -0,4           | 0,9            | 0,2            | -1,1           | -1,3          | n.m           |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri                                           | 2,2           | -9,8           | 0,9            | -35,6          | -7,2           | -5,6           | -15,5          | 2,3            | 17,7          | n.m           |
| Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti                                | 0,1           | 0,1            | 1,3            | -0,4           | 0,0            | -0,4           | 0,4            | -18,7          | -19,1         | n.m           |
| <b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>                           | <b>103,5</b>  | <b>106,2</b>   | <b>239,5</b>   | <b>-143,1</b>  | <b>259,1</b>   | <b>266,7</b>   | <b>261,8</b>   | <b>133,4</b>   | <b>-128,4</b> | <b>-49,0%</b> |
| Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente                                         | -25,7         | -13,3          | -22,5          | 47,9           | -82,7          | -50,6          | -83,3          | -37,2          | 46,0          | -55,3%        |
| <b>Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>                           | <b>77,8</b>   | <b>92,9</b>    | <b>217,0</b>   | <b>-95,2</b>   | <b>176,4</b>   | <b>216,0</b>   | <b>178,5</b>   | <b>96,2</b>    | <b>-82,4</b>  | <b>-46,1%</b> |
| Oneri relativi alla ristrutturazione aziendale al netto delle imposte                       | 0,0           | 0,0            | 0,0            | -187,0         | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0           |               |
| Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte                                   | -57,5         | -18,2          | -53,0          | -10,2          | -59,2          | -19,3          | -61,7          | -4,8           | 56,9          | -92,2%        |
| Impatto del riallineamento dei valori fiscali ai valori contabili                           | 0,0           | 0,0            | 0,0            | 128,3          | 0,0            | 79,2           | 0,0            | 2,5            | 2,5           |               |
| Impairment su avviamenti                                                                    | 0,0           | 0,0            | 0,0            | -25,1          | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0           |               |
| Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi                                          | 0,0           | 1,5            | 2,5            | 0,2            | 0,0            | 0,1            | 0,0            | 0,1            | 0,1           |               |
| Purchase Price Allocation al netto delle imposte                                            | -6,6          | -12,0          | -11,4          | -11,5          | -10,3          | -9,7           | -10,2          | -9,3           | 0,9           | -9,1%         |
| Variazione del merito creditizio sui Certificates emessi dal Gruppo, al netto delle imposte | 137,9         | -110,7         | 2,2            | -41,1          | -6,8           | -5,1           | 4,0            | 12,3           | 8,4           | n.m.          |
| <b>Risultato netto di periodo</b>                                                           | <b>151,6</b>  | <b>-46,4</b>   | <b>157,3</b>   | <b>-241,7</b>  | <b>100,1</b>   | <b>261,2</b>   | <b>110,7</b>   | <b>97,1</b>    | <b>-13,6</b>  | <b>-12,3%</b> |

# RISULTATO NETTO FINANZIARIO, RISERVE/PLUSVALENZE LATENTI

## RNF: Trend Annuale

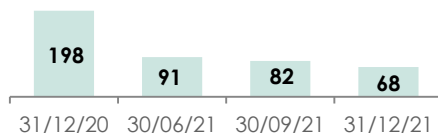


## RNF: Trend Trimestrale



## Riserve del portafoglio Titoli di debito FVOCI

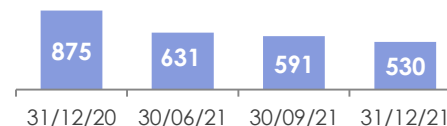
Pre-tasse, in € mln



Non comprese nel Conto Economico ma Incluse nel Capitale

## Plusvalenze latenti del portafoglio Titoli di debito al CA<sup>2</sup>

Pre-tasse, in € mln



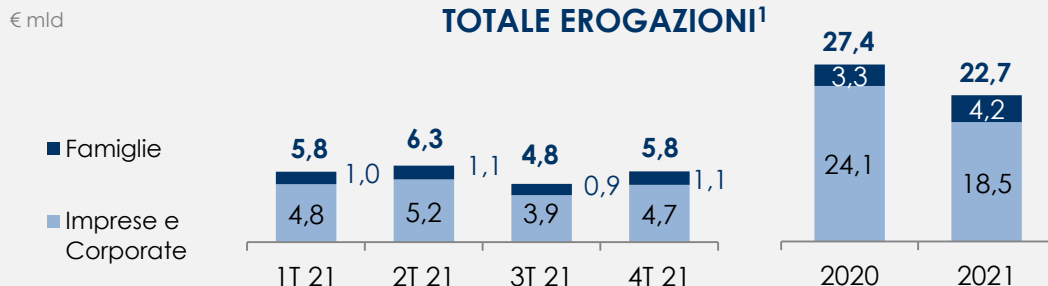
Non comprese né nel Conto Economico né nel Capitale

# STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 31/12/2021

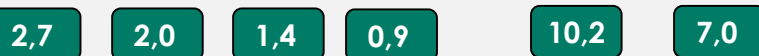
| Attività riclassificate (€ mln)                           | 31/12/20       | 30/09/21       | 31/12/21       | Variaz. A/A   |             | Var. in 4T   |             |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-------------|--------------|-------------|
|                                                           |                |                |                | Valore        | %           | Valore       | %           |
| Cassa e disponibilità liquide                             | 9.411          | 20.133         | 29.153         | 19.743        | 209,8%      | 9.021        | 44,8%       |
| Finanziamenti valutati al CA                              | 119.903        | 120.156        | 121.261        | 1.358         | 1,1%        | 1.105        | 0,9%        |
| - Finanziamenti verso banche                              | 10.568         | 11.424         | 11.878         | 1.310         | 12,4%       | 454          | 4,0%        |
| - Finanziamenti verso clientela(*)                        | 109.335        | 108.733        | 109.383        | 48            | 0,0%        | 651          | 0,6%        |
| Attività finanziarie e derivati di copertura              | 41.176         | 42.869         | 36.326         | -4.849        | -11,8%      | -6.543       | -15,3%      |
| - Valutate al FV con impatto a CE                         | 9.119          | 8.560          | 6.464          | -2.654        | -29,1%      | -2.096       | -24,5%      |
| - Valutate al FV con impatto su OCI                       | 10.711         | 12.870         | 10.675         | -36           | -0,3%       | -2.195       | -17,1%      |
| - Valutate al CA                                          | 21.346         | 21.440         | 19.187         | -2.159        | -10,1%      | -2.252       | -10,5%      |
| Partecipazioni                                            | 1.665          | 1.732          | 1.794          | 129           | 7,8%        | 62           | 3,6%        |
| Attività materiali                                        | 3.552          | 3.384          | 3.278          | -274          | -7,7%       | -105         | -3,1%       |
| Attività immateriali                                      | 1.219          | 1.214          | 1.214          | -5            | -0,4%       | -1           | 0,0%        |
| Attività fiscali                                          | 4.704          | 4.613          | 4.540          | -164          | -3,5%       | -73          | -1,6%       |
| Attività non correnti e gruppi di attività in dismissione | 73             | 128            | 230            | 157           | 215,8%      | 102          | 79,1%       |
| Altre voci dell'attivo                                    | 1.983          | 2.552          | 2.692          | 709           | 35,8%       | 140          | 5,5%        |
| <b>Totale ATTIVITA'</b>                                   | <b>183.685</b> | <b>196.781</b> | <b>200.489</b> | <b>16.804</b> | <b>9,1%</b> | <b>3.708</b> | <b>1,9%</b> |
|                                                           |                |                |                |               |             |              |             |
| Passività riclassificate (€ m)                            | 31/12/20       | 30/09/21       | 31/12/21       | Valore        |             | Valore       |             |
|                                                           |                |                |                | Valore        | %           | Valore       | %           |
| Raccolta diretta                                          | 116.937        | 119.004        | 120.213        | 3.276         | 2,8%        | 1.209        | 1,0%        |
| - Debiti verso clientela                                  | 102.162        | 105.306        | 107.121        | 4.958         | 4,9%        | 1.815        | 1,7%        |
| - Titoli e passività finanziarie designate al FV          | 14.774         | 13.697         | 13.092         | -1.682        | -11,4%      | -605         | -4,4%       |
| Debiti verso banche                                       | 33.938         | 44.084         | 45.685         | 11.748        | 34,6%       | 1.601        | 3,6%        |
| Debiti per Leasing                                        | 760            | 705            | 674            | -86           | -11,4%      | -31          | -4,4%       |
| Altre passività finanziarie valutate al FV                | 14.015         | 13.356         | 15.755         | 1.740         | 12,4%       | 2.399        | 18,0%       |
| Fondi del passivo                                         | 1.415          | 1.244          | 1.197          | -219          | -15,4%      | -47          | -3,8%       |
| Passività fiscali                                         | 465            | 309            | 303            | -162          | -34,8%      | -6           | -1,9%       |
| Passività associate ad attività in via di dismissione     | 0              | 0              | 0              | 0             | #DIV/0!     | 0            | #DIV/0!     |
| Altre voci del passivo                                    | 3.928          | 5.099          | 3.566          | -362          | -9,2%       | -1.533       | -30,1%      |
| Patrimonio di pertinenza di terzi                         | 2              | 1              | 1              | -1            | -41,5%      | 0            | -11,5%      |
| Patrimonio netto del Gruppo                               | 12.225         | 12.980         | 13.095         | 870           | 7,1%        | 115          | 0,9%        |
| <b>Totale PASSIVITA'</b>                                  | <b>183.685</b> | <b>196.781</b> | <b>200.489</b> | <b>16.804</b> | <b>9,1%</b> | <b>3.708</b> | <b>1,9%</b> |

# NUOVE EROGAZIONI DEL 2021 SOPRA LA GUIDANCE

€22,7MLD EROGAZIONI NEL 2021, MEGLIO DELLA GUIDANCE DI >€21MLD PER IL 2021



Di cui: erogazioni Covid-19 garantite dallo Stato



In % sulle nuove erogazioni



- Forte crescita annuale delle erogazioni alle Famiglie: +26,2% (+25,6% nel 4T)
- Buona ripresa delle erogazioni a Imprese e Corporate nel 4T (+21,0%)
- Trend delle erogazioni a Imprese e Corporate impattato da un livello inferiore di misure Covid-19 (-€3,2mld A/A)
- Ben al di sopra dei target di finanziamento netto TLTRO III: requisito minimo superato per il primo periodo di osservazione (chiuso a Marzo 2021)<sup>2</sup> e per un periodo di riferimento addizionale con termine il 31/12/2021<sup>3</sup>

Dati gestionali

Nota: **1.** Mutui a medio/lungo termine (garantiti e non), prestiti personali, finanziamenti in pool e strutturati (inclusi i prestiti revolving). **2.** Valido per l'applicazione del Tasso sui Depositi e dello «Special Interest rate» fino al 23 giugno 2021. **3.** Valido per l'applicazione del Tasso di deposito e del Tasso di interesse speciale dal 24 giugno 2021 al 23 giugno 2022 e per l'applicazione del Tasso di deposito dopo il 23 June 2022.

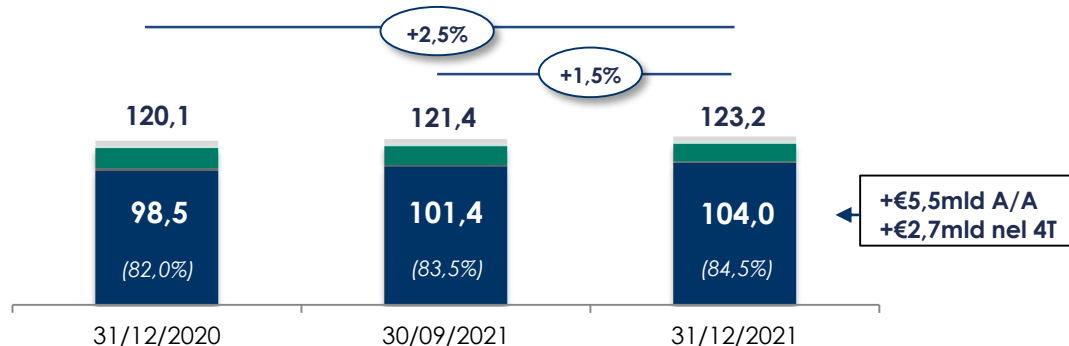
# RACCOLTA DIRETTA

## Raccolta Diretta<sup>1</sup> (senza PCT)

€ mld

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

(% Incidenza sul totale)



| VARIAZIONI                          | 31/12/20     | 30/09/21     | 31/12/21     | % Var. A/A  | % Var.T/T   |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| CC e depositi a vista               | 98,5         | 101,4        | 104,0        | 5,6%        | 2,6%        |
| Depositi vincolati                  | 1,5          | 1,1          | 1,0          | -32,8%      | -10,6%      |
| Obbligazioni                        | 14,7         | 13,7         | 13,1         | -11,1%      | -4,4%       |
| CD e altri                          | 1,8          | 1,6          | 1,5          | -16,2%      | -6,8%       |
| Certificates a capitale protetto    | 3,7          | 3,7          | 3,6          | -3,2%       | -2,7%       |
| <b>Raccolta Diretta (senza PCT)</b> | <b>120,1</b> | <b>121,4</b> | <b>123,2</b> | <b>2,5%</b> | <b>1,5%</b> |

Nota:

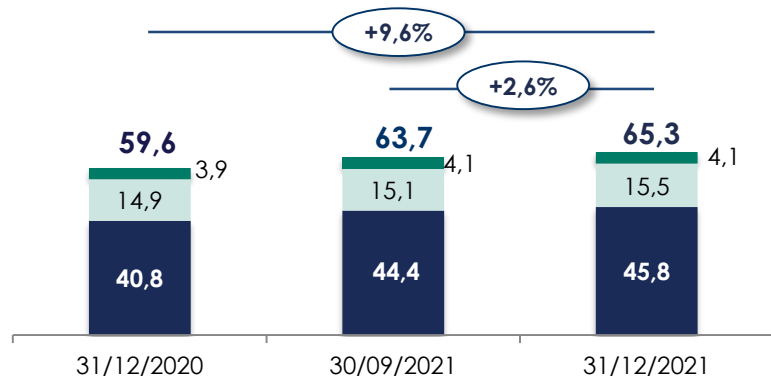
1. Raccolta Diretta riclassificata secondo logica gestionale: include i certificates a capitale protetto risposti sotto la voce "passività per la negoziazione", mentre non include i PCT (€0,6mld al 31/12/2021 rispetto a €1,3mld al 30/09/2021 e €0,5mld al 31/12/2020), essenzialmente operazioni con Cassa di Compensazione e Garanzia.



# RACCOLTA INDIRETTA A €99,1MLD

## Risparmio Gestito

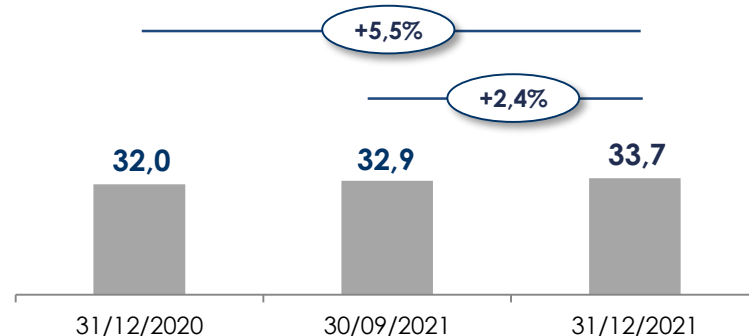
€ mld



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

## Risparmio Amministrato<sup>1</sup>

€ mld



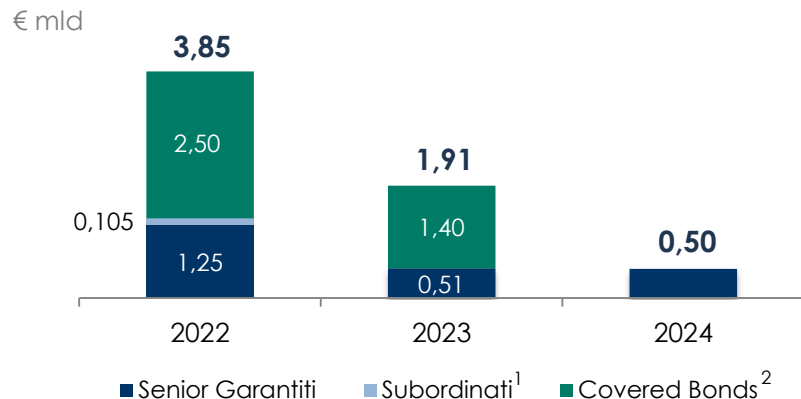
- Totale Raccolta Indiretta a €99,1mld: +8,2% A/A e +2,6% T/T.
- Il Risparmio Gestito cresce a €65,3mld: +9,6% A/A, grazie soprattutto all'eccellente performance di Fondi e Sicav (+12,2%), generata sia dall'effetto prezzo sia dall'effetto volume. Performance positive anche dalla bancassurance (+4,0% A/A) e dai Fondi Gestiti e Fondi di Fondi (+4,8% A/A).
- Risparmio Amministrato a €33,7mld: +5,5% A/A, grazie all'effetto prezzo.

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

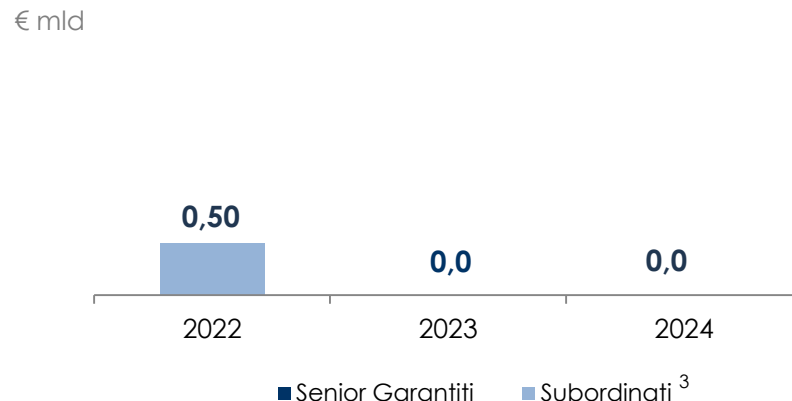
Note: 1. I dati sul Risparmio Amministrato sono al netto dei Certificati a Capitale Protetto, che sono stati raggruppati nella Raccolta Diretta (si veda slide precedente).

# SCADENZE OBBLIGAZIONI: IMPORTI LIMITATI E GESTIBILI

## Scadenze Obbligazioni Istituzionali



## Scadenze Obbligazioni retail

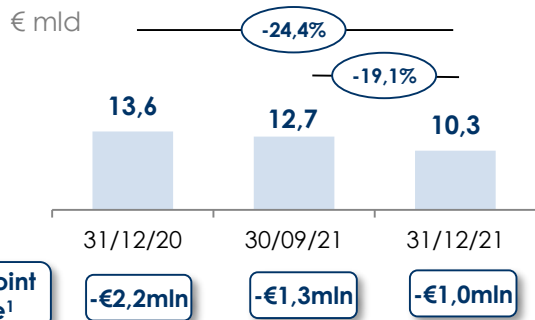


**Dati gestionali basati sugli ammontari nominali.**

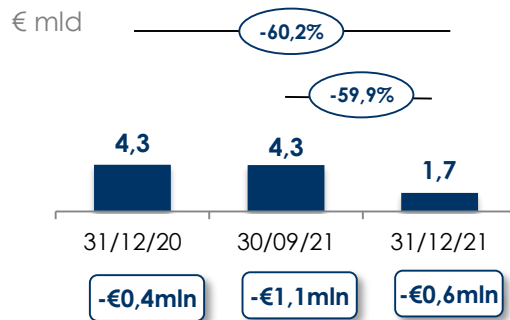
Note: **1.** Le scadenze dei titoli subordinati istituzionali sono limitate alla call per lo strumento T1 da €105mln, che è stata comunicata al mercato nel nostro comunicato stampa del 23 dicembre 2021 **2.** Include anche le scadenze dei PCT con sottostante Covered Bonds: €0,50mld nel 2022. **3.** Con un impatto trascurabile a livello di T2 Capital.

# FOCUS SUL PORTAFOGLIO DEI TITOLI GOVERNATIVI

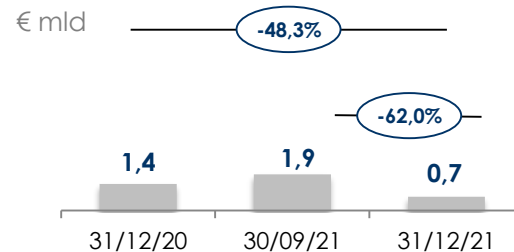
## Titoli di Stato Italiani a CA



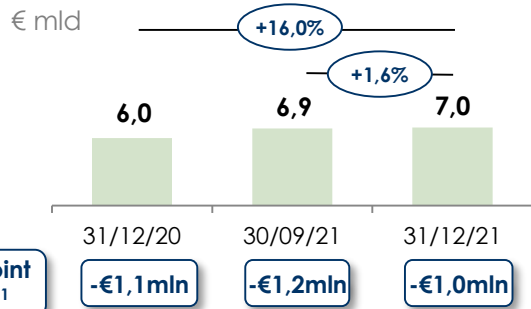
## Titoli di Stato Italiani a FVOCI



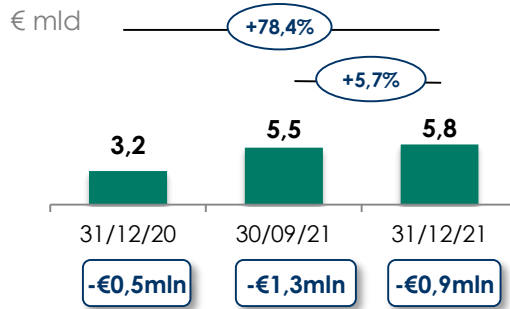
## Titoli di Stato Italiani a FVTPL



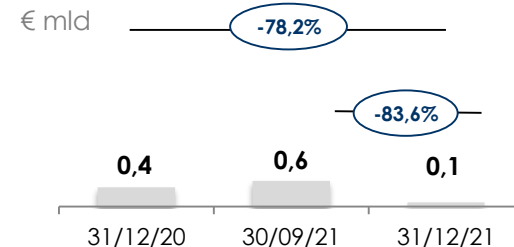
## Titoli di Stato Non-Italiani a AC



## Titoli di Stato Non-Italiani a FVOCI

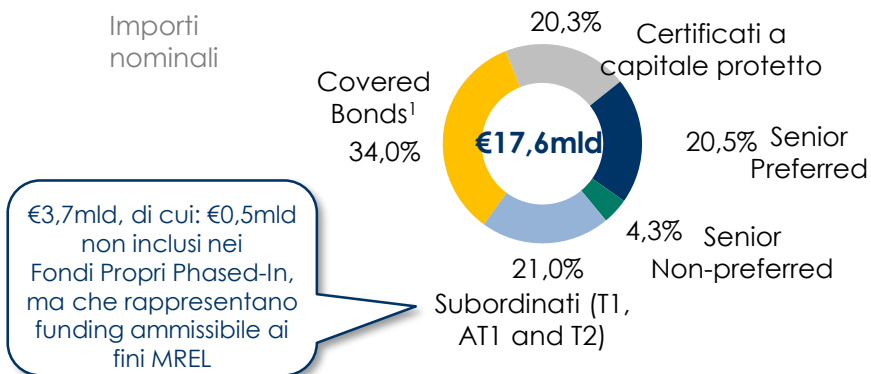


## Titoli di Stato Non-Italiani a FVTPL

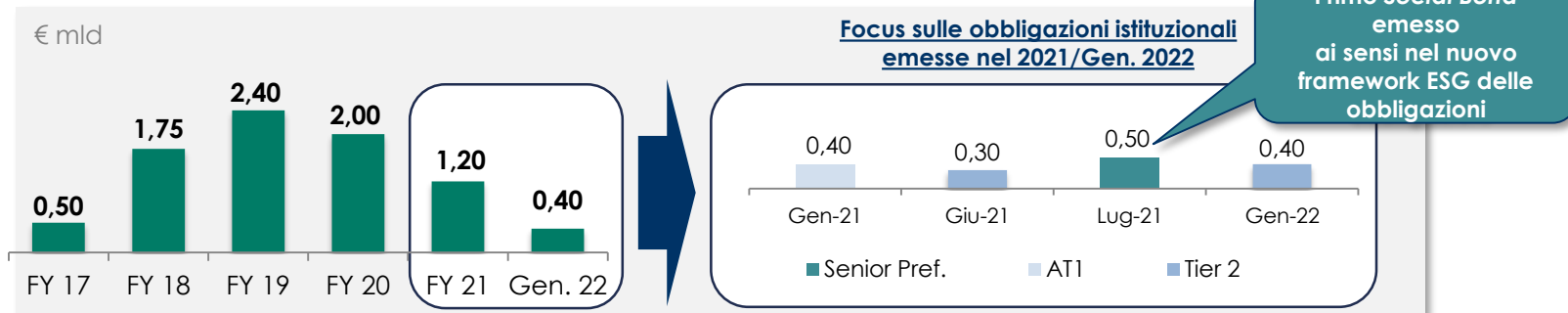


# PROFILO DEL PASSIVO: OBBLIGAZIONI IN ESSERE ED EMISSIONI

## Obbligazioni in essere al 31/12/2021



## Emissioni di Obbligazioni Istituzionali dal 2017

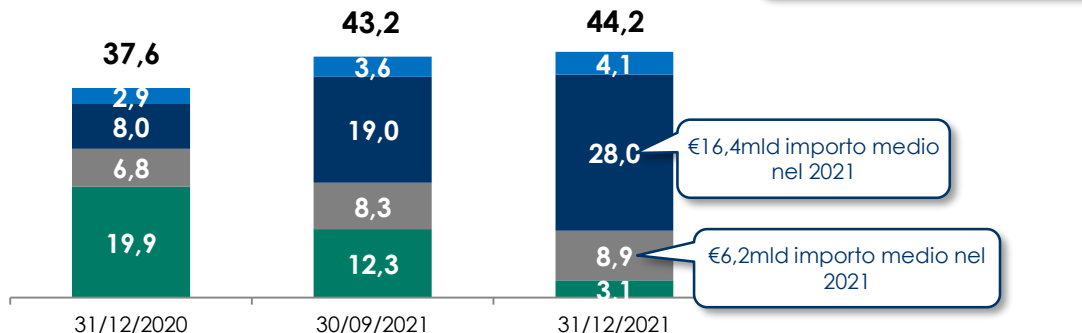


# SOLIDA POSIZIONE DI LIQUIDITÀ: LCR AL 209% E NSFR >100%<sup>1</sup>

## Cassa + Attività libere<sup>2</sup>

€ mld

- Titoli negoziabili (Non stanziabili BCE)
- Stumenti di deposito (O/N) con BCE
- Eccesso depositi BCE
- Attività stanziabili



- Totale attività libere stanziabili a €52,1mld a fine 2021, di cui: esposizione TLTRO III a €39,2mld al 31/12/21 (+€1,7mld nel 4T e +€11,7mld da inizio anno)

Dati gestionali interni, al netto degli haircut

Note: 1. LCR mensile (Dic. 2021) e NSFR trimestrale (4T 2021). 2. Include attivi ricevuti come collaterale ed è al netto degli interessi maturati. 3. Si riferisce al prestito titoli (attività liquide di alta qualità non collateralizzate).

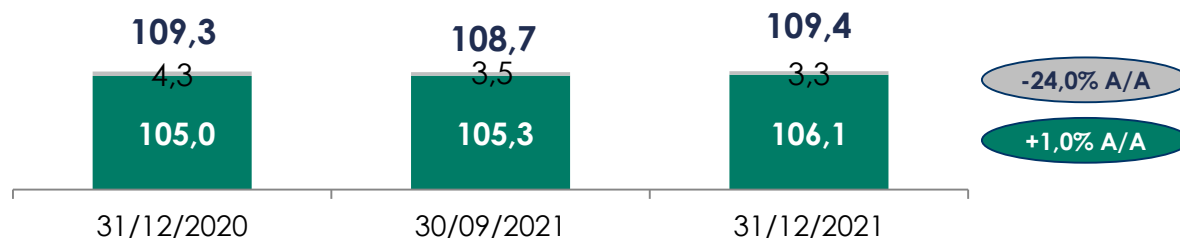
# IMPIEGHI NETTI A CLIENTELA

Soddisfacente crescita dei crediti in bonis, con nuovi crediti concessi a €22,7mld nel 2021<sup>1</sup>

## Crediti netti a clientela<sup>2</sup>

€ mld

- Crediti Deteriorati (NPE)
- Crediti in bonis



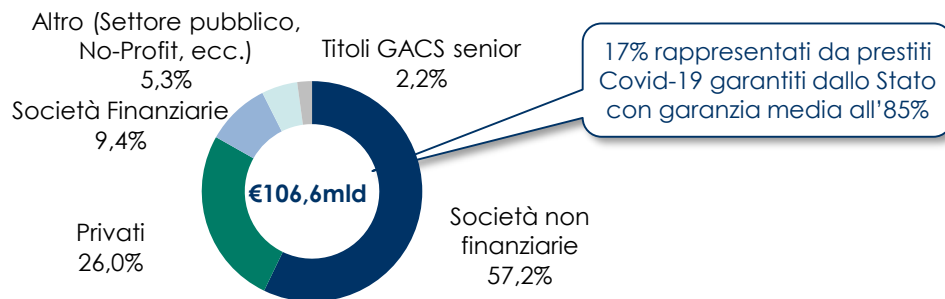
| CREDITI IN BONIS                      | 31/12/20     | 30/09/21     | 31/12/21     | CHANGE        |              |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
|                                       |              |              |              | In % A/A      | In % in 4T   |
| <b>Impieghi "core" alla clientela</b> | <b>98,4</b>  | <b>99,7</b>  | <b>99,5</b>  | <b>1,1%</b>   | <b>-0,2%</b> |
| - Mutui                               | 74,0         | 77,1         | 77,3         | 4,4%          | 0,3%         |
| - Conti correnti                      | 8,0          | 8,3          | 8,2          | 2,7%          | -0,6%        |
| - Carte & prestiti personali          | 1,9          | 1,6          | 1,3          | -29,0%        | -14,7%       |
| - Altri prestiti                      | 14,5         | 12,7         | 12,6         | -12,7%        | -0,9%        |
| <b>Leasing</b>                        | <b>0,9</b>   | <b>0,8</b>   | <b>0,7</b>   | <b>-18,7%</b> | <b>-9,3%</b> |
| <b>PCT</b>                            | <b>3,5</b>   | <b>2,4</b>   | <b>3,7</b>   | <b>5,1%</b>   | <b>50,2%</b> |
| <b>GACS titoli Senior</b>             | <b>2,3</b>   | <b>2,4</b>   | <b>2,3</b>   | <b>-0,8%</b>  | <b>-3,7%</b> |
| <b>Totale Crediti netti in bonis</b>  | <b>105,0</b> | <b>105,3</b> | <b>106,1</b> | <b>1,0%</b>   | <b>0,8%</b>  |

Impieghi netti in bonis in Stage 2 a €11,4mld al 31/12/21, con una copertura del 2,8%

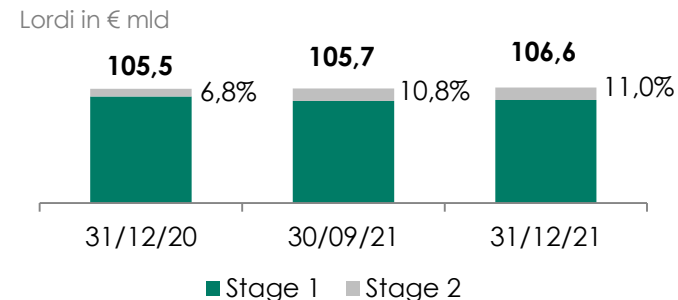
Note: 1. Dati gestionali. Per ulteriori dettagli, vedere la slide 31. 2. Crediti e anticipi a clientela al costo ammortizzato, inclusi anche titoli GACS senior.

# ANALISI DEL PORTAFOGLIO CREDITI IN BONIS

## Composizione dei Crediti a clientela (lordi) al 31/12/2021<sup>1</sup>

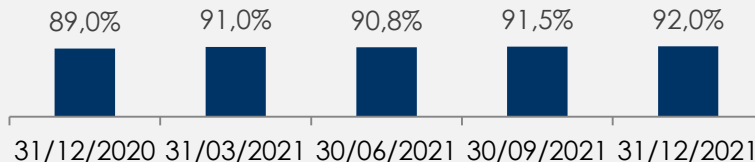


## Evoluzione Staging dei Crediti in bonis



## Portafoglio in bonis: EAD per categorie di rischio<sup>2</sup>

### Quota delle categorie a rischio basso/medio (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 i 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.

# INFORMAZIONI SULLA QUALITÀ DEL CREDITO - FINANZIAMENTI VERSO CLIENTELA AL COSTO AMMORTIZZATO

| VALORI LORDI<br>€/mln e %           | 31/12/2020     | 30/09/2021     | 31/12/2021     | Var. A/A      |               | Var. in 4T  |              |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|-------------|--------------|
|                                     |                |                |                | Valore        | %             | Valore      | %            |
| Sofferenze                          | 3.578          | 2.148          | 2.190          | -1.388        | -38,8%        | 43          | 2,0%         |
| Inadempienze Probabili              | 4.946          | 4.386          | 4.126          | -820          | -16,6%        | -260        | -5,9%        |
| Scaduti                             | 62             | 63             | 60             | -2            | -3,7%         | -3          | -4,8%        |
| <b>Crediti Deteriorati</b>          | <b>8.586</b>   | <b>6.596</b>   | <b>6.376</b>   | <b>-2.210</b> | <b>-25,7%</b> | <b>-220</b> | <b>-3,3%</b> |
| <b>Crediti in Bonis</b>             | <b>105.508</b> | <b>105.724</b> | <b>106.577</b> | <b>1.069</b>  | <b>1,0%</b>   | <b>853</b>  | <b>0,8%</b>  |
| <b>TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA</b> | <b>114.095</b> | <b>112.320</b> | <b>112.953</b> | <b>-1.141</b> | <b>-1,0%</b>  | <b>633</b>  | <b>0,6%</b>  |

| VALORI NETTI<br>€/mln e %           | 31/12/2020     | 30/09/2021     | 31/12/2021     | Var. A/A      |               | Var. in 4T  |              |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|-------------|--------------|
|                                     |                |                |                | Valore        | %             | Valore      | %            |
| Sofferenze                          | 1.462          | 934            | 906            | -556          | -38,0%        | -28         | -3,0%        |
| Inadempienze Probabili              | 2.785          | 2.485          | 2.309          | -475          | -17,1%        | -176        | -7,1%        |
| Scaduti                             | 46             | 52             | 45             | -1            | -2,3%         | -8          | -14,7%       |
| <b>Crediti Deteriorati</b>          | <b>4.293</b>   | <b>3.472</b>   | <b>3.261</b>   | <b>-1.032</b> | <b>-24,0%</b> | <b>-211</b> | <b>-6,1%</b> |
| <b>Crediti in Bonis</b>             | <b>105.042</b> | <b>105.261</b> | <b>106.123</b> | <b>1.081</b>  | <b>1,0%</b>   | <b>862</b>  | <b>0,8%</b>  |
| <b>TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA</b> | <b>109.335</b> | <b>108.733</b> | <b>109.383</b> | <b>48</b>     | <b>0,0%</b>   | <b>651</b>  | <b>0,6%</b>  |

| COPERTURE<br>%                      | 31/12/2020   | 30/09/2021   | 31/12/2021   |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Sofferenze                          | 59,1%        | 56,5%        | 58,6%        |
| Inadempienze Probabili              | 43,7%        | 43,3%        | 44,0%        |
| Scaduti                             | 26,4%        | 16,6%        | 25,3%        |
| <b>Crediti Deteriorati</b>          | <b>50,0%</b> | <b>47,4%</b> | <b>48,9%</b> |
| <b>Crediti in Bonis</b>             | <b>0,44%</b> | <b>0,44%</b> | <b>0,43%</b> |
| <b>TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA</b> | <b>4,2%</b>  | <b>3,2%</b>  | <b>3,2%</b>  |

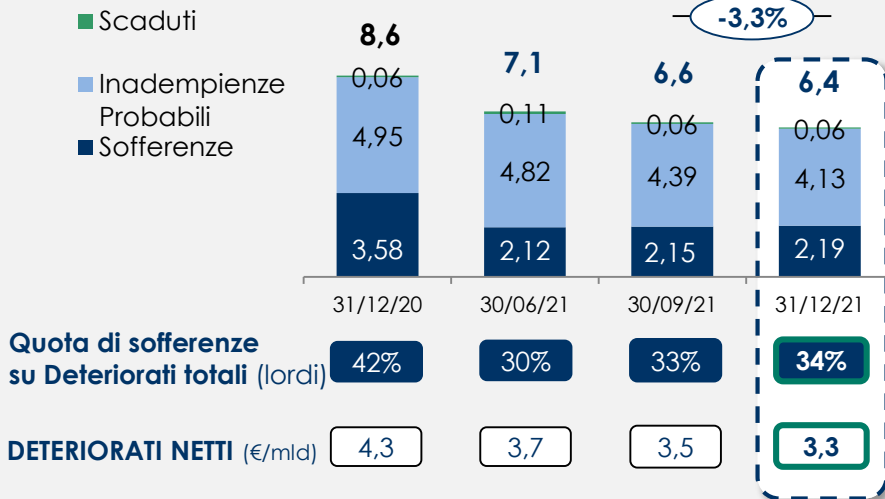
I dati si riferiscono ai crediti verso clientela misurati al costo ammortizzato, inclusi anche i titoli senior delle GACS.



# EVOLUZIONE DETERIORATI NEL 2021: ALTRO PASSO SIGNIFICATIVO NEL DERISKING

**STOCK DEI DETERIORATI IN CALO DI €2,2MLD NEL 2021, DI CUI: €0,2MLD NEL 4T**

Valore lordo in € mld



**COPERTURA:  
TREND DERIVANTE DALLA MINOR QUOTA DI SOFFERENZE E DALLA MAGGIOR QUOTA DI POSIZIONI GARANTITE DOPO IL PROGETTO ROCKETS**

| Coefficienti di copertura indicati tra parentesi includono gli stralci | 31/12/20      | 31/03/21 ADJ. post Rockets | 30/09/21      | 31/12/21             |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|---------------|----------------------|
| <b>SOFFERENZE</b>                                                      | 59,1% (65,2%) | 54,9%                      | 56,5% (66,6%) | <b>58,6% (67,8%)</b> |
| <b>INADEMPIENZE PROBABILI</b>                                          | 43,7%         |                            | 43,3%         | <b>44,0%</b>         |
| <b>SCADUTI</b>                                                         | 26,4%         |                            | 16,6%         | <b>25,3%</b>         |
| <b>TOTALE DETERIORATI</b>                                              | 50,0% (53,4%) | 45,9%                      | 47,4% (52,1%) | <b>48,9% (53,4%)</b> |

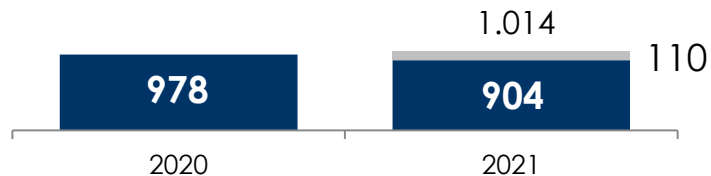
% Quota (valore lordo) di:

|                              |     |     |            |
|------------------------------|-----|-----|------------|
| <b>Deteriorati garantiti</b> | 60% | 65% | <b>66%</b> |
| <b>Sofferenze garantite</b>  | 64% | 67% | <b>67%</b> |

# ANDAMENTO RASSICURANTE DEI FLUSSI DEI DETERIORATI E DEI TASSI DI MIGRAZIONE

## Ingressi da Bonis a Deteriorati

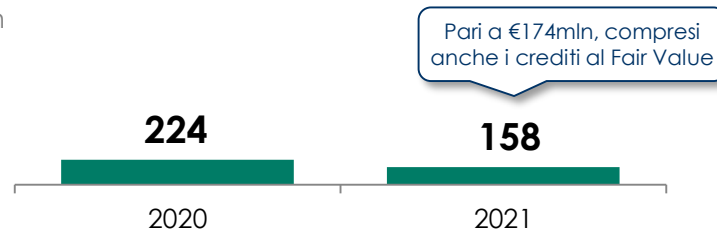
€ mln



■ Impatto da Nuova DoD FTA

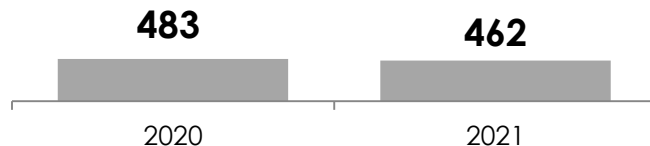
## Ritorno in Bonis da Deteriorati

€ mln



## Flussi da Inadempienze probabili a Sofferenze

€ mln



# POSIZIONE PATRIMONIALE IN DETTAGLIO

| POSIZIONE PATRIMONIALE PHASED IN (€/mln e %) | 31/12/2020    | 30/09/2021    | 31/12/2021    |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| CET 1 Capital                                | 9.597         | 9.654         | 9.387         |
| T1 Capital                                   | 10.397        | 10.830        | 10.564        |
| Total Capital                                | 12.304        | 12.782        | 12.524        |
| <b>RWA</b>                                   | <b>65.606</b> | <b>66.374</b> | <b>63.931</b> |
| <b>CET 1 Ratio</b>                           | <b>14,63%</b> | <b>14,54%</b> | <b>14,68%</b> |
| <b>ATI</b>                                   | <b>1,22%</b>  | <b>1,77%</b>  | <b>1,84%</b>  |
| <b>T1 Ratio</b>                              | <b>15,85%</b> | <b>16,32%</b> | <b>16,52%</b> |
| <b>Tier 2</b>                                | <b>2,91%</b>  | <b>2,94%</b>  | <b>3,07%</b>  |
| <b>Total Capital Ratio</b>                   | <b>18,75%</b> | <b>19,26%</b> | <b>19,59%</b> |

Leverage ratio Phased-In as at 31/12/2021: 5,92%

| POSIZIONE PATRIMONIALE FULLY PHASED (€/mln e %) | 31/12/2020    | 30/09/2021    | 31/12/2021    |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| CET 1 Capital                                   | 8.736         | 8.815         | 8.559         |
| T1 Capital                                      | 9.431         | 9.908         | 9.652         |
| Total Capital                                   | 11.338        | 11.860        | 11.613        |
| <b>RWA</b>                                      | <b>65.868</b> | <b>66.167</b> | <b>63.729</b> |
| <b>CET 1 Ratio</b>                              | <b>13,26%</b> | <b>13,32%</b> | <b>13,43%</b> |
| <b>ATI</b>                                      | <b>1,06%</b>  | <b>1,65%</b>  | <b>1,71%</b>  |
| <b>T1 Ratio</b>                                 | <b>14,32%</b> | <b>14,97%</b> | <b>15,15%</b> |
| <b>Tier 2</b>                                   | <b>2,89%</b>  | <b>2,95%</b>  | <b>3,08%</b>  |
| <b>Total Capital Ratio</b>                      | <b>17,21%</b> | <b>17,92%</b> | <b>18,22%</b> |

Leverage ratio Fully Loaded as at 31/12/2021: 5,44%

| COMPOSIZIONE RWA PHASED IN (€/mld) | 31/12/2020  | 30/09/2021  | 31/12/2021  |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| CREDIT & COUNTERPARTY RISK         | 54,9        | 56,0        | 54,1        |
| <i>of which: Standard</i>          | 30,6        | 29,7        | 29,7        |
| MARKET RISK                        | 3,5         | 3,0         | 2,5         |
| OPERATIONAL RISK                   | 7,0         | 7,0         | 7,1         |
| CVA                                | 0,2         | 0,3         | 0,3         |
| <b>TOTALE</b>                      | <b>65,6</b> | <b>66,4</b> | <b>63,9</b> |

| COMPOSIZIONE RWA FULLY PHASED (€/mld) | 31/12/2020  | 30/09/2021  | 31/12/2021  |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| CREDIT & COUNTERPARTY RISK            | 55,2        | 55,8        | 53,9        |
| <i>of which: Standard</i>             | 30,9        | 29,5        | 29,5        |
| MARKET RISK                           | 3,5         | 3,0         | 2,5         |
| OPERATIONAL RISK                      | 7,0         | 7,0         | 7,1         |
| CVA                                   | 0,2         | 0,3         | 0,3         |
| <b>TOTALE</b>                         | <b>65,9</b> | <b>66,2</b> | <b>63,7</b> |



## CANTIERI ATTIVATI



### CANTIERE 1

#### GOVERNANCE

- Integra ruoli e responsabilità "ESG-oriented" in tutte le attività
- Integra le tematiche ESG nelle politiche aziendali
- Piano di incentivazione rafforzato con KPI ESG



### CANTIERE 2

#### RISK & CREDIT

- Integra le tematiche legate al clima e all'ambiente nei processi di identificazione del rischio e del credito



### CANTIERE 3

#### PEOPLE

- Attenzione all'Inclusione e alla Diversity (I&D), con focus sulla presenza femminile

## I PRINCIPALI RISULTATI RAGGIUNTI

- Definiti e integrati KPI ESG nella politica di remunerazione del Top Management
- Definizione di ruoli e responsabilità degli ESG Ambassadors e avvio dell'iniziativa: 50 colleghi, rappresentanti di tutte le strutture aziendali, scelti per diffondere la cultura sulla sostenibilità e per valorizzare l'implementazione del Piano di Azione ESG

- Mappatura del Portfolio mirata alla valutazione del Rischio Ambientale
- Avviato il processo di identificazione degli scenari di rischio climatico fisico e di transizione
- Integrazione del rischio climatico all'interno del processo di identificazione del rischio e prima valutazione di materialità del rischio climatico
- Integrazione dei fattori ESG nelle politiche creditizie per tutti i settori

- Crea Unit "Inclusion Diversity & Social" nella Direzione Risorse Umane
- BBPM entra a far parte del Bloomberg Gender-Equality Index a Gennaio 2022
- Avvio del Gender Programme e di percorsi personalizzati di valorizzazione della presenza femminile
- Incremento della percentuale di donne in posizioni manageriali a 23,3% a fine 2021 da 20,8% a fine 2020
- Formazione ESG per tutti i dipendenti, con un focus maggiore dedicato alle risorse coinvolte nei Cantieri del Piano di Azione ESG
- Progetto Respect: formati >1.800 responsabili sui temi "Rispetto, Inclusione e Comportamento Positivo"
- Avvio dell'iniziativa "Volontariato"

# PIANO DI AZIONE ESG: A PIENO REGIME SU TUTTI I 7 CANTIERI (2/2)



## CANTIERI ATTIVATI



### CANTIERE 4

CLIENTS/BUSINESS

- **Definizione di un'offerta commerciale ESG dedicata**



### CANTIERE 5

CLIENTS WEALTH MANAGEMENT

- **Definizione di politiche di investimento ESG**
- **Rafforzamento dell'offerta e della consulenza su prodotti di investimento ESG**



### CANTIERE 6

ENVIRONMENT

- **Ulteriore riduzione dell'impatto ambientale diretto**



### CANTIERE 7

STAKEHOLDER ENGAGEMENT & MEASUREMENT

- **Rafforzamento delle relazioni con le organizzazioni internazionali**
- **Sviluppo di metriche e responsabilità ESG**

**BANCO BPM**

## I PRINCIPALI RISULTATI RAGGIUNTI

- Green Social & Sustainable Bonds Framework: perfezionata la prima emissione di social bond e analisi di ulteriori emissioni
- Incremento del Plafond per gli investimenti ESG, nuovi mutui residenziali e nuovi mutui per i giovani (al di sotto dei 36 anni), assistiti da garanzie pubbliche
- Prodotto Green di bancassurance di Vera (per ogni prodotto assicurativo venduto un albero è piantato in Trentino)
- Formazione dedicata ai gestori del comparto Aziende sull'offerta di nuovi prodotti ESG e >600 ore di formazione per le imprese

- Integrazione del rischio ESG nell'Advisory e nel Wealth Management
- Più ampio ESG WM product portfolio con Terze Parti e Partner Strategici (Anima Esalogo, Anima Gender Equality, Anima Sistema Comunitam, Vera Financial Futuro Sostenibile); aumento di prodotti in linea con Art. N°. 8 and 9 dal ~6% alla fine del 2020 al ~11% al 30/09/2021 sul totale AuM
- Formazione ESG presso l'Università SDA Bocconi per i colleghi attivi nel Private Banking, WM and Advisory (Certificazione ESG EFPA ottenuta da un primo gruppo di 50 colleghi)
- >6,000 ore di educazione Finanziaria per i nostri stakeholders

- Concluso il primo Progetto di Compensazione (Progetto Tanzania) → compensazione di ~800t di CO<sub>2</sub> equivalenti
- Mantenimento delle Certificazioni ISO Ambientale, Energetica e di Salute e Sicurezza sul Lavoro
- Riduzione delle emissioni nette Scope 1&2 del -7% nel 2021 vs. i livelli pre-pandemia

- Banco BPM ha aderito all'UNGC ed è diventata supporter del TCFD a Dicembre 2021
- BBPM entra a far parte del MIB ESG Index a Ottobre 2021
- Monitoraggio e controllo dell'implementazione interna della nuova regolamentazione sulla disclosure di carattere non-finanziario
- >3.000 "Ore Sociali" dedicate a servizi aziendali per la comunità

Note: 1. Emissioni Market-based; le emissioni nette 2021 includono anche l'impatto del primo progetto di compensazione sostenuto da BBPM; dati pre-pandemia al 2019.

# 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](mailto:investor.relations@bancobpm.it)

[www.bancobpm.it](http://www.bancobpm.it) (Sezione IR)

