



Risultati del Gruppo nel 1S 2024

06 Agosto 2024



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

- Gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico contenuti nel presente documento sono rappresentati in forma riclassificata, secondo criteri gestionali, al fine di fornire indicazioni sull'andamento generale del Gruppo fondate su dati economici-finanziari aggregati di più facile comprensione. Detti prospetti sono stati costruiti a partire dagli schemi di bilancio previsti dalla Circolare di Banca d'Italia n. 262/2005 e successivi aggiornamenti.
- Si ricorda che, nell'ambito di una più ampia riorganizzazione del modello di business della Bancassurance avviata nel 2022 (per i dettagli si rimanda alle Relazioni annuali sull'esercizio 2022 e sull'esercizio 2023), il 14 dicembre 2023 il Gruppo ha completato:
 - l'acquisizione del controllo di Vera Vita - precedentemente già detenuta al 35% - attraverso l'acquisto del 65% del capitale da Generali Italia, in esecuzione dell'esercizio dell'opzione call da parte del Gruppo Banco BPM il 29 maggio 2023. Di conseguenza, a partire dal 31/12/23, la situazione patrimoniale di Vera Vita è inclusa, linea per linea, nel bilancio consolidato. Il contributo economico, per l'intero esercizio 2023, è esposto nella voce di conto economico riclassificato "Utile (perdita) da partecipazioni in società collegate valutate con il metodo del patrimonio netto", in quanto la compagnia è stata posseduta al 35% fino alla fine del 2023, mentre, a partire dal 1° trimestre 2024, il contributo economico di Vera Vita è riportato linea per linea.
 - l'operazione di acquisto del 65% di Vera Assicurazioni (che a sua volta detiene il 100% di Vera Protezione) da Generali Italia e la contestuale cessione di una quota del 65% a Crédit Agricole Assurances (CAA). Di conseguenza, al 31/12/23, la partecipazione detenuta in Vera Assicurazioni (e indirettamente in Vera Protezione) per il 35% è inclusa nella voce di bilancio riclassificata "Partecipazione", in linea con la classificazione di inizio anno. Il relativo contributo economico, per la quota detenuta (35%), è esposto nella voce di conto economico riclassificato "Utile (perdita) da partecipazioni in società collegate valutate con il metodo del patrimonio netto", in quanto la partecipazione è qualificata come "collegata" per tutto l'esercizio 2023. Nulla cambia per l'esercizio 2024.
 - la vendita della partecipazione di controllo del 65% in Banco BPM Assicurazione a CAA. Per effetto della conseguente perdita del controllo della controllata, la partecipazione detenuta (35%) in Banco BPM Assicurazione viene considerata come "collegata" e inclusa nella voce di bilancio riclassificato "Partecipazioni". Il relativo contributo economico è rappresentato, linea per linea, nel conto economico consolidato per l'intero esercizio 2023, in quanto considerata come controllata fino alla fine dell'esercizio 2023, mentre, a partire dal 1° trimestre 2024, è incluso nella voce di conto economico riclassificato "Utile (perdita) da partecipazioni in società collegate valutate con il metodo del patrimonio netto".

In conseguenza di quanto sopra, per l'esercizio 2023, nel conto economico riclassificato è stata creata una nuova voce "Impatto della riorganizzazione della bancassicurazione", che include gli effetti netti complessivi relativi alle operazioni di bancassicurazione, con l'obiettivo di semplificarne l'illustrazione e garantire un confronto omogeneo (-€22,2 milioni di euro). Nel primo trimestre 2024, la definizione dei prezzi delle operazioni di acquisto e vendita ha portato a rivedere la stima degli effetti rilevati nel 2023, accreditando il conto economico del primo trimestre 2024 per €2,4 milioni.

- Con riferimento all'accordo vincolante sottoscritto per la costituzione di una partnership strategica finalizzata allo sviluppo di una nuova realtà italiana e indipendente nel settore dei pagamenti digitali, che prevede il conferimento nella joint venture Numia S.p.A. delle attività della monetica di Banco BPM e della partecipazione in Tecmarket, si segnala che:
 - a partire dalla situazione al 30 giugno 2023, le relative attività e passività, oggetto di conferimento, vengono riclassificate nelle specifiche voci di bilancio "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e "Passività associate ad attività in via di dismissione", in linea con l'IFRS 5;
 - a partire dal 1° trimestre 2024, gli utili generati dalle attività legate al settore della monetica svolte dalla controllata Tecmarket Servizi S.p.A., nonché gli utili derivanti dalla gestione dei servizi di pagamento digitale, erogati dalla Capogruppo (a seguito della scissione parziale della suddetta controllata avvenuta il 1° gennaio 2023), precedentemente iscritti nella voce "Altri proventi netti di gestione", sono stati riclassificati nella voce "Commissioni nette" del conto economico riclassificato a partire dal 1° trimestre 2024, per effetto della imminente finalizzazione della JV sulla monetica. I dati relativi al 2023 sono stati riesposti di conseguenza. In prospettiva, questa rappresentazione consentirà un confronto più omogeneo con le commissioni attive che saranno percepite dal Gruppo per la distribuzione di servizi legati al business dei pagamenti/monetica, a seguito del perfezionamento dell'operazione qui descritta.
- I dati e i coefficienti patrimoniali del Gruppo inclusi in questa presentazione sono calcolati includendo l'utile intermedio di periodo e al netto dei dividendi determinato in base alla normativa vigente.

Agenda

1	Sintesi	5
2	Risultati chiave	11
3	Conclusioni	23
4	Dettaglio dei risultati del 1S 2024	26

Sintesi

1

1S 2024: UN'ALTRA SERIE DI SOLIDI RISULTATI PORTA AD UN MIGLIORAMENTO DELLA GUIDANCE

UTILE NETTO ADJUSTED A €776mln

- +19% A/A
- Sopra la traiettoria del Piano Strategico

CET1 AL 15,2%

- Il livello più alto dalla fusione
- Ben oltre il punto di arrivo del Piano strategico

AUMENTO DELL'EPS ATTESO PER IL 2024

- ~€0,95 (da ~€0,90)¹
- +14% vs. €0,83 EPS 2023

MIGLIORAMENTO DELLA GUIDANCE



AUMENTO DEL DIVIDENDO INTERIM 2024²

- ~€600mln (da ~€550mln)
- +9% vs. previsione originale di Piano

MIGLIORAMENTO DELLA GUIDANCE



EFFICACI AZIONI MANAGERIALI, A SOSTEGNO DI UN *OUTLOOK* POSITIVO DI REDDITIVITÀ

- Riduzione della *sensitivity* ai tassi d'interesse³: -€50mln nel 1S
- Nuove Fabbriche Prodotto: progressiva "messa a terra" → pieno regime entro il 2026

Forti progressi nella performance e nei fondamentali nel corso del 1S 2024

Dati al 30/06/2024

MIGLIORAMENTO DELLA REDDITIVITA'

RICAVI CORE¹

€2,83mld nel 1S

+8,3% A/A

➔ Il contributo delle nuove Fabbriche Prodotto² chiave si deve ancora concretizzare

Closing della JV Numia previsto per il 3T 2024

VALORE DEL FRANCHISE DI ALTO LIVELLO

ATTIVITA' FINANZIARIE DELLA CLIENTELA
COLLOCAMENTO PRODOTTI DI INVESTIMENTO

+€7,7mld nel 1S

+31,0% A/A

- ➔
- Stock del Risparmio Amministrato +€2,9mld nel 1S (+6,7%)
 - Stock del Risparmio Gestito +€2,1mld nel 1S (+3,3%)

MIGLIORAMENTO DELL'ASSET QUALITY

NPE RATIO (NETTO)

1,62%

CdR (ANNUALIZZATO)

38pb nel 1S

- ➔
- Riduzione del 9,7% degli NPE lordi nel 1S
 - Default rate ancora al di sotto dell'1%

BILANCIO ESTREMAMENTE SOLIDO

MDA BUFFER

609PB

(vs. 508pb fine 2023³)

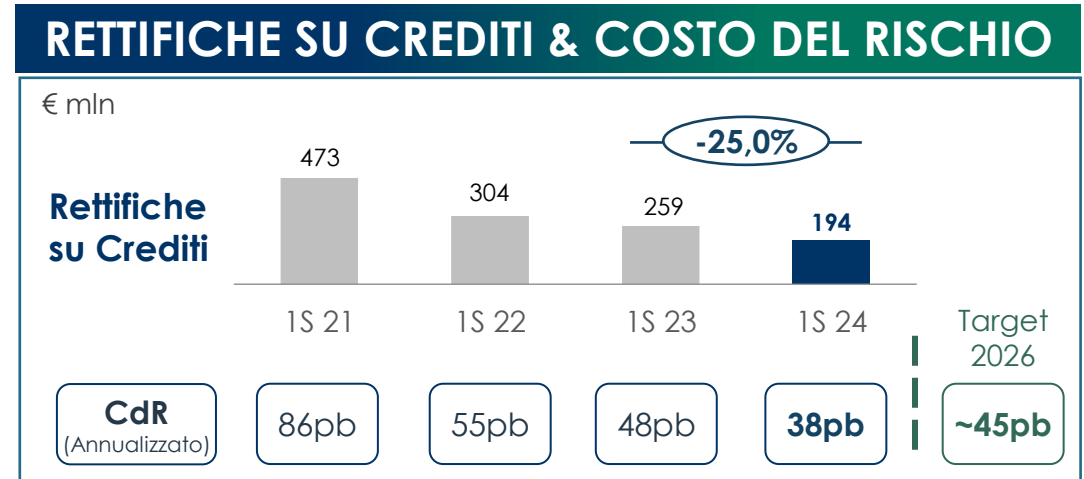
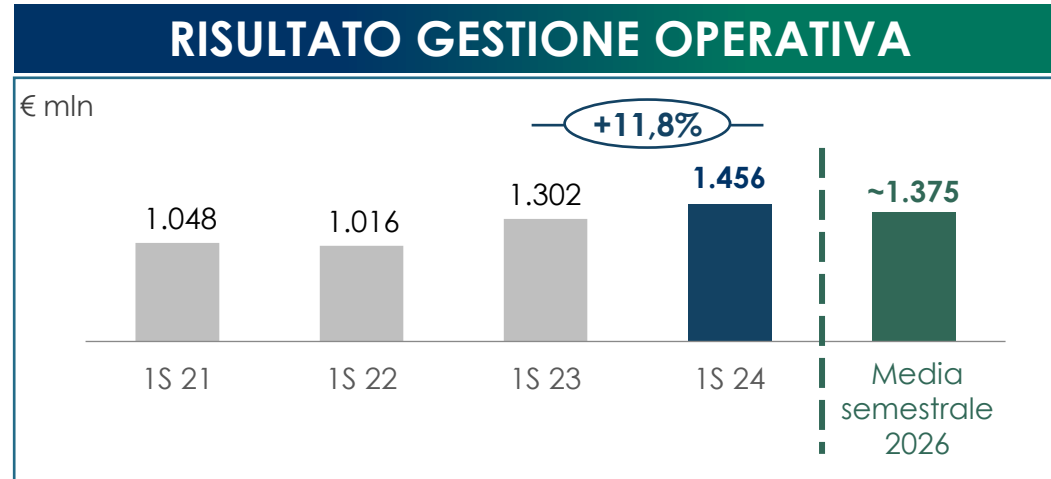
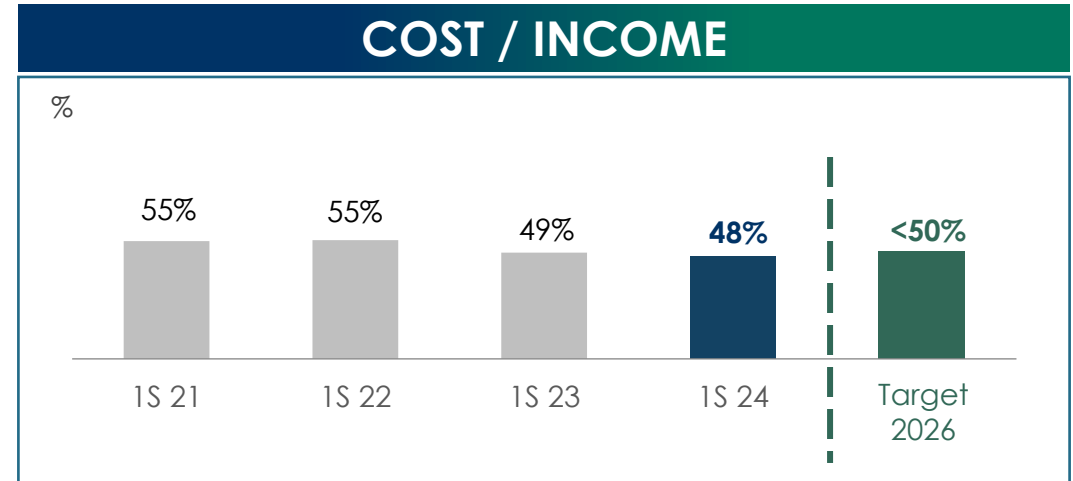
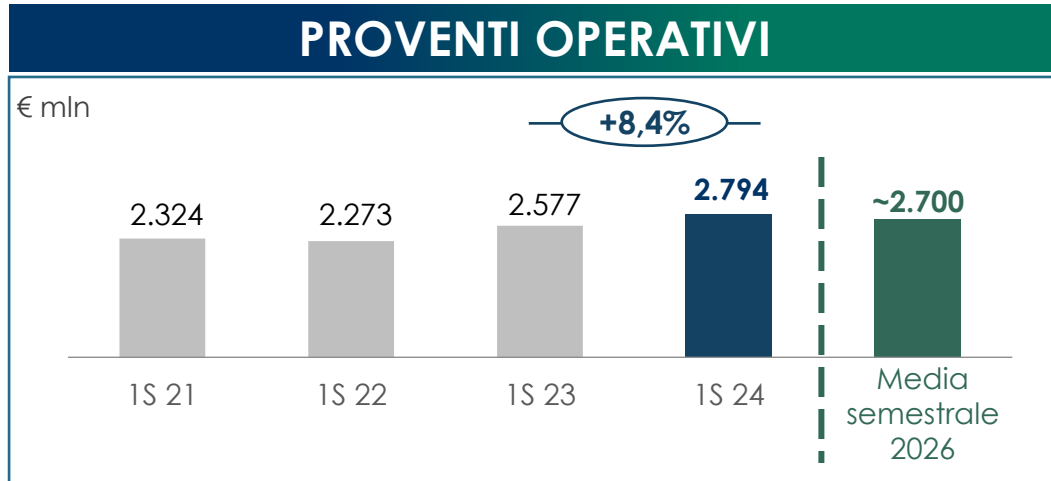
LCR & NSFR⁴

140% & 127%

- ➔
- Investment Grade per tutti i credit rating senior
 - Emessi €2,9mld di bond istituzionali⁵

Ben posizionati rispetto ai target di Piano (1/3)

Redditività: performance in crescita



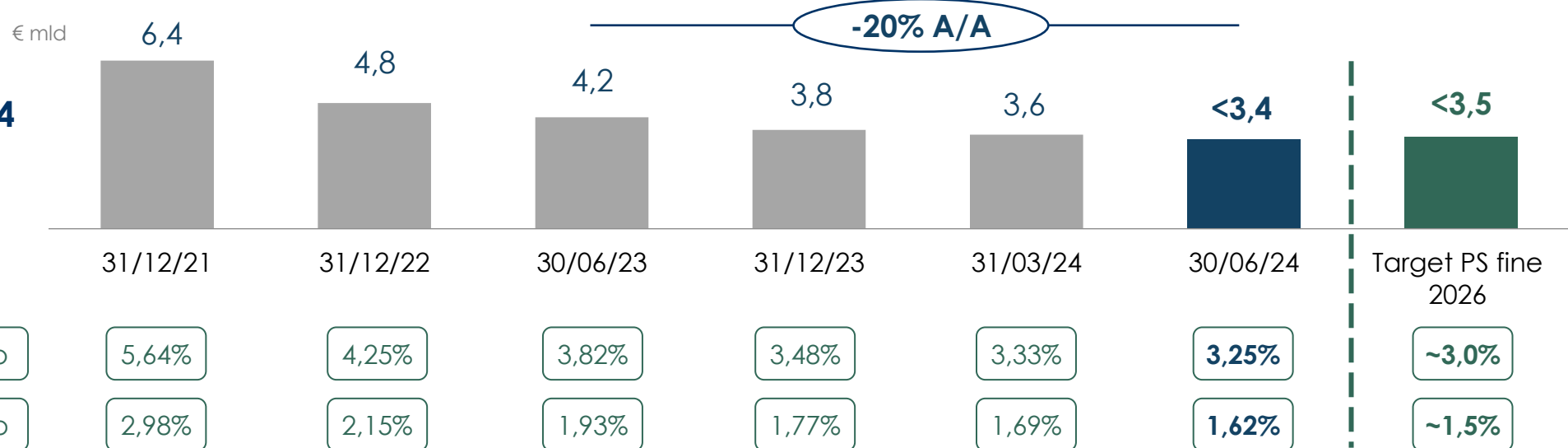
Ben posizionati rispetto ai target di Piano (2/3)

Accelerazione nel miglioramento della Qualità del Credito

STOCK NPE LORDI GIA' SOTTO IL TARGET DI PIANO STRATEGICO PER IL 2026

NPE LORDI:

- -€0.8mld A/A
- -€0.4mld nel 1S 24



ACCELERAZIONE DEL PERCORSO DEL DERISKING

- Piano cessioni di €700mld di NPE (con CoR già contabilizzato nel 2023) **anticipato: target da raggiungere entro fine 2024** (vs. 2026 originariamente previsto), di cui:
 - ~€250mld già realizzati nel 1S 24 (~€150mld nel 2T)
 - ~€450mld ora attesi nel 2S 24

CONFERMATI TASSI SANI DI MIGRAZIONE

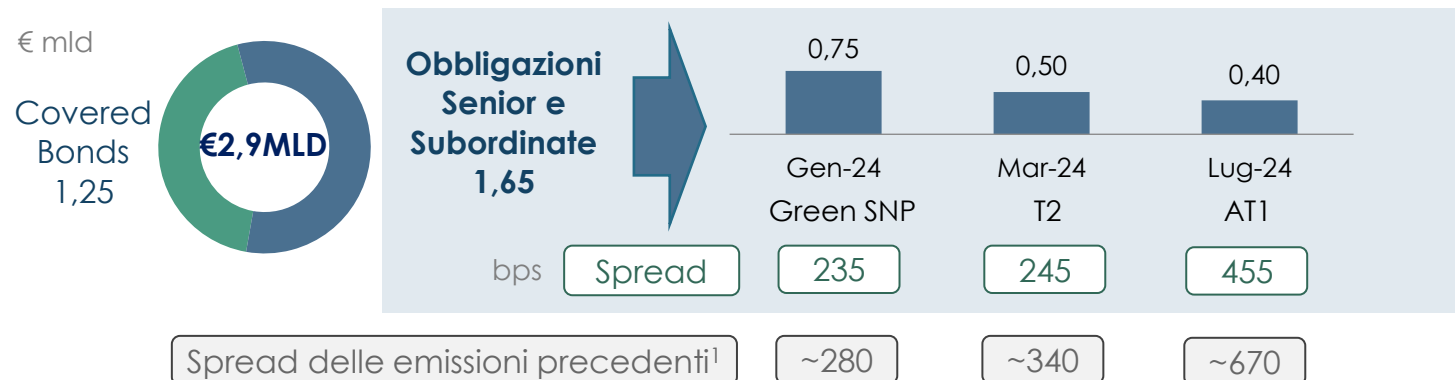
- **Default rate ancora sotto 1%** vs. 1,3% incorporato nel Piano per il 2024

Ben posizionati rispetto ai target di Piano (3/3)

Solida posizione di Funding, ampi buffer con ratio di capitale a livelli record

ECCELLENTE CAPACITÀ DI FUNDING

€2,9MLD OBBLIGAZIONI ISTITUZIONALI EMESSE FINORA NEL 2024 (€2,5MLD NEL 1S)



CONTINUA IL MOMENTO POSITIVO DEL RATING NEL 2024

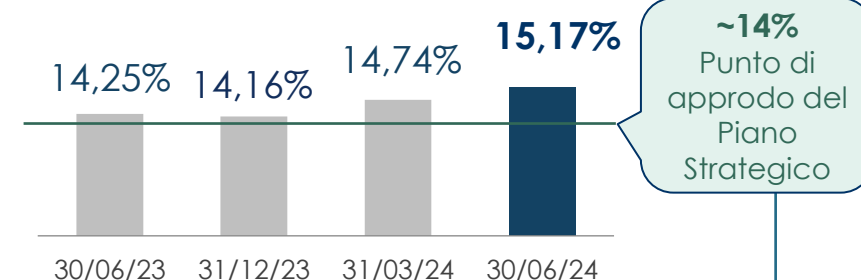
FitchRatings ↑ **BBB** up in Mar. 24 (Stabile)
MORNINGSTAR | DBRS ↑ **BBB** (Positivo) up in Apr. 24

LT Senior Pref. rating (Outlook)⁵

- Totale Raccolta diretta² at €129,8bn: +€3,8mld in 1S
- NSFR a 127%³
- MREL buffer⁴ a 9,4 p.p.

CAPITALE IN RAFFORZAMENTO: AD UN LIVELLO SENZA PRECEDENTI

CET 1 RATIO +101PB NEL 1S



- Tier 1 ratio al 17.40%
- Totale Capital ratio al 20,92%
- MDA buffer al 609pb
- Leverage ratio a 5,42%

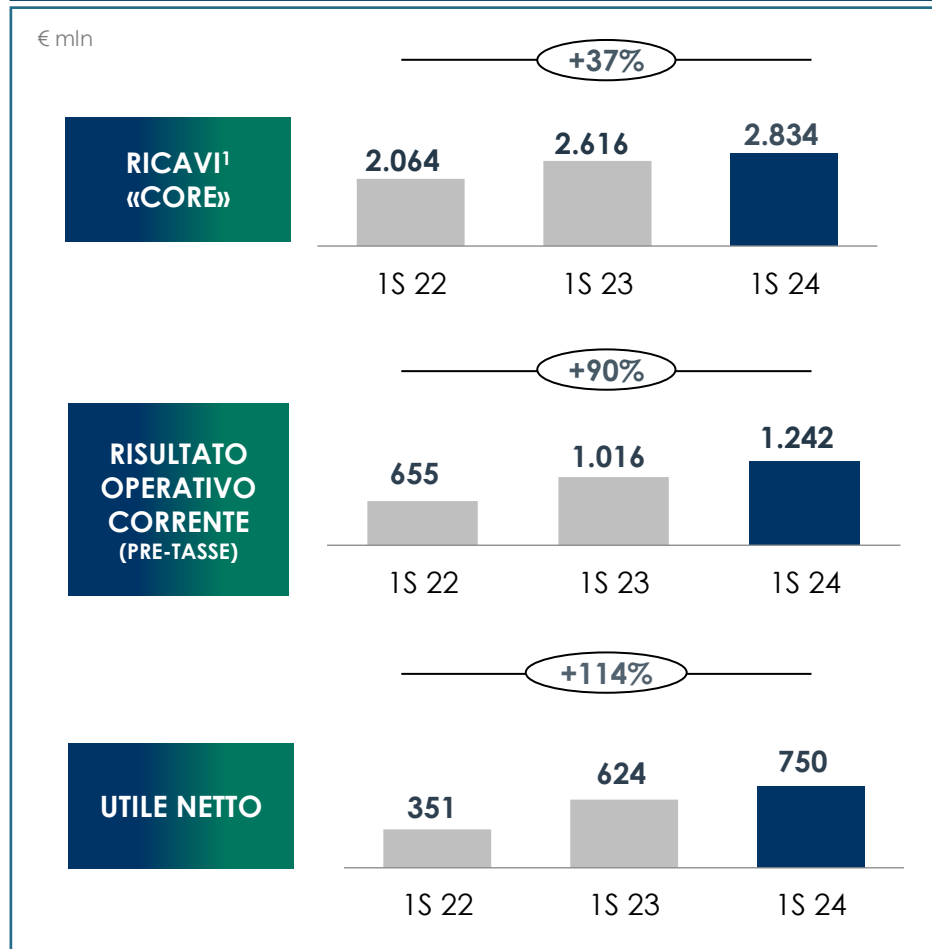
Risultati chiave

2

Utile Netto Stated del 1S 2024 a €750mln, +20,1% A/A

PRINCIPALI RISULTATI DI CE € mln	2T 23	2T 24	Var.A/A	1S 23	1S 24	Var. A/A
Margine di interesse	810	858	6,0%	1.553	1.723	10,9%
Commissioni nette	485	500	3,1%	978	1.021	4,5%
Utile da partecipazioni	24	45		61	75	
Risultato dell'attività assicurativa	15	10		25	15	
Ricavi «Core»¹	1.334	1.413	5,9%	2.616	2.834	8,3%
Risultato netto finanziario	-8	-51		-42	-42	
di cui Costo dei Certificates	-64	-76		-112	-151	
di cui altre componenti RNF	55	25		70	109	
Altri proventi netti di gestione	1	-1		4	2	
Proventi operativi	1.327	1.361	2,5%	2.577	2.794	8,4%
Oneri operativi	-635	-670	5,6%	-1.275	-1.339	5,0%
Ris.gestione operativa	692	691	-0,2%	1.302	1.456	11,8%
Rettifiche nette sui crediti	-121	-112	-8,0%	-259	-194	-25,0%
Altro ²	-30	1		-28	-20	
Risultato operativo corrente (lordo tasse)	541	580	7,1%	1.016	1.242	22,3%
Tasse	-170	-180		-317	-396	
Risultato netto operativo corrente	372	400	7,5%	699	846	21,1%
Oneri sistemici	0	1		-58	-67	
PPA e altro	-12	-21		-16	-29	
Utile netto	359	380	5,8%	624	750	20,1%
Utile Netto Adj.³	382	400	4,7%	652	776	19,0%

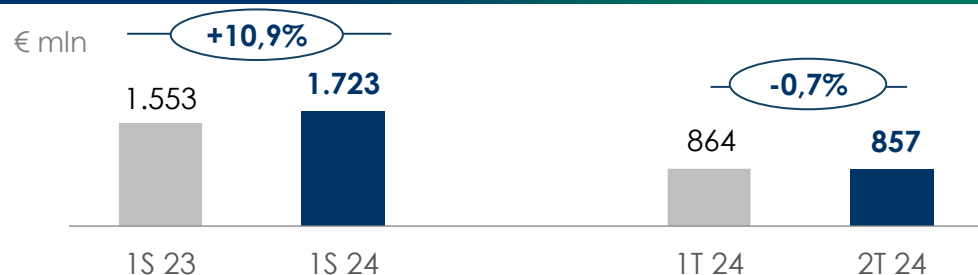
TREND DEL 1S: EVOLUZIONE NEGLI ULTIMI DUE ANNI



Margine di interesse a €1,723m in 1S 2024

Outlook resiliente con la sensitivity ai tassi ridotta a ~€200mln

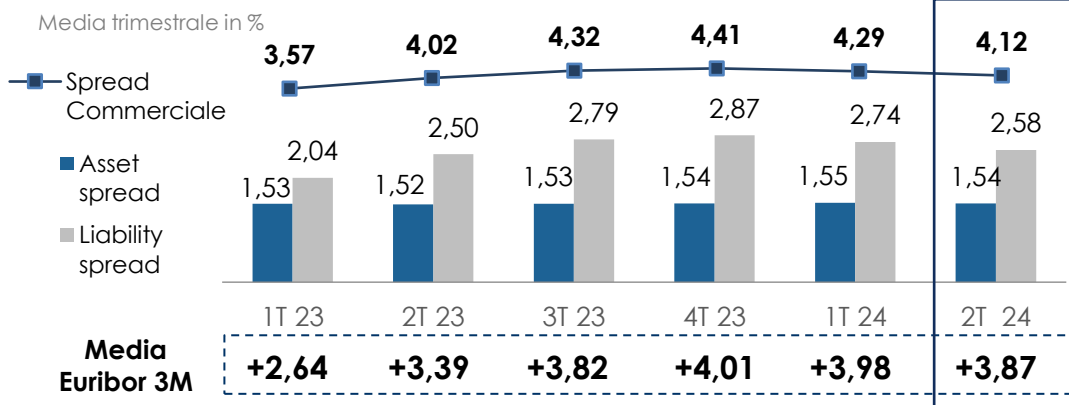
TREND MARGINE DI INTERESSE



SENSITIVITY ALLA VARIAZIONE DEI TASSI A ~€200MLN In diminuzione da ~€250mln in 1T 24

(A LIVELLO NII + NFR)

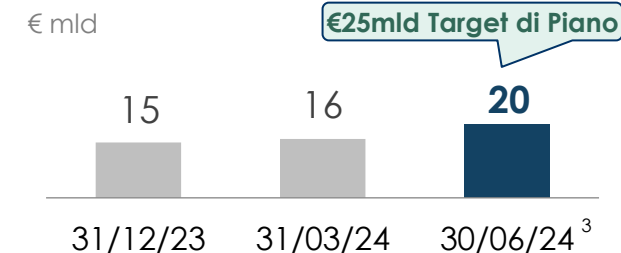
EVOLUZIONE SPREAD COMMERCIALE⁵



PRINCIPALI AZIONI A SOSTEGNO DEL TARGET DI MARGINE DI INTERESSE IN ARCO PIANO

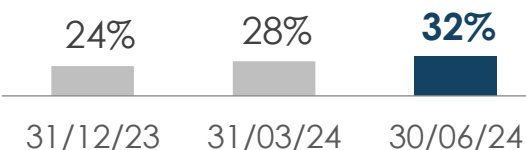
AUMENTO DEL REPLICATING PORTAFOGLIO²

Ulteriore mitigazione degli effetti dalla prevista riduzione dei tassi grazie a strategie aggiuntive di *hedging* in opzioni (>€3mld di nozionale)



AUMENTO DEL PESO DI C/C INDICIZZATI⁴

Strategia volta a ridurre il costo del *funding* in uno scenario di tassi in discesa



VANTAGGI DALL'OTTENIMENTO DELLO STATUS INVESTMENT GRADE

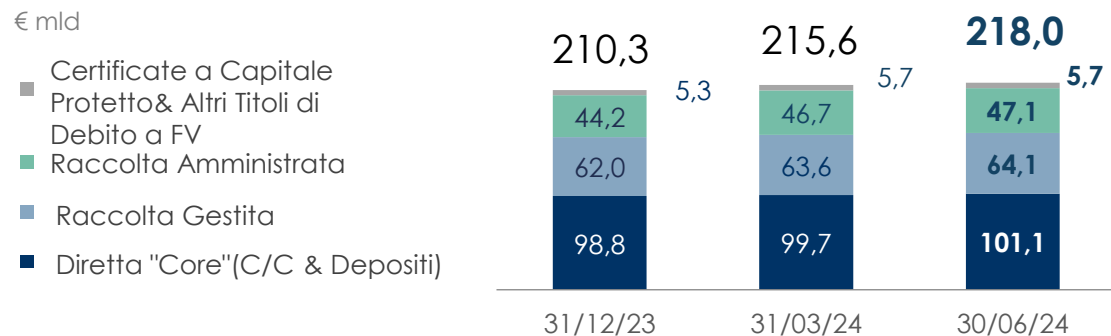
Riduzione dello spread su nuove emissioni di obbligazioni e certificates (beneficio >€100m nel 2026)⁶

MINORE RICORSO AI DEPOSITI VINCOLATI



Attività Finanziarie Totali della Clientela +€7,7mld nel 1S ed Erogazioni +10,7% T/T

ATTIVITÀ FINANZIARIE TOTALI DELLA CLIENTELA



- Base depositi di alto valore, con >80% depositi¹ Retail & PMI
- Depositi garantiti >€55mld²

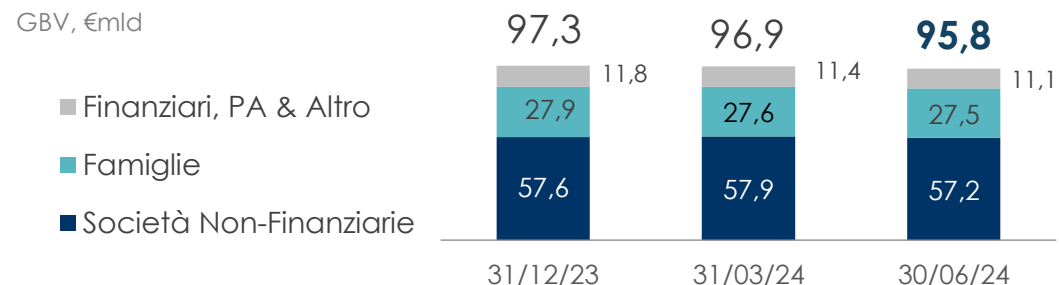
RACCOLTA INDIRETTA, +4.7% IN 1S

- +€2,9mld di stock di Raccolta Amministrata (+€6mld in orizzonte Piano Strategico³)
- +€2,1mld di stock di Raccolta Gestita (+€8mld in orizzonte Piano Strategico³)

BASE DEPOSITI

- Depositi +€2,3mld nel 1S (+€1mld in orizzonte Piano Strategico³)
- Estinzione di depositi istituzionali più costosi (sopra tasso Euribor) → resa possibile dal flusso positivo registrato nel 1S

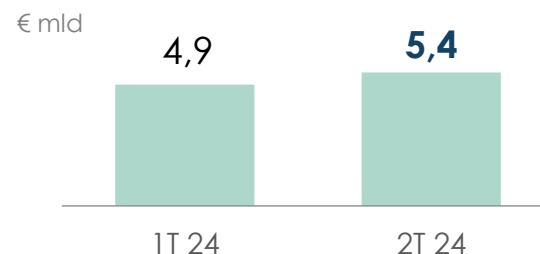
STABILI I CREDITI IN BONIS CORE A CLIENTELA



- Portafoglio crediti impattato nel 2T da elevate scadenze stagionali del MLT (€2.4mld in giugno)
- >56% del pff. delle Società Non-Finanziarie è garantito:
 - 29% con Garanzie Statali e 28% Collateralizzato

>72% per le small Businesses⁴

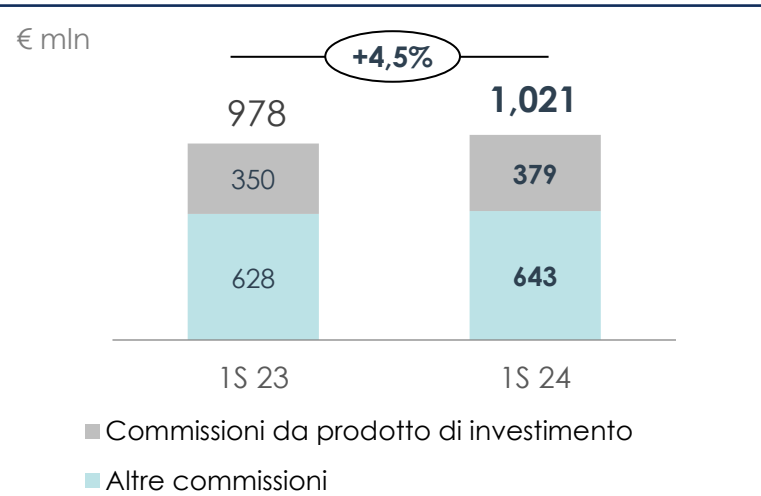
EROGAZIONI⁵: +10,7% Q/Q



- Erogazioni supportate dalla discesa dei tassi
- Maggio e giugno entrambi a €2mld (livello più alto del 1S) → ulteriore aumento a luglio

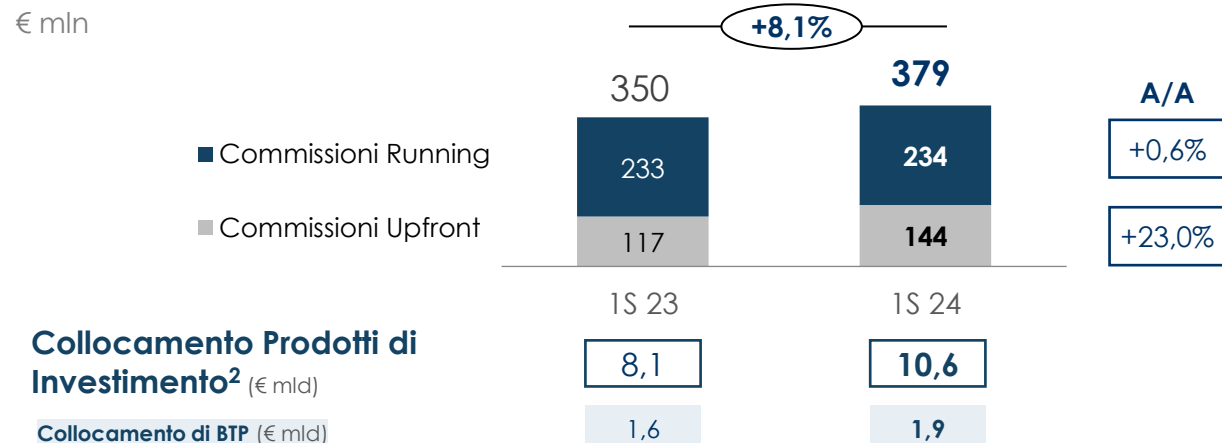
Commissioni nette in crescita a €1,021mln: +4,5% A/A

TOTALE COMMISSIONI NETTE¹

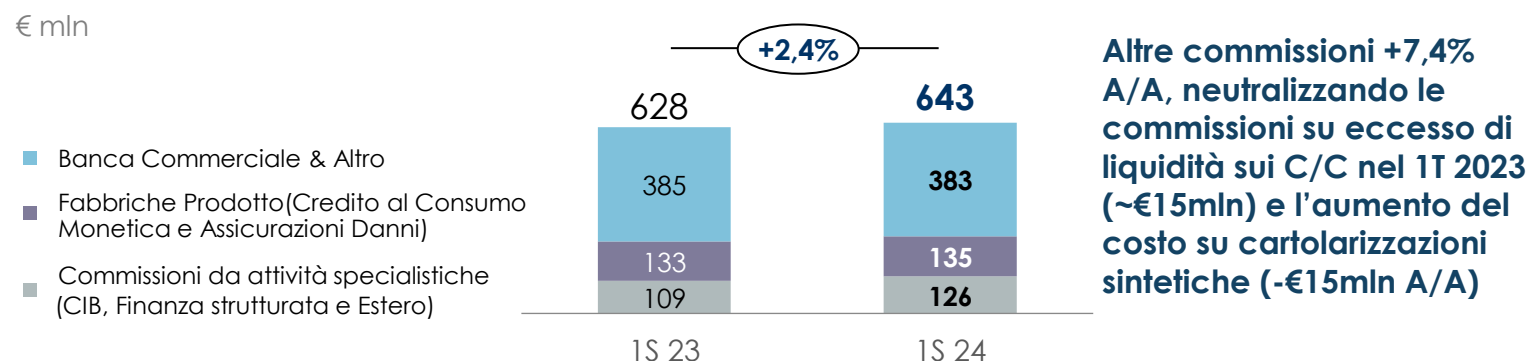


Totale commissioni +7,6% A/A, neutralizzando la componente di commissioni sull' eccesso di liquidità sui C/C registrate nel 1T 2023 (~€15mln) e l'aumento del costo su cartolarizzazioni sintetiche (-€15mln A/A)

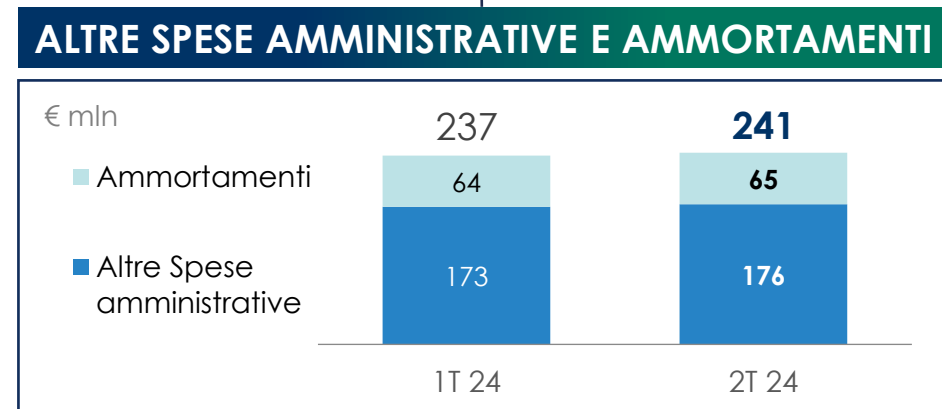
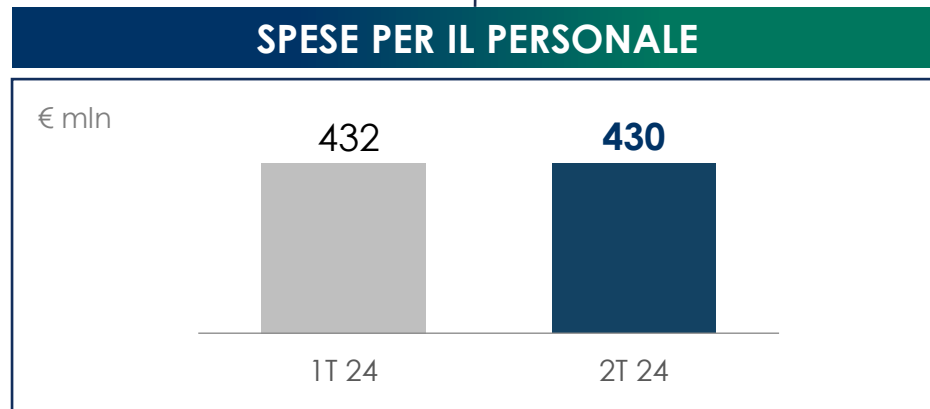
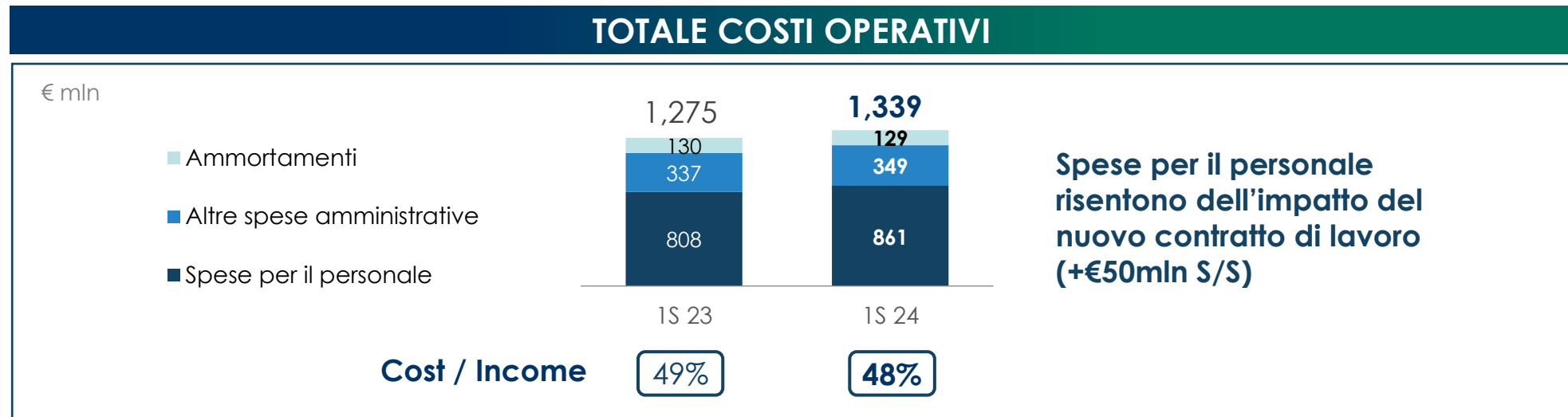
COMMISSIONI DA PRODOTTI DI INVESTIMENTO



ALTRE COMMISSIONI



Cost/Income in calo a 48%, nonostante l'impatto del nuovo contratto di lavoro



Miglioramento del costo del rischio e rafforzamento delle coperture

RETTIFICHE SU CREDITI E COSTO DEL RISCHIO

Rettifiche su Crediti
€ mln

259

-25,0%

194

H1 23

H1 24

Costo del rischio
annualizzato

48pb

38pb

Crediti¹ a Stage 2 a €11,3mld
(vs. €12,2mld fine 2023)

NPE lordi: -9,7% da fine anno e -5,0% T/T

GBV, volumi

€3,75mld

€3,57mld

€3,39mld

■ Inadempienze probabili + Scaduti
■ Sofferenze

2,15

2,02

1,84

1,60

1,55

1,54

31/12/23

31/03/24

30/06/24

NPE ratio lordo

3,48%

3,33%

3,25%

NPE NETTO

€1,86mld

€1,77mld

€1,65mld

NPE NETTO ratio

1,77%

1,69%

1,62%

Tassi di migrazione sotto controllo

<1% da 9M 2021

2023

1S 24
annualizzato

Default rate

(da bonis a NPE)

0,93%

0,99%

Cure rate²

(da Inadempienze Probabili a bonis)

5,1%

5,6%

Net Default rate

(Flussi netti a NPE da bonis)

0,80%

0,87%

Aumentati i ratio di copertura degli NPE

Ratio di Copertura indicati in parentesi includono i write-offs

31/12/23

31/03/24

30/06/24

72% escl. crediti con Garanzie Statali

Var. da fine anno

COPERTURA SOFFERENZE

60,9%

(69%)

60,7%

(69%)

61,1%

(69%)

~ +20 pb

COPERTURA INADEMPIENZE PROBILI

43,2%

43,4%

44,0%

~ +80 pb

COPERTURA NPE

50,4%

(55%)

50,5%

(56%)

51,2%

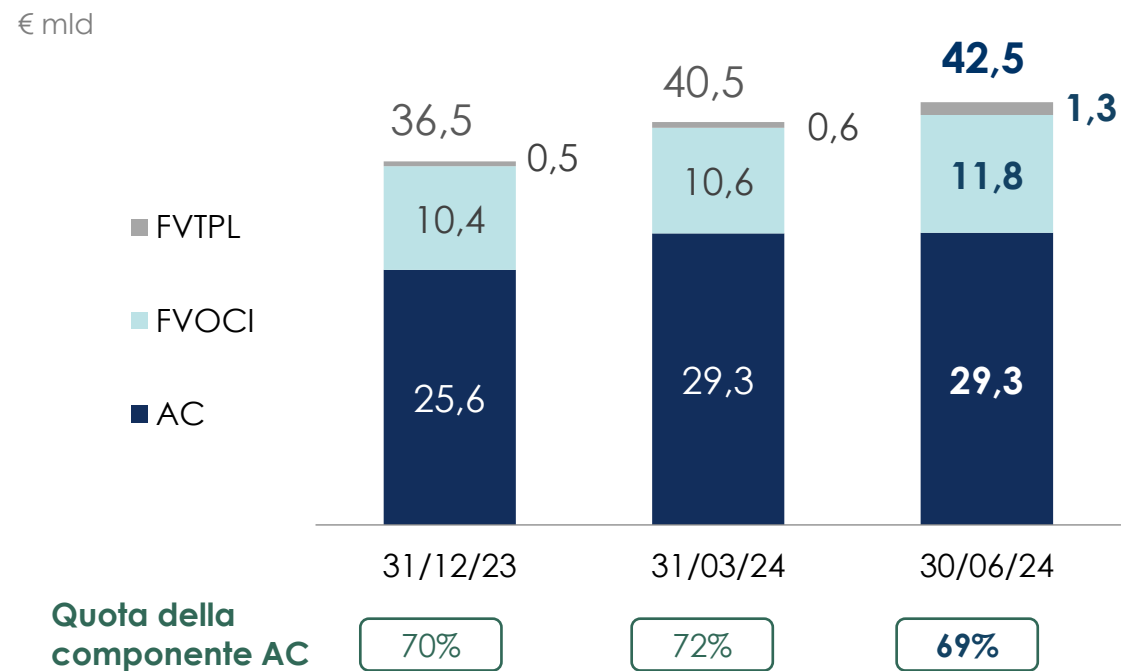
(56%)

~ +80 pb

Ridotto il vintage dei NPE: da 3,6 anni a fine 2023 a 3,4 anni

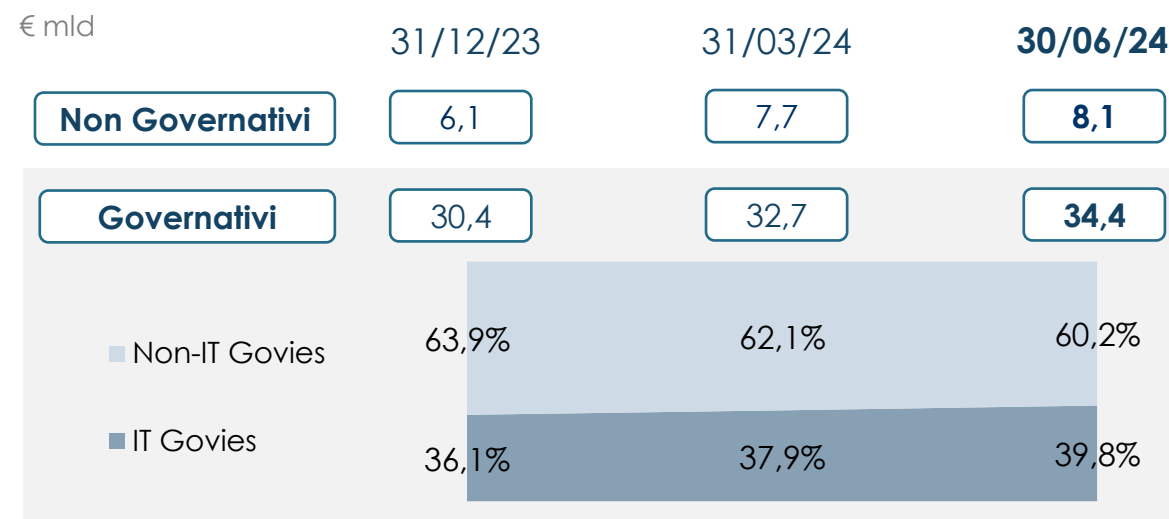
Ottimizzazione e diversificazione del portafoglio di titoli di debito

ANDAMENTO E COMPOSIZIONE PER CLASSIFICAZIONE CONTABILE



- Aumento della dimensione del portafoglio nel 2T mirato a sfruttare lo scenario dei tassi, anticipando le scadenze del 2S

COMPOSIZIONE PER CONTROPARTE

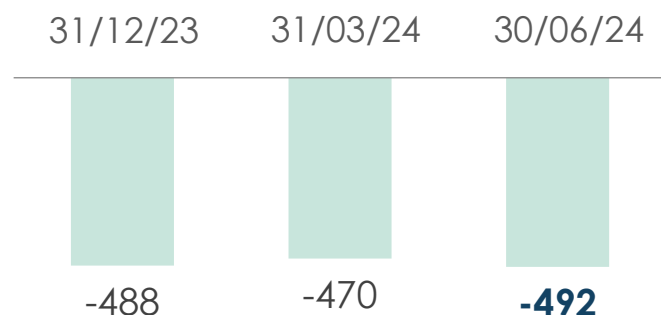


- Titoli di Stato italiani sul totale dei governativi al 39,8%, ben sotto il Target di Piano Strategico per il periodo 2024-26 (<50%)
- Quota di titoli di Stato italiani sul totale governativi a FVOCI pari al 20,8%

Riserve su titoli di debito a FVOCI e Risultato Netto Finanziario

RISERVE SU TITOLI DI DEBITO A FVOCI¹

Post-tasse
€ mln



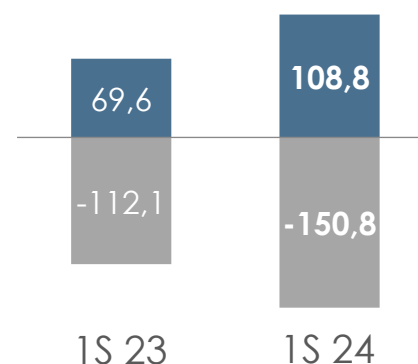
Moderato incremento nel BPV, mirato a mitigare l'impatto della riduzione dei tassi sul Margine di Interesse : da <€1mln al 31/03/24 a ~€1,6mln al 30/06/24 (di cui solo €0,2mln per i titoli di stato italiani²)

COMPOSIZIONE DEL RISULTATO NETTO FINANZIARIO

EVOLUZIONE S/S

Totale RNF -42,5 -42,0

€ mln

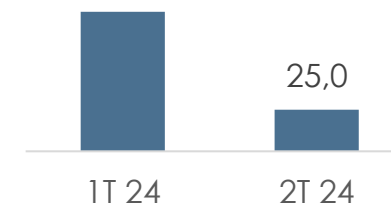


- Altre componenti a RNF
- Costo di Certificates³

DETTAGLI T/T

Altre componenti RNF

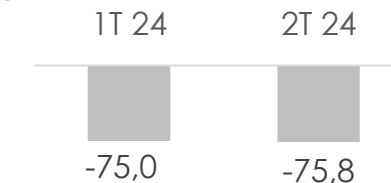
€ mln 83,8



- Confermato il positivo contributo dall'attività di trading
- Il 2T riflette il FV negativo delle strategie di *hedging* del Margine di Interesse basate su opzioni (con scadenza nel 2S 24)

Costo dei certificates³

€ mln



- Contribuendo a mitigare l'impatto a CE della sensitivity ai tassi in uno scenario di Euribor in discesa

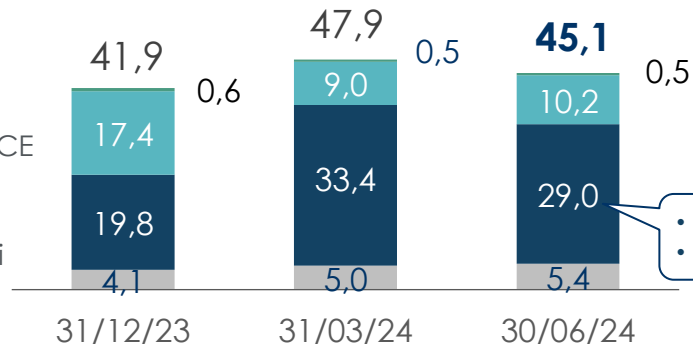
Solida posizione di Liquidità e Raccolta

LIQUIDITA'

Cassa + Attività libere¹: + €3,2mld nel 1S

€ mld

- Cassa
- Depo facility con BCE
- Attività Eligibile
- Altri titoli negoziabili



Remix delle componenti di liquidità a seguito del rimborso del TLTRO nel 1T

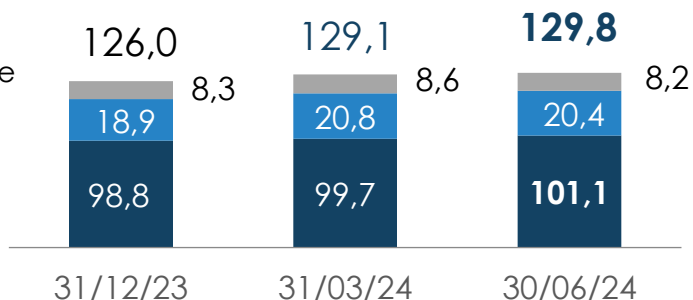
- di cui €16,7mld di titoli
- Di cui €12,3mld di credit claims

RACCOLTA

Totale Raccolta Diretta⁴: +€3,8mld nel 1S

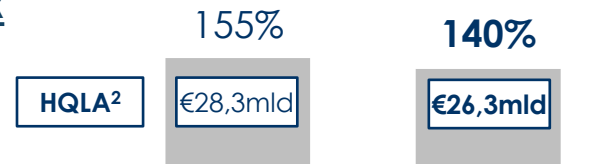
€ mld

- Certificati a Capitale Protetto, altri titoli di debito a FV, PCT & Altro
- Obbligazioni
- C/A & Depositi

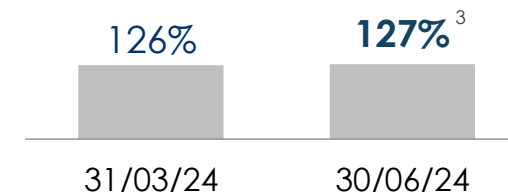


- **€2,9mld di obbligazioni istituzionali emesse nel 2024⁵, con un profilo di seniority ben diversificato**
- **~€700m di obbligazioni strutturate emesse attraverso la nostra rete retail nel 1S**

LCR



NSFR



€15,7mld a fine 2023

TLTRO III



Posizione netta BCE



Ampio buffer⁶ MREL: 9,4 p.p. vs. Totale Requisito 2024

Buoni progressi della strategia ESG



AMBIENTE

NZBA

APPROVATI GLI OBIETTIVI PER I 5 SETTORI PRIORITARI IN TERMINI DI RIDUZIONE ENTRO IL 2030 DELL'INTENSITÀ DI EMISSIONI

Automotive, Cement, Coal, Oil & Gas e Power generation



Rappresentanti ~75% delle complessive emissioni finanziate¹ riferite ai settori ad alta intensità di emissioni identificati da NZBA

CREDITO & RISK MANAGEMENT

- **EROGATO LOW-CARBON A MEDIO/LUNGO TERMINE: NUOVO OBIETTIVO PER IL 2024 A €5MLD²**
- **NUOVO RATING "CLIMATE" SVILUPPATO INTERNAMENTE PER LA VALUTAZIONE DEL RISCHIO**

GREEN, SOCIAL & SUSTAINABILITY BONDS

RACCOLTA:

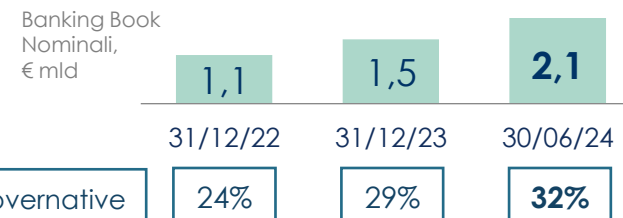
- **OBBLIGAZIONE GREEN SNP DA €750MLN EMESSA A GEN. 2024**
- **IMPACT REPORT 2024 DEL GS&S BONDS FRAMEWORK PUBBLICATO A LUGLIO**

INVESTIMENTI:

- **ULTERIORE INCREMENTO DEGLI INVESTIMENTI IN OBBLIGAZIONI NON GOVERNATIVE ESG**

In % sul totale di obbligazioni non-governative

OBBLIGAZIONI ESG NEL PTF. DI PROPRIETA'



SOCIALE & GOVERNANCE

NEW "TRANSITION & SUSTAINABILITY" UNIT

DIRECTLY REPORTING TO THE CO-GENERAL MANAGER - CFO

TRANSITION & SUSTAINABILITY

ESG STRATEGY

- Responsible for ESG Framework (approaches, methodologies, metrics and KPIs) and Disclosure

ESG BUSINESS ADVISORY

- Responsible for supporting functions and subsidiaries in implementing ESG strategy

PEOPLE

WOMEN IN MANAGERIAL POSITIONS: +12% VS. H1 2023

Significativa generazione interna di capitale: eccezionale CET 1 al 15,17%

Importante ulteriore miglioramento dei ratio e dei buffer

EVOLUZIONE DEL CET 1: +101PB NEL 1S 2024, +43PB NEL 2T



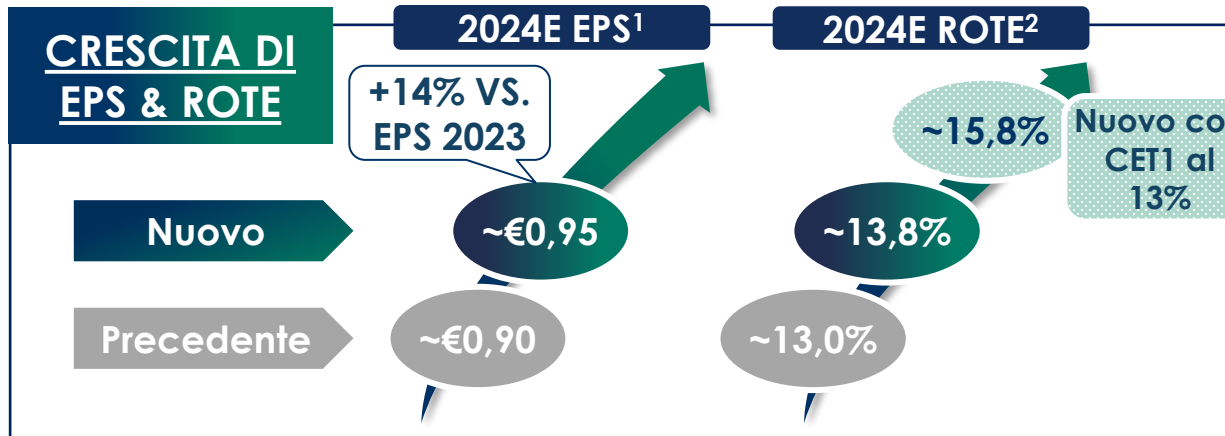
Conclusioni

3

Migliora la previsione di Utile Netto 2024, in linea con gli obiettivi 2026...

KPIs	2024E VS. 2023
Margine di Interesse	↑
Commissioni nette	↑
Cost / Income	≈
Costo del Rischio	↓
CET1 ratio	↑

TARGET CHIAVE DI CONTO ECONOMICO	1S 2024	2026E Media semestrale
€ mld		
Proventi operativi	2,79	~2,70
Risultato Gestione Operativa	1,46	~1,38
Utile Netto	0,78 Adj. 0,75 Stated	>0,75

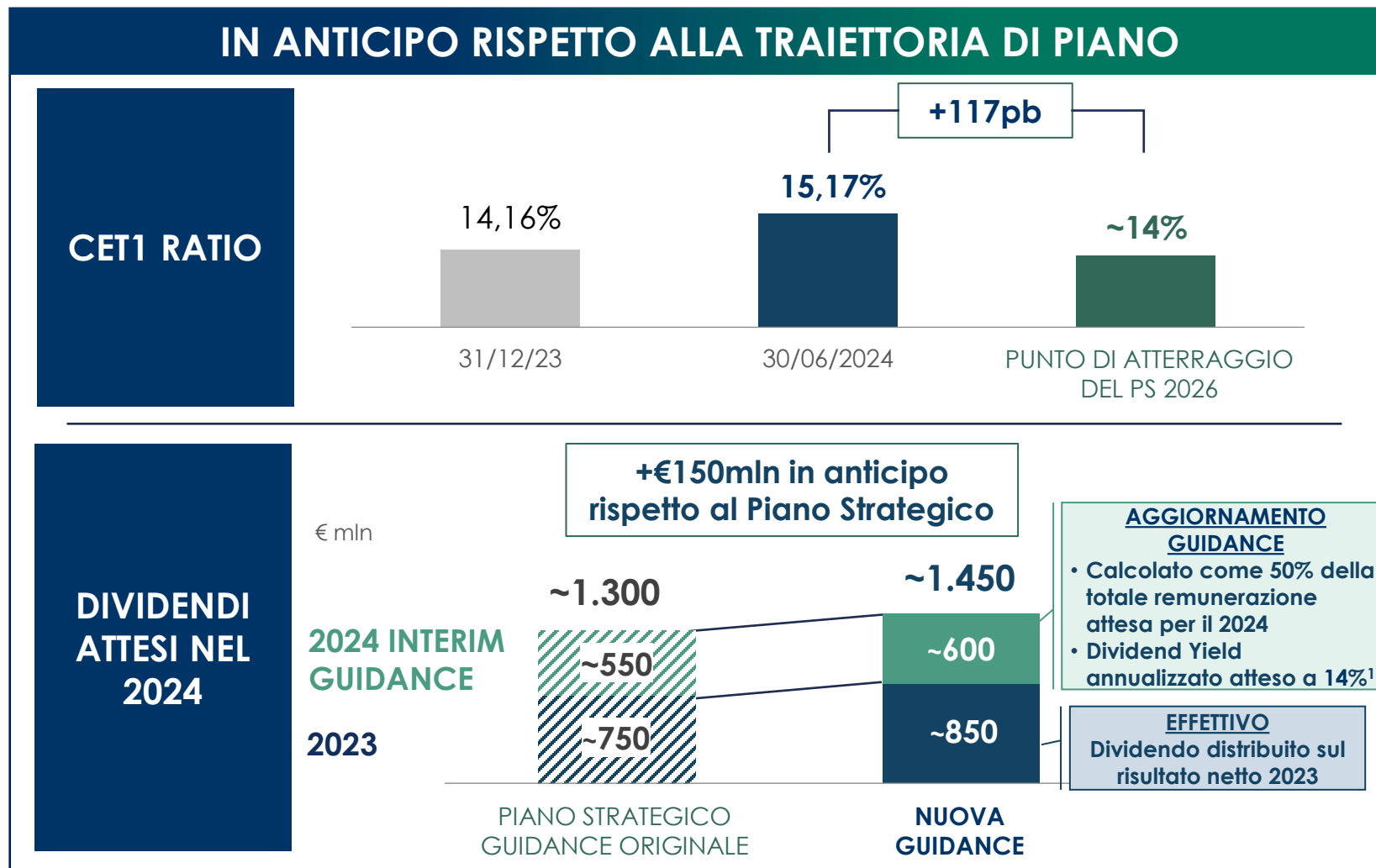


Risultati 2024 già vicini ai target 2026

Utile netto 2026E: >€1,5mld

Fiducia in una prospettiva reddituale sostenibile nel lungo termine

... con promettenti prospettive per la remunerazione degli azionisti



TOTALE REMUNERAZIONE DEGLI AZIONISTI 2023-26:

POTENZIALE PER SUPERARE IL NOSTRO TARGET €4MLD DI PIANO STRATEGICO

Dettaglio dei risultati del 1S 2024

4

Conto Economico: confronto trimestrale

Conto economico riclassificato (€mln)	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	2T 24	1T 24	Var. T/T	Var. T/T %
Margine di interesse	743,0	809,9	868,7	867,7	864,4	858,4	-6,0	-0,7%
Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	36,3	24,3	34,1	49,4	30,3	44,6	14,2	46,9%
Margine finanziario	779,3	834,2	902,8	917,0	894,7	903,0	8,2	0,9%
Commissioni nette	493,1	484,7	474,9	466,8	521,6	499,8	-21,8	-4,2%
Altri proventi netti di gestione	2,4	1,4	4,2	13,7	3,8	-1,3	-5,2	-135,1%
Risultato netto finanziario	-34,1	-8,4	-22,8	-13,8	8,8	-50,8	-59,6	-677,1%
Risultato dell'attività assicurativa	9,6	15,0	8,2	13,1	4,8	10,0	5,2	107,1%
Altri proventi operativi	471,0	492,7	464,5	479,9	539,1	457,6	-81,5	-15,1%
Proventi operativi	1.250,3	1.326,9	1.367,3	1.396,9	1.433,8	1.360,6	-73,3	-5,1%
Spese per il personale	-405,4	-402,9	-402,2	-461,5	-431,6	-428,9	2,7	-0,6%
Altre spese amministrative	-170,2	-166,6	-165,1	-150,5	-172,9	-176,1	-3,2	1,8%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-64,5	-65,2	-68,1	-49,1	-64,1	-64,9	-0,8	1,2%
Oneri operativi	-640,1	-634,7	-635,3	-661,1	-668,7	-669,9	-1,2	0,2%
Risultato della gestione operativa	610,3	692,2	732,1	735,7	765,1	690,6	-74,5	-9,7%
Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela	-137,5	-121,3	-124,8	-175,0	-82,5	-111,6	-29,1	35,3%
Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali	-1,9	-30,5	-11,8	-102,7	-13,4	-12,6	0,8	-5,8%
Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie	0,7	0,5	-1,0	-2,1	-3,0	-0,3	2,7	-90,3%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	2,4	0,9	-17,2	-8,3	-5,0	13,2	18,2	-365,6%
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,2	-0,4	0,3	0,3	0,4	0,6	0,3	70,6%
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	474,2	541,4	577,6	447,8	661,7	580,0	-81,7	-12,3%
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-147,4	-169,7	-183,0	-104,7	-215,4	-180,4	35,0	-16,3%
Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte	326,8	371,8	394,6	343,1	446,3	399,6	-46,7	-10,5%
Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte	-57,3	-0,4	-69,6	0,7	-68,1	1,5	69,6	-102,2%
impatti riorganizzazione business assicurativo	0,0	0,0	0,0	-22,2	2,5	0,0	-2,5	n.s.
Impatto del riallineamento dei valori fiscali ai valori contabili	0,0	0,0	0,0	8,8	0,0	0,0	0,0	n.s.
Costi di Ristrutturazione	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-11,7	-11,7	n.s.
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,0	0,4	0,1	-0,4	0,0	0,0	0,0	n.s.
Purchase Price Allocation al netto delle imposte	-7,4	-6,8	-7,3	-6,8	-8,7	-10,0	-1,3	14,8%
Variazione del merito creditizio sui Certificates emessi dal Gruppo, al netto delle imposte	3,3	-5,8	1,2	-2,1	-1,8	0,5	2,3	-126,8%
Risultato netto di periodo	265,3	359,1	319,0	321,1	370,2	379,9	9,7	2,6%

Conto Economico: confronto Semestrale

Conto economico riclassificato (€mln)	1S 23	1S 24	Var. A/A	Var. A/a %
Margine di interesse	1.552,9	1.722,8	169,9	10,9%
Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	60,6	74,9	14,3	23,6%
Margine finanziario	1.613,5	1.797,7	184,2	11,4%
Commissioni nette	977,8	1.021,4	43,6	4,5%
Altri proventi netti di gestione	3,8	2,5	-1,3	-34,2%
Risultato netto finanziario	-42,5	-42,0	0,5	-1,1%
Risultato dell'attività assicurativa	24,6	14,8	-9,8	-39,8%
Altri proventi operativi	963,7	996,7	33,0	3,4%
Proventi operativi	2.577,2	2.794,4	217,2	8,4%
Spese per il personale	-808,3	-860,6	-52,3	6,5%
Altre spese amministrative	-336,8	-349,0	-12,1	3,6%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-129,7	-129,1	0,6	-0,4%
Oneri operativi	-1.274,7	-1.338,6	-63,9	5,0%
Risultato della gestione operativa	1.302,5	1.455,8	153,3	11,8%
Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela	-258,7	-194,1	64,7	-25,0%
Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali	-32,4	-26,0	6,4	-19,7%
Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie	1,2	-3,2	-4,4	-377,8%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	3,3	8,2	4,9	148,4%
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	-0,2	1,0	1,3	-537,2%
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	1.015,6	1.241,8	226,1	22,3%
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-317,1	-395,9	-78,7	24,8%
Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte	698,5	845,9	147,4	21,1%
Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte	-57,6	-66,6	-9,0	15,6%
impatti riorganizzazione business assicurativo	0,0	2,5	2,5	n.s.
Impatto del riallineamento dei valori fiscali ai valori contabili	0,0	0,0	0,0	n.s.
Costi di Ristrutturazione	0,0	-11,7	-11,7	n.s.
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,3	0,0	-0,3	-98,2%
Purchase Price Allocation al netto delle imposte	-14,2	-18,6	-4,4	30,9%
Variazione del merito creditizio sui Certificates emessi dal Gruppo, al netto delle imposte	-2,6	-1,3	1,3	-49,4%
Risultato netto di periodo	624,4	750,1	125,7	20,1%

CE: 1S 24 analisi di confronto «stated» e «adjusted» con elementi non ricorrenti

Conto economico riclassificato (€mln)	1S 23	1S 24	One-off	Elementi non ricorrenti
Margine di interesse	1.722,8	1.722,8	0,0	
Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	74,9	74,9	0,0	
Margine finanziario	1.797,7	1.797,7	0,0	
Commissioni nette	1.021,4	1.021,4	0,0	
Altri proventi netti di gestione	2,5	2,5	0,0	
Risultato netto finanziario	-42,0	-42,0	0,0	
Risultato dell'attività assicurativa	14,8	14,8	0,0	
Altri proventi operativi	996,7	996,7	0,0	
Proventi operativi	2.794,4	2.794,4	0,0	
Spese per il personale	-860,6	-860,6	0,0	
Altre spese amministrative	-349,0	-349,0	0,0	
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-129,1	-129,1	0,0	
Oneri operativi	-1.338,6	-1.338,6	0,0	
Risultato della gestione operativa	1.455,8	1.455,8	0,0	
Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela	-194,1	-194,1	0,0	
Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali	-26,0	0,0	-26,0	Rettifiche di valutazione
Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie	-3,2	-3,2	0,0	
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	8,2	8,2	0,0	
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	1,0	0,0	1,0	
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	1.241,8	1.266,7	-25,0	
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-395,9	-404,1	8,2	
Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte	845,9	862,7	-16,8	
Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte	-66,6	-66,6	0,0	
impatti riorganizzazione business assicurativo	2,5	0,0	2,5	
Impatto del riallineamento dei valori fiscali ai valori contabili	0,0	0,0	0,0	
Costi di Ristrutturazione	-11,7	0,0	-11,7	Oneri relativi all'incentivazione al pensionamento
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,0	0,0	0,0	
Purchase Price Allocation al netto delle imposte	-18,6	-18,6	0,0	
Variazione del merito creditizio sui Certificates emessi dal Gruppo, al netto delle imposte	-1,3	-1,3	0,0	
Risultato netto di periodo	750,1	776,1	-26,0	

Stato Patrimoniale

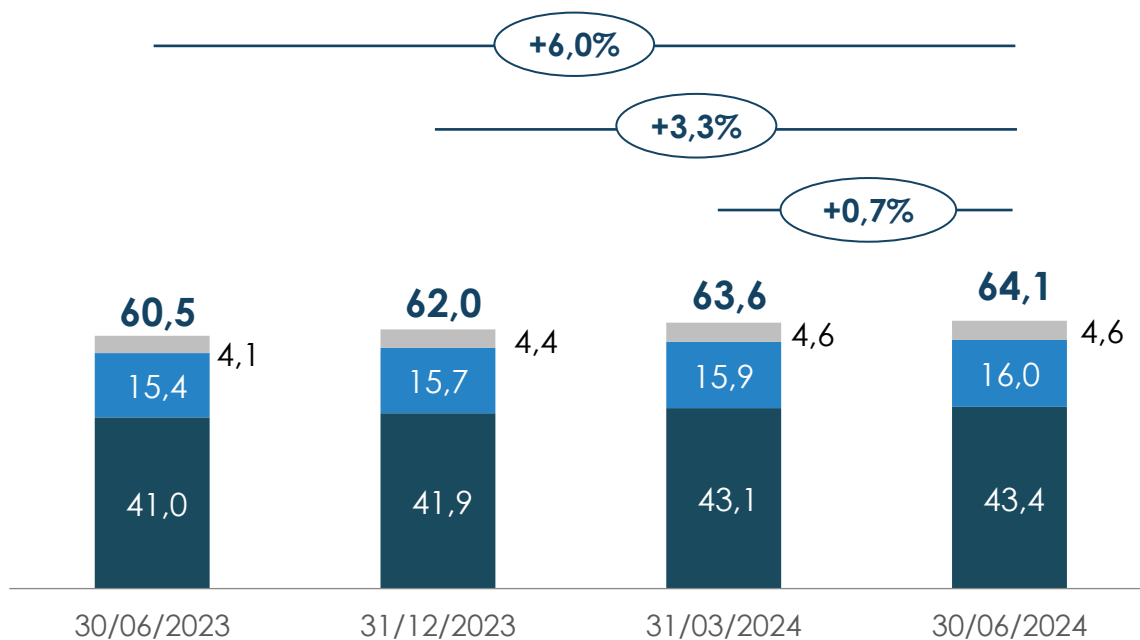
Attività riclassificate (€ mln)	30/06/23	31/12/23	31/03/24	30/06/24	Var. 12M		Var. 6M		Var. 3M	
					Valore	%	Valore	%	Valore	%
Cassa e disponibilità liquide	21.845	18.297	9.877	10.994	-10.851	-49,7%	-7.303	-39,9%	1.117	11,3%
Finanziamenti valutati al CA	112.014	109.568	108.140	105.594	-6.420	-5,7%	-3.975	-3,6%	-2.547	-2,4%
- Finanziamenti verso banche	3.856	4.142	3.228	3.621	-235	-6,1%	-521	-12,6%	393	12,2%
- Finanziamenti verso clientela ⁽¹⁾	108.158	105.427	104.913	101.973	-6.185	-5,7%	-3.454	-3,3%	-2.940	-2,8%
Attività finanziarie e derivati di copertura	44.112	43.706	47.850	50.159	6.046	13,7%	6.452	14,8%	2.308	4,8%
- Valutate al FV con impatto a CE	8.084	7.392	7.667	8.698	614	7,6%	1.306	17,7%	1.030	13,4%
- Valutate al FV con impatto su OCI	10.135	10.693	10.883	12.111	1.976	19,5%	1.419	13,3%	1.229	11,3%
- Valutate al CA	25.894	25.622	29.300	29.349	3.456	13,3%	3.728	14,5%	49	0,2%
Attività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione	6.002	15.345	15.645	15.695	9.694	161,5%	350	2,3%	51	0,3%
Partecipazioni	1.628	1.454	1.419	1.429	-199	-12,2%	-25	-1,7%	10	0,7%
Attività materiali	2.825	2.858	2.829	2.775	-50	-1,8%	-83	-2,9%	-54	-1,9%
Attività immateriali	1.242	1.257	1.261	1.248	6	0,5%	-9	-0,7%	-13	-1,0%
Attività fiscali	4.324	4.201	4.062	3.926	-398	-9,2%	-275	-6,5%	-136	-3,3%
Attività non correnti e gruppi di attività in dismissione	486	469	449	445	-41	-8,4%	-23	-5,0%	-3	-0,7%
Altre voci dell'attivo	4.012	4.975	5.150	5.516	1.504	37,5%	540	10,9%	366	7,1%
Totale	198.490	202.132	196.683	197.782	-708	-0,4%	-4.350	-2,2%	1.099	0,6%
Passività riclassificate (€ m)	30/06/23	31/12/23	31/03/24	30/06/24	Var. 12M		Var. 6M		Var. 3M	
					Valore	%	Valore	%	Valore	%
Raccolta diretta	121.155	120.770	123.379	124.149	2.994	2,5%	3.379	2,8%	771	0,6%
- Debiti verso clientela	104.801	101.862	102.563	103.683	-1.119	-1,1%	1.821	1,8%	1.120	1,1%
- Titoli e altre passività finanziarie	16.353	18.908	20.816	20.466	4.113	25,2%	1.558	8,2%	-349	-1,7%
Raccolta diretta assicurativa e passività assicurative	5.819	15.040	15.417	15.388	9.570	164,5%	349	2,3%	-29	-0,2%
- Passività finanziarie valutate al FV di pertinenza delle imprese di assicurazione	1.476	2.800	2.941	3.076	1.600	108,4%	276	9,9%	135	4,6%
- Passività assicurative	4.343	12.240	12.476	12.312	7.969	183,5%	73	0,6%	-164	-1,3%
Debiti verso banche	22.870	21.691	11.134	12.396	-10.474	-45,8%	-9.295	-42,9%	1.261	11,3%
Debiti per Leasing	497	671	662	646	149	29,9%	-25	-3,7%	-16	-2,4%
Altre passività finanziarie valutate al FV	26.795	25.698	27.046	26.746	-48	-0,2%	1.049	4,1%	-300	-1,1%
Altre passività finanziarie delle imprese di assicurazione	2	73	76	71	69	n.m.	-2	-2,1%	-5	-6,1%
Fondi del passivo	866	895	884	778	-88	-10,1%	-116	-13,0%	-105	-11,9%
Passività fiscali	319	454	545	481	162	50,7%	27	6,0%	-64	-11,7%
Passività associate ad attività in dismissione	245	212	209	215	-30	-12,2%	3	1,6%	7	3,2%
Altre voci del passivo	6.534	2.592	2.966	3.177	-3.357	-51,4%	586	22,6%	212	7,1%
Patrimonio di pertinenza di terzi	0	0	0	0	0	-80,7%	0	8,8%	0	12,1%
Patrimonio netto del Gruppo	13.388	14.038	14.365	13.733	345	2,6%	-305	-2,2%	-632	-4,4%
Totale	198.490	202.132	196.683	197.782	-708	-0,4%	-4.350	-2,2%	1.099	0,6%

Nota: 1. La voce "Crediti a clientela" comprende anche i titoli Senior delle GACS.

Raccolta indiretta a €111,2mld: +12% A/A; +5% nel 2024 e +1% T/T

Risparmio Gestito¹

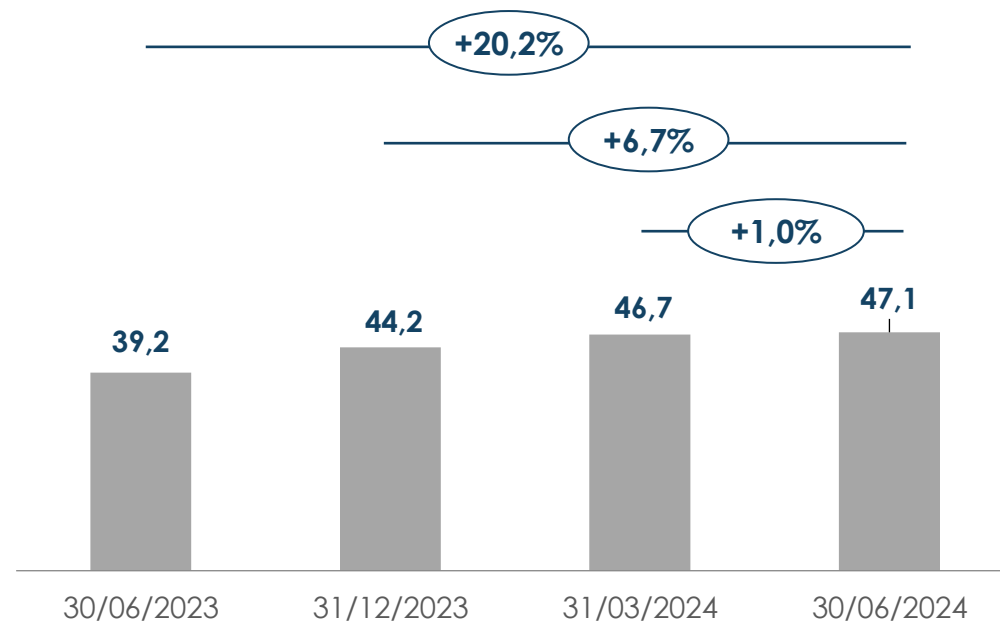
€ mld



- Funds & Sicav
- Bancassurance
- Managed Accounts and Funds of Funds

Risparmio Amministrato²

€ mld



Dati gestionali della rete commerciale

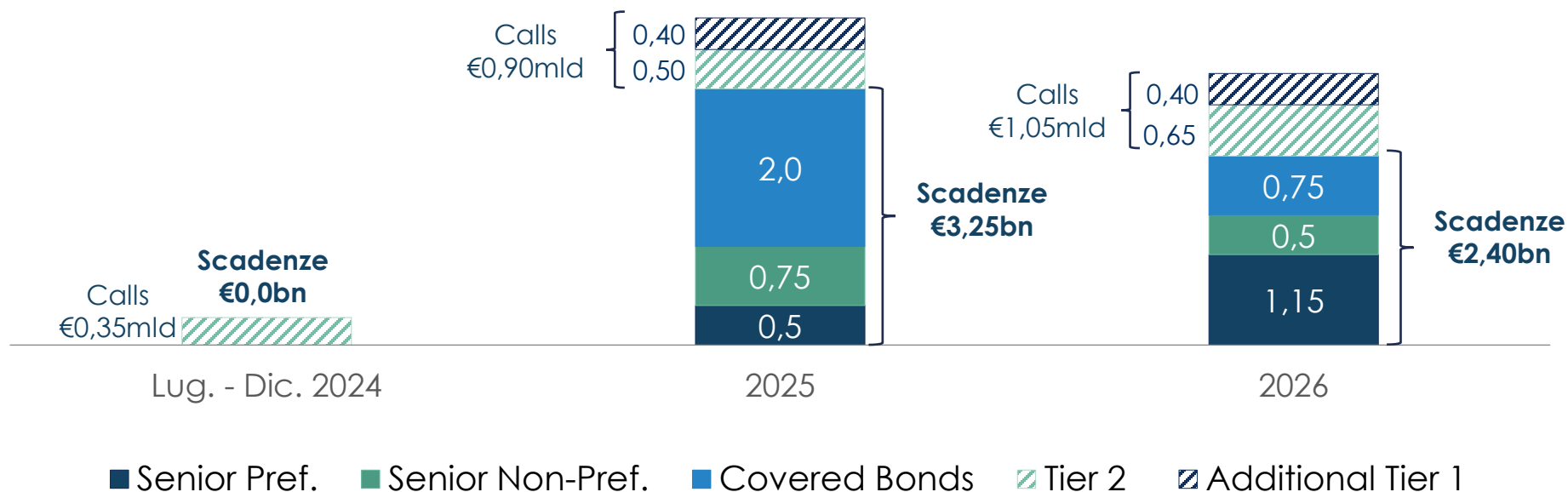


Note: **1.** Il Risparmio Gestito della Bancassurance al 30/06/2024 comprende €15,5mld di competenza di Banco BPM Vita, Vera Vita e Vera Financial inclusi anche nella voce di Stato Patrimoniale "Raccolta diretta assicurativa e passività assicurative", in quanto consolidati integralmente (€15,4mld al 31/03/24; €15,3mld al 31/12/23 e €5,7mld al 30/06/23, quest'ultimo considerando solo Banco BPM Vita, in quanto Vera Vita e Vera Financial sono state consolidate a partire dal 31/12/23). **2.** I dati sul Risparmio Amministrato sono al netto dei Certificates a Capitale Protetto, che sono stati raggruppati nella Raccolta Diretta (si veda slide 34).

Scadenze Obbligazioni Istituzionali e Call¹

Profilo di seniority delle scadenze delle obbligazioni Istituzionali e Call fino a fine 2026

€ mld



Dati gestionali su importi nominali.

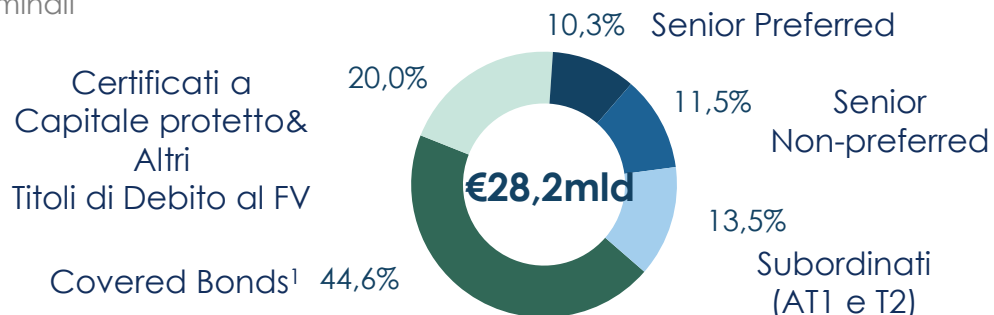
Note: **1.** Escludendo PCT con CCT e mantenimento di CB e ABS come sottostante (scadenze: 0,57mld nel 2025; €4,15mld nel 2026). **2.** Profilo di rimborso basato sulla prima data di call per le obbligazioni callable. Per alcuni strumenti, l'esercizio della call è soggetto alla preventiva approvazione dell'autorità competente. Le informazioni fornite in questo grafico non devono essere considerate come una conferma del loro effettivo esercizio.

Solido e ben diversificato profilo del passivo, con successo nelle emissioni

Obbligazioni, Certificati & Altri Titoli di debito al FV

in essere al 30/06/2024

Valori nominali



Requisiti MREL & buffer

al 30/06/2024

MREL come % dei RWA, includendo il Combined Buffer Requirement²

Requisito	RATIO TOTALE	RATIO SUBORD.
Requisito	26,35%	20,26%
Buffer	9,4 p.p.	4,7 p.p.

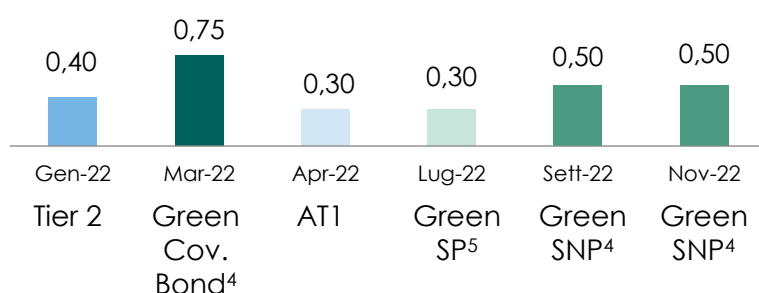
Corrispondente a €5.9mld

Corrispondente a €2.9mld

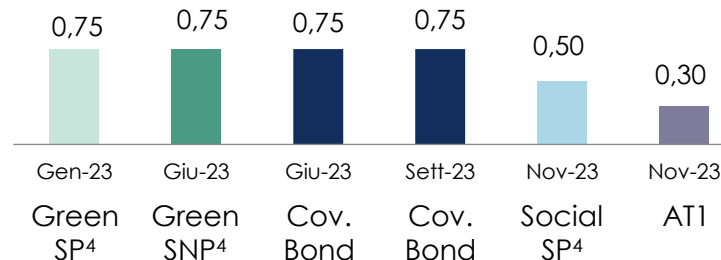
Obbligazioni istituzionali emesse dal 2022³

€ mld

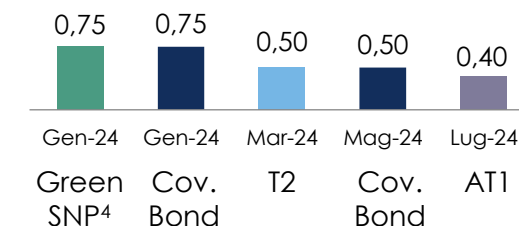
€2,75mld nel 2022



€3,8mld nel 2023



€2,9mld nel Gen.-Lug. 2024



Nell'elaborazione del proprio funding plan, Banco BPM terrà conto non solo dei requisiti regolamentari di MREL, ma anche delle soglie e dei buffer delle agenzie di rating

Dati gestionali del banking business.

Note: **1.** Include anche i PCT con sottostanti retained CB e ABS. **2.** Dati gestionali. **3.** Escludendo le emissioni di retained CB e ABS sottostanti i PTC (€2,6mld nel 2022 e €3,8mld nel 2023). **4.** Emessi nell'ambito del Green, Social and Sustainability Bonds Framework. **5.** Private placement.

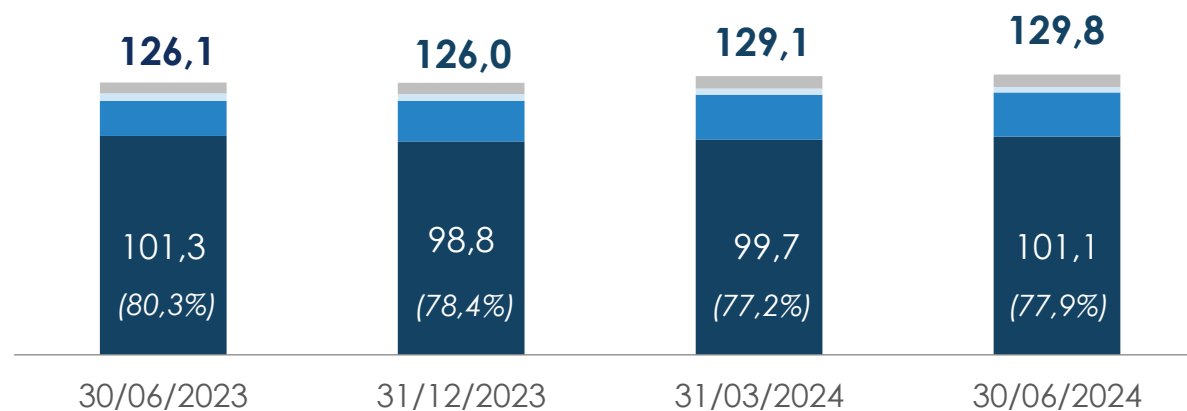
Raccolta Diretta bancaria

Evoluzione della Raccolta Diretta bancaria¹

€ mld

- Certificati a Capitale Protetto e altri Titoli di Debito al FV
- PCT e Altro
- Obbligazioni
- C/C e Depositi a vista e vincolati - (Raccolta Core)

(% sul totale)

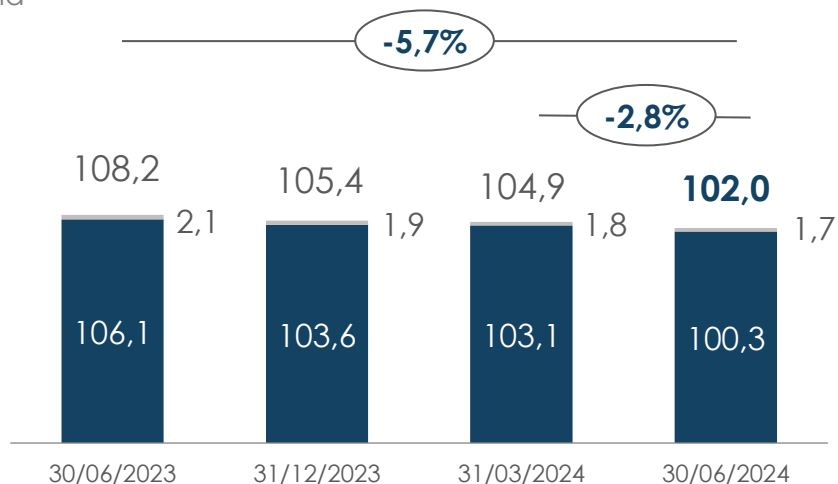


	30/06/23	31/12/23	31/03/24	30/06/24	% var. A/A	% var. 2024	% var. T/T
C/C e Depositi a vista	100,9	98,6	99,0	100,1	-0,8%	1,5%	1,1%
Depositi vincolati	0,4	0,2	0,7	1,1	147,3%	335,5%	47,0%
Obbligazioni	16,3	18,9	20,8	20,4	25,2%	8,2%	-1,7%
PCT e Altro	3,5	3,0	2,9	2,6	-26,5%	-16,0%	-11,3%
Certificati a Capitale Protetto e altri Titoli di Debito al FV	5,0	5,3	5,7	5,7	13,6%	7,4%	-0,3%
Raccolta Diretta	126,1	126,0	129,1	129,8	2,9%	3,0%	0,6%

Crediti netti a clientela al Costo Ammortizzato¹

Crediti netti a clientela

€ mld



CREDITI IN BONIS NETTI	30/06/23	31/12/23	31/03/24	30/06/24	Variazione		
					In % 12M	In % 6M	In % 3M
Impieghi "core" alla clientela	100,9	96,9	96,5	95,3	-5,5%	-1,6%	-1,2%
- Mutui	79,3	77,1	76,9	76,2	-3,9%	-1,1%	-0,9%
- Conti correnti	8,6	7,5	7,2	7,0	-18,8%	-6,1%	-3,1%
- Carte & prestiti personali	0,8	0,7	0,6	0,5	-31,8%	-18,3%	-7,2%
- Altri prestiti	12,2	11,7	11,8	11,6	-4,7%	-1,3%	-1,9%
GACS Senior Notes	1,6	1,4	1,3	1,2	-25,9%	-16,0%	-7,3%
PCT	3,1	4,8	5,0	3,4	9,9%	-28,7%	-30,9%
Leasing	0,5	0,4	0,4	0,3	-25,6%	-13,3%	-5,4%
Totale Crediti netti in bonis	106,1	103,6	103,1	100,3	-5,4%	-3,1%	-2,7%

■ Crediti in bonis

■ Crediti deteriorati (NPE)

Analisi dell'esposizione nel Commercial Real Estate

Altamente garantita, concentrata nelle classi di rating a basso-medio rischio e nel Nord Italia

Valore Lordo, in € mld	Esposizioni in bonis	In % sul totale crediti in bonis
Costruzione di edifici ¹	3,0	3%
Attività RE	4,5	4%
TOTALE	7,5	7%

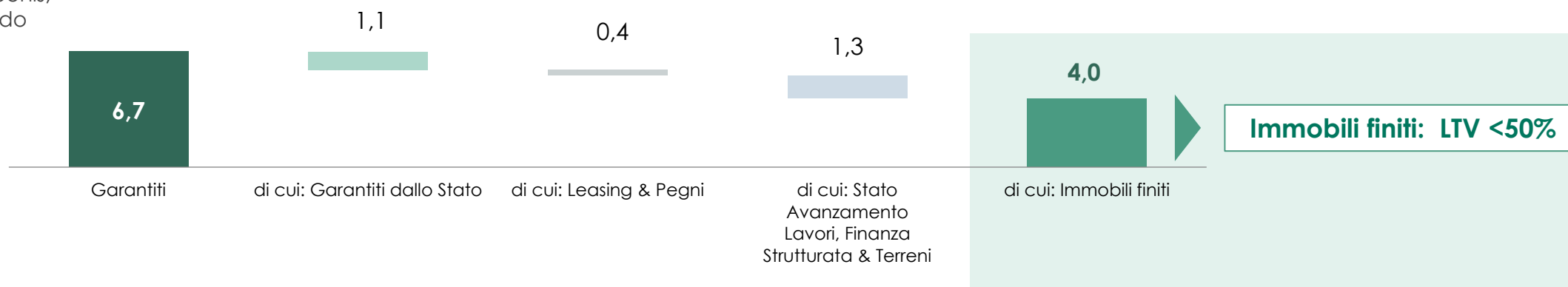
-€0,5mld vs 30/06/23

POSIZIONE CON BASSO PROFILO DI RISCHIO:

- **90%** Garantito (**€6,7mld**)
- **75%** nelle classi di rating a Basso-Medio Rischio
- **73%** del portafoglio² collateralizzato è collocato nel Nord (**50%** in Lombardia, di cui **35%** Milano)

Esposizioni garantite: composizione per garanzie & collaterale

Crediti in bonis, Valore Lordo € mld



Dati gestionali dei settori CRE inclusi nel portafoglio Società Non-Finanziarie al 30/06/24.

Dettagli sulla qualità dell'attivo

Impieghi a clienti al Costo Ammortizzato¹

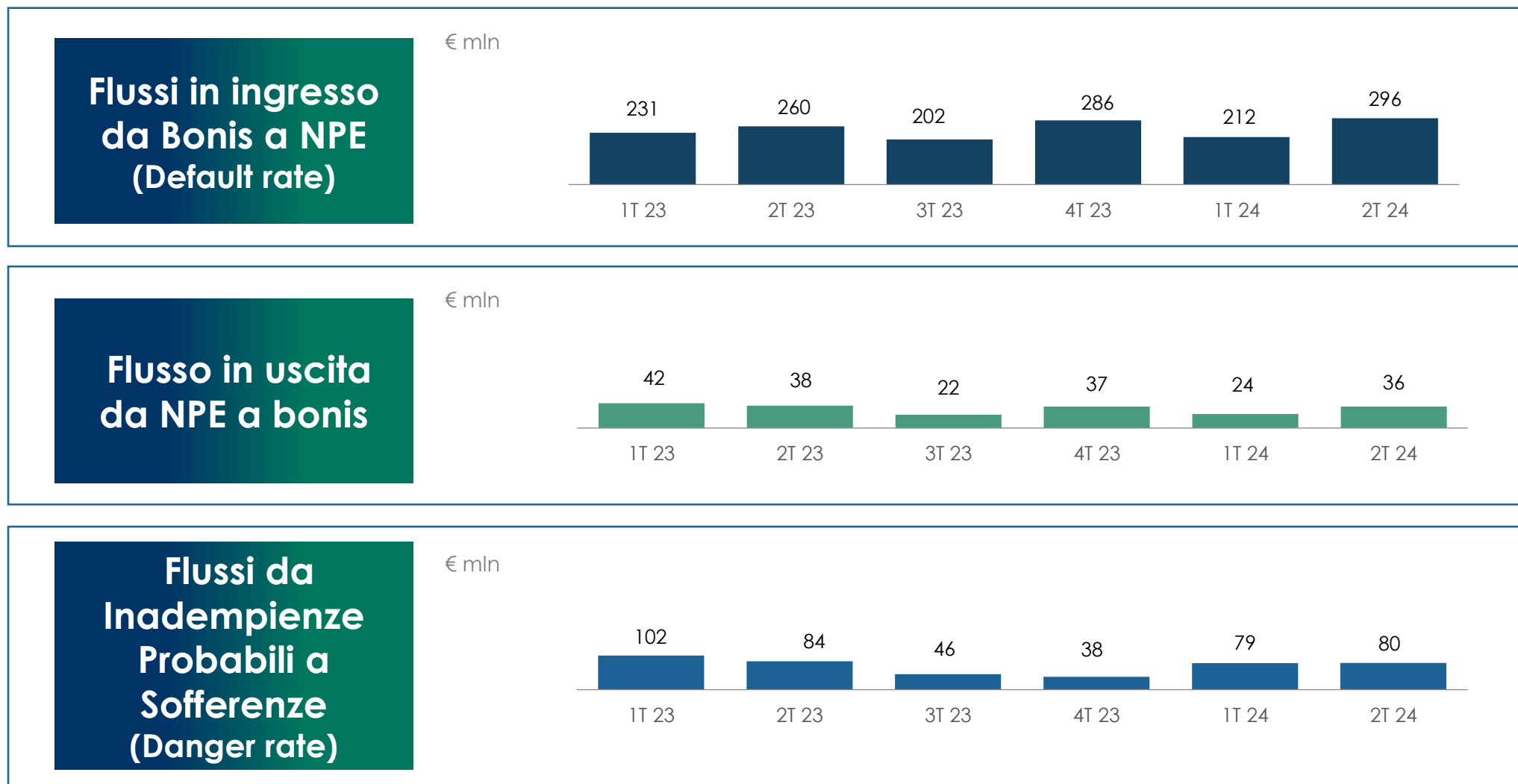
VALORI LORDI	30/06/2023	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024	Var. 12M		Var. 6M		Var. 3M	
					Valore	%	Valore	%	Valore	%
€ mln e %										
Sofferenze	1.868	1.601	1.547	1.545	-324	-17,3%	-57	-3,5%	-2	-0,1%
Inadempienze Probabili	2.280	2.056	1.931	1.697	-583	-25,6%	-358	-17,4%	-233	-12,1%
Scaduti	77	93	90	146	69	88,8%	52	56,1%	55	61,3%
Crediti Deteriorati	4.225	3.751	3.568	3.388	-837	-19,8%	-363	-9,7%	-180	-5,0%
Crediti in Bonis	106.484	103.991	103.570	100.758	-5.726	-5,4%	-3.234	-3,1%	-2.813	-2,7%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA	110.709	107.742	107.138	104.146	-6.563	-5,9%	-3.596	-3,3%	-2.992	-2,8%

VALORI NETTI	30/06/2023	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024	Var. 12M		Var. 6M		Var. 3M	
					Valore	%	Valore	%	Valore	%
€ mln e %										
Sofferenze	711	626	607	601	-110	-15,5%	-25	-4,0%	-6	-1,0%
Inadempienze Probabili	1.321	1.168	1.094	950	-370	-28,0%	-218	-18,7%	-143	-13,1%
Scaduti	56	67	67	103	47	84,0%	36	53,3%	36	54,1%
Crediti Deteriorati	2.088	1.862	1.768	1.654	-433	-20,8%	-207	-11,1%	-113	-6,4%
Crediti in Bonis	106.070	103.565	103.145	100.318	-5.752	-5,4%	-3.247	-3,1%	-2.827	-2,7%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA	108.158	105.427	104.913	101.973	-6.185	-5,7%	-3.454	-3,3%	-2.940	-2,8%

COPERTURE	30/06/2023	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024
%				
Sofferenze	61,9%	60,9%	60,7%	61,1%
Inadempienze Probabili	42,1%	43,2%	43,4%	44,0%
Scaduti	27,6%	28,2%	26,1%	29,4%
Crediti Deteriorati	50,6%	50,4%	50,5%	51,2%
Crediti in Bonis	0,39%	0,41%	0,41%	0,44%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA	2,3%	2,1%	2,1%	2,1%

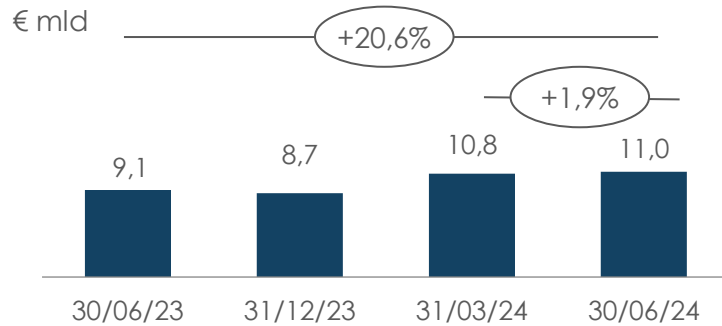
Overlay a ~ €130mln al 30/06/24: progressivo allargamento del perimetro dei rischi direttamente catturati dai modelli statistici, senza riprese di valore nel CdR

Dinamica della migrazione dei crediti deteriorati (NPE)

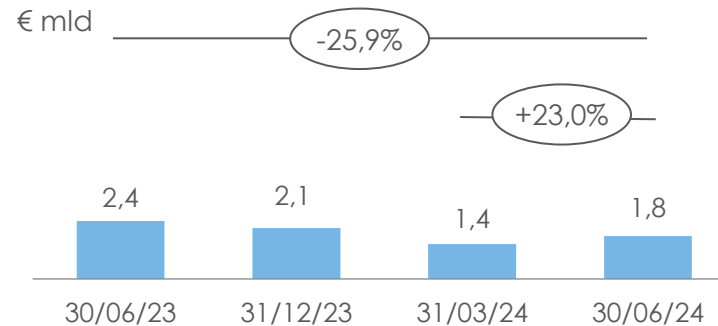


Focus sul portafoglio di titoli governativi dell'attività bancaria

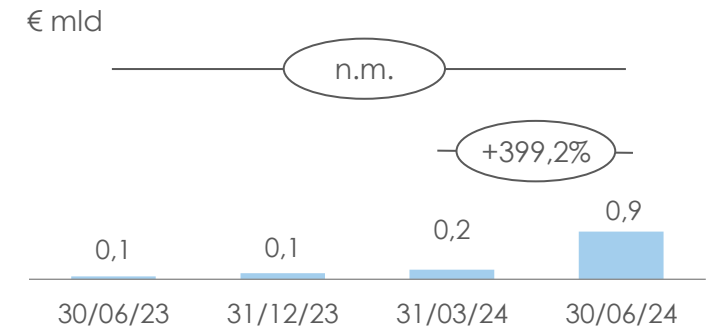
Titoli di Stato italiani a AC



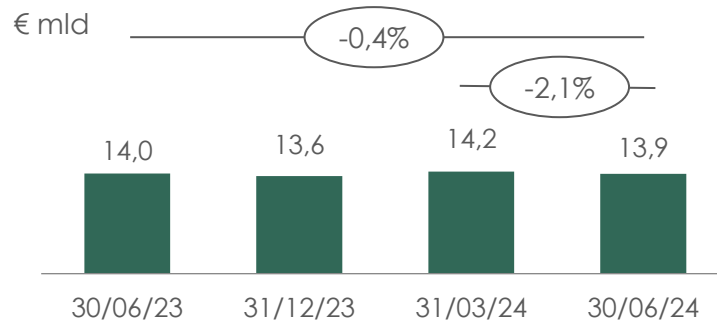
Titoli di Stato italiani a FVOCI



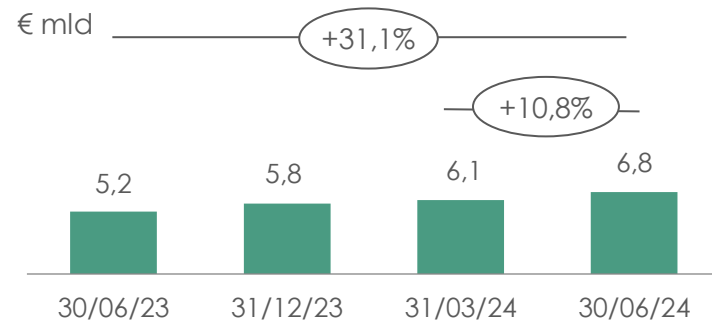
Titoli di Stato italiani a FVTPL



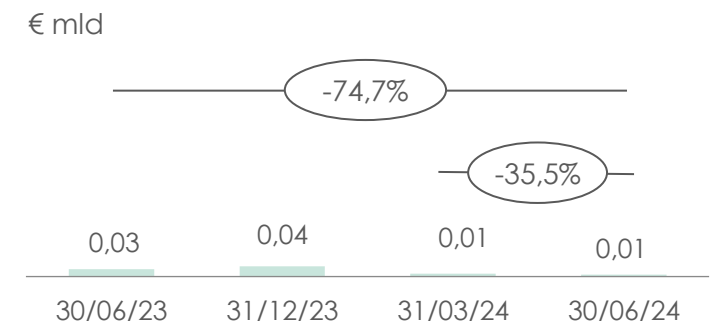
Titoli di Stato non italiani a AC



Titoli di Stato non italiani a FVOCI



Titoli di Stato non italiani a FVTPL



Aggiornamento sull'integrazione ESG: risultati chiave nel 1S 2024



AMBIENTE

- **NZBA: approvati gli obiettivi per 5 settori prioritari¹ in termini di riduzione entro il 2030 dell'intensità di emissioni**
- Introduzione di un **rating "Climate"** sviluppato internamente **usato per la valutazione del rischio**
- **Carbon Neutrality** target di emissioni nette Scope 1 & 2 Market-based **già raggiunto nel 2023²**

	2023	1S 24	Target di Piano
Consumo di Energia	498K GJ	247K GJ	<480K GJ in 2026



SOCIALE & GOVERNANCE

	2023	1S 2024	Target di Piano
Donne in posizioni manageriali ³	29,7%	30,3%	+20% vs. 2023
Ore di formazione ESG per i dipendenti	~ #164K	~ #67K	#200K in 2026
Nuovi prestiti al terzo settore	€169mln	€72mln	~€200mln in 2026
Donazioni e contributi per progetti S&E	€5,8mln	€3,9mln	~€5mln avg. p.y.

- **Nuova Unità "Transition & Sustainability"** ufficialmente partita a luglio 2024, a riporto diretto del **Condirettore Generale - CFO**

	2023	H1 2024	Plan Target
Emissione di obbligazioni Green, Social & Sustainability	€2mld	€0,75mld	€5mld (2024-26)
Quota di obbligazioni ESG nel portafoglio di obbligazioni Non-governative di proprietà	29,1%	32,3%	40% fine 2026

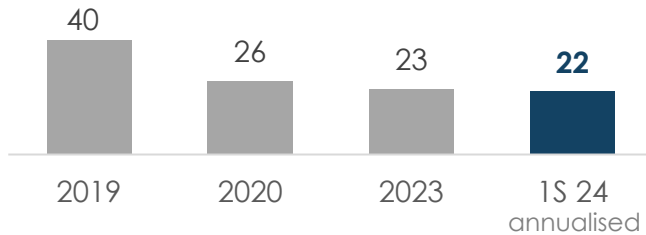
- **2024 Green Social & Sustainability Bonds Impact Reporting** pubblicato a Luglio

Continuo successo nel percorso di digitalizzazione

INDICATORI CHIAVE DI PERFORMANCE NEL DIGITAL BANKING

TRANSAZIONI IN FILALE E TRAMITE APP (MLN)

"Branch-based"



Peso sul totale delle transazioni

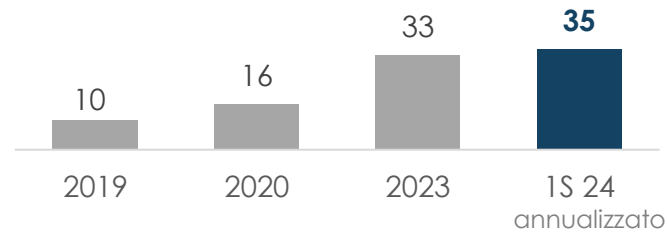
26%

20%

15%

15%

"APP-based"



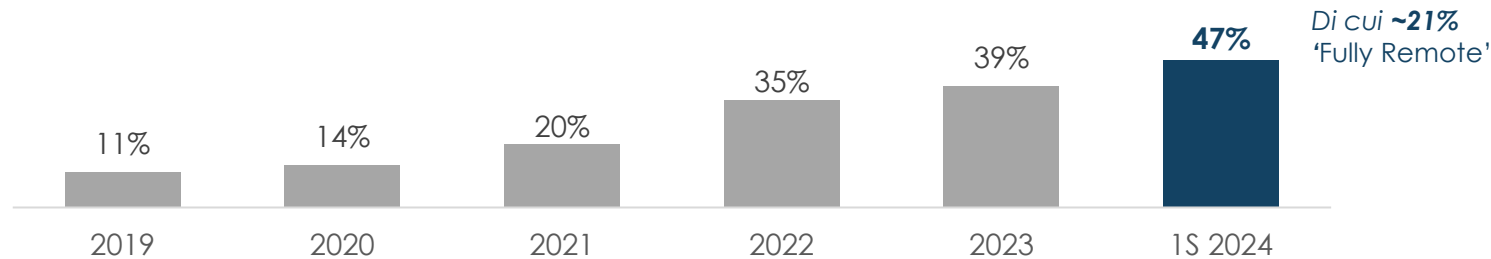
7%

12%

22%

24%

% VENDITE DA OMNICHANNEL¹



INIZIATIVE NEL DIGITALE 1S 2024

- Nuovi **prodotti** e **servizi** disponibili per le **vendite digitali** (es. depositi vincolati e prestiti personali su *mobile*)
- Nuove **caratteristiche** per **Web Banking** e **APP mobile** (YouAPP, Webank APP, YouBusiness APP)
- Aumento nell'adozione della **Digital Identity** (> #1,5mln clienti individuali) e dell'**APP Mobile per SMEs** (>40% di clienti Small Business)
- Ulteriori miglioramenti nei contatti commerciali della **Filiale Digitale** (58% delle totali interazioni), con crescente **focus su clienti business** (38% dello sforzo commerciale della Filiale Digitale)





Dettagli della posizione di capitale

POSIZIONE DEL CAPITALE FULLY LOADED (€/mln e %)	30/06/2023	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024
CET 1 Capital	8.386	9.036	9.238	9.439
T1 Capital	9.776	10.425	10.627	10.829
Total Capital	11.484	12.125	12.825	13.020
RWA	58.859	63.823	62.660	62.227
CET 1 Ratio	14,25%	14,16%	14,74%	15,17%
AT1	2,36%	2,18%	2,22%	2,23%
T1 Ratio	16,61%	16,34%	16,96%	17,40%
Tier 2	2,90%	2,66%	3,51%	3,52%
Total Capital Ratio	19,51%	19,00%	20,47%	20,92%

COMPOSIZIONE RWA FULLY LOADED (€/mld)	30/06/2023	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024
RISCHIO DI CONTROPARTE E DI CREDITO	49,9	54,2	53,4	53,0
di cui: AIRB	22,1	20,8	25,9	29,0
RISCHIO DI MERCATO	1,4	1,5	1,2	1,2
RISCHI OPERATIVI	7,4	7,9	7,9	7,9
CVA	0,2	0,2	0,2	0,2
TOTALE	58,9	63,8	62,7	62,2

LEVERAGE (€/mln e %)	30/06/2023	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024
Esposizione Complessiva	201.645	199.614	197.952	199.834
Capitale di Classe 1	9.776	10.425	10.627	10.829
Leverage Ratio	4,85%	5,22%	5,37%	5,42%

Contatti per investitori e analisti finanziari

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

Banco BPM

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

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

investor.relations@bancobpm.it

www.gruppo.bancobpm.it (Sezione IR)