



Presentazione risultati 1° semestre 2023

02 Agosto 2023



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.
- A partire dal 1° Luglio 2022 Banco BPM Vita e Banco BPM Assicurazioni, precedentemente detenute al 19%, sono state consolidate integralmente al 100%. Di conseguenza:
 - per quanto riguarda gli schemi di stato patrimoniale, a partire dal 30/09/22, sono state introdotte le voci relative ai portafogli di attività e passività finanziarie detenute da tali compagnie assicurative. I periodi precedenti sono invece rimasti immutati;
 - per quanto riguarda gli schemi di conto economico, a partire dal terzo trimestre 2022, è stata introdotta la nuova voce "Risultato dell'attività assicurativa" che include tutte le componenti economiche di provento (interessi, dividendi, utili/perdite realizzate, plus/minus da valutazione) relative al portafoglio di attività e passività finanziarie di tali compagnie di assicurazione e le voci riconducibili ai ricavi e costi caratteristici del business assicurativo. Si evidenzia inoltre che le commissioni di collocamento riconosciute dalle compagnie assicurative consolidate alla rete distributiva di Banco BPM sono espone nella voce "Commissioni nette" per le commissioni ricevute dalla rete distributiva e nella voce "Risultato dell'attività assicurativa" per quelle passive pagate dalle compagnie. A partire dal terzo trimestre del 2022 il contributo delle suddette voci, così come quello riferito alle altre componenti di conto economico relative a tali società detenute al 100%, confluisce, linea per linea, nello schema di conto economico consolidato. Diversamente, il contributo complessivo netto di tali società nei trimestri precedenti del 2022, quando le società erano detenute per il 19%, è indicato nella voce "Risultato delle società valutate al patrimonio netto", per la relativa quota di interessenza;
 - Infine, si segnala che, a partire dal 1° gennaio 2023, è entrato in vigore il principio IFRS 17 "Contratti assicurativi", che introduce nuovi criteri di valutazione e nuove regole di contabilizzazione dei prodotti assicurativi, in sostituzione dell'IFRS 4. Il conto economico del primo e del secondo trimestre 2023 e lo stato patrimoniale al 31/03/2023 e al 30/06/2023 sono quindi stati redatti applicando tale nuovo principio contabile (si rimanda alle note metodologiche del comunicato stampa dei risultati al 30/06/2023 pubblicato il 2 agosto 2023 per maggiori dettagli). Alla luce di ciò, lo stato patrimoniale al 31/12/2022 e i conti economici trimestrali del 2022 contenuti in questa presentazione sono stati rideterminati con l'applicazione retrospettiva dell'IFRS 17.
- Per effetto degli accordi stipulati nel mese di dicembre 2022 tra Banco BPM e Crédit Agricole Assurances S.A. - avente per oggetto, inter alia, la cessione della quota di partecipazione di controllo del 65% di Banco BPM Assicurazione - a partire dal 31 dicembre 2022 le attività e le passività della suddetta compagnia non risultano esposte "linea per linea", ma sono ricondotte in forma sintetica nelle voci dello stato patrimoniale riclassificato delle "Attività non correnti e gruppi di attività in dismissione" e "Passività associate ad attività in via di dismissione", ai sensi di quanto previsto dall'IFRS 5. Diversamente, nel conto economico il contributo della partecipata è esposto "linea per linea" nelle singole voci, in quanto la cessione della compagnia in esame non è riconducibile alla fattispecie prevista dall'IFRS 5 delle attività operative dismesse ("discontinued operations").
- 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 BCC Pay S.p.A. delle attività della monetica di Banco BPM e della partecipazione in Tecmarket, si segnala che ai fini della redazione della situazione al 30 giugno 2023 le correlate attività e passività, oggetto di conferimento, sono riclassificate nelle specifiche voci di stato patrimoniale "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e "Passività associate ad attività in via di dismissione", in linea con quanto previsto dall'IFRS 5.
- I coefficienti patrimoniali del Gruppo del 2023 inclusi in questa presentazione sono calcolati includendo l'utile netto del periodo, soggetto a autorizzazione della BCE, e deducendo l'importo del pagamento dei dividendi determinato in base alla normativa vigente (per ulteriori dettagli si veda la nota metodologica numero 6 inclusa nel comunicato stampa sui risultati al 30/06/2023 pubblicato il 2 agosto 2023).

Agenda

1	Sintesi	5
2	Risultati chiave	11
3	Conclusioni	24
4	Dettaglio dei risultati del 1S 2023	27

Sintesi

1

Forte overdelivery & miglioramento del modello di business

OTTIMI RISULTATI BASATI SU SOLIDI FONDAMENTALI

MIGLIOR P&L PERFORMANCE & FORTE GENERAZIONE DI CAPITALE

Utile netto
a €624MLN +78% A/A

Ben oltre l'ambiziosa
traiettoria di redditività FY
vs ultima guidance

CET1 Ratio 14,8%¹
(vs 14,15% al 31/03/23)

Significativa capacità di
generazione di capitale
(+140pb nel 1S)

Ampio buffer di capitale,
con MDA a 612pb¹

SOLIDA POSIZIONE PATRIMONIALE

NPE ratio lordo
in calo al 3,8%

Costante riduzione
del NPE ratio dalla fusione:
in calo per 13 semestri consecutivi

LCR 179%
NSFR² >130%

Forte posizione di Funding &
Liquidità, sostenuta da una
base dei depositi ad alto valore
e da un'attività di emissione
di successo

INIZIATIVE DI TRASFORMAZIONE AD ALTO VALORE



ACCORDO PER IL BUSINESS DEI PAGAMENTI FIRMATO A LUGLIO

- Corrispettivo totale fino a €600mln (€500mln al closing, +32pb CET 1)³
- Creazione del secondo più grande player nel business dei pagamenti in Italia, con rilevante potenziale crescita dei ricavi



RIORGANIZZAZIONE DELLA BANCASSICURAZIONE

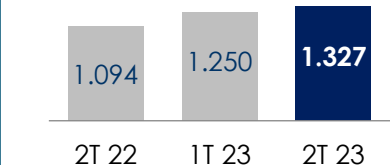
- Esercizio della Call a maggio sul 65% di Vera Vita e Vera Assicurazioni
- In corso la realizzazione del nuovo modello organizzativo di Bancassicurazione

Risultati trimestrali record che portano ad una nuova guidance

REDDITIVITÀ TRIMESTRALE A LIVELLI RECORD ...

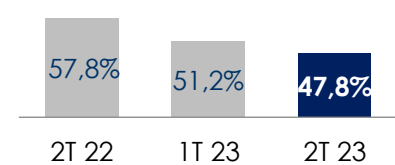
Totale Ricavi

€ mln



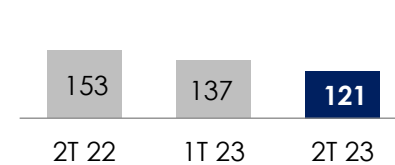
Cost/Income

€ mln



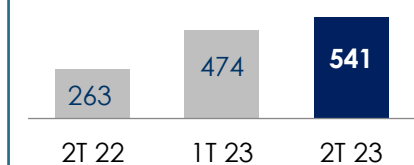
Rettifiche su crediti

€ mln



Utile Pre-tasse

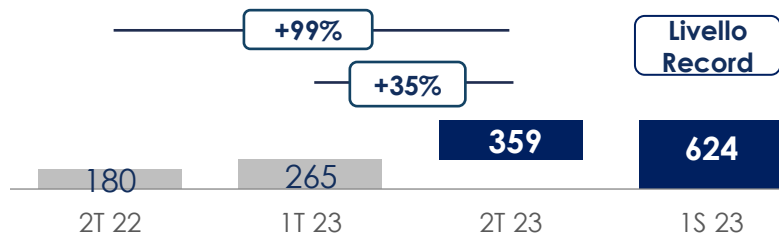
€ mln



... A SOSTEGNO DI UN ULTERIORE REVISIONE AL RIALZO DELLA GUIDANCE 2023

€ mln

Utile Netto



GUIDANCE UTILE NETTO 2023

EPS

~€0,75

≥€0,80

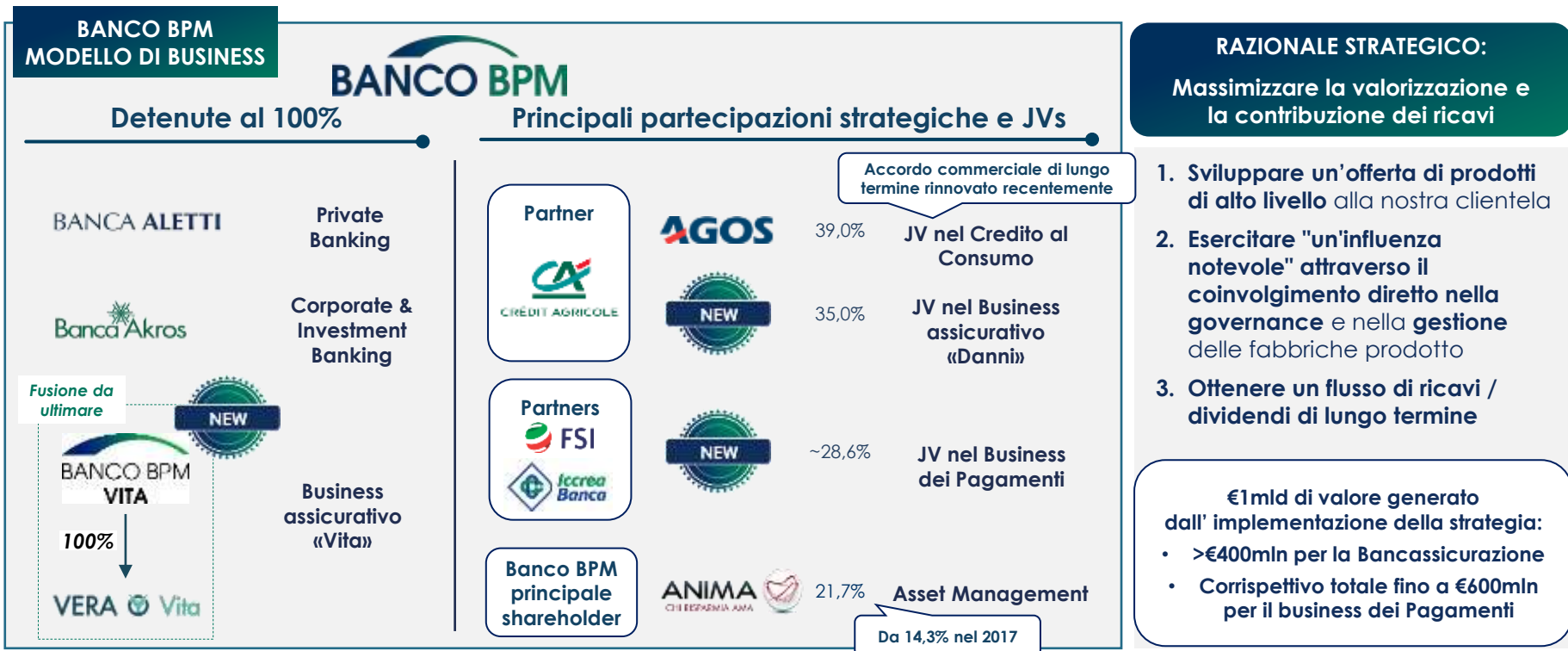
~1.140

≥1.200

Precedente (nel 1T 23)

Nuova

Iniziative di trasformazione: rafforzata la strategia di «ownership» nei business a più elevato valore aggiunto





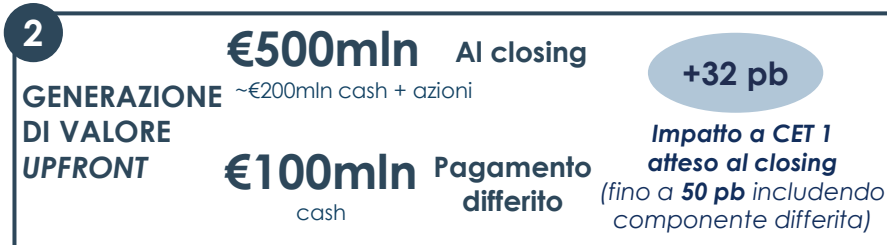
1. Sintesi

8

Iniziative di trasformazione:

Creazione del secondo principale player nel business dei Pagamenti in Italia

**OPERAZIONE DA €2MLD (NPV)
BASATA SU TRE PILLAR STRATEGICI ...**



**... CREANDO UN TOP PLAYER
NEL BUSINESS DEI PAGAMENTI**



>10% quota di mercato



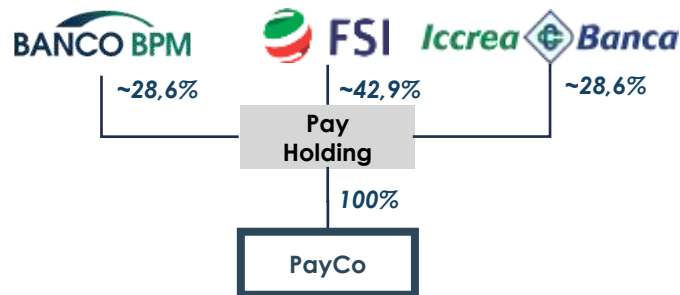
~9mln carte di pagamento



~400K POS



~€110mld di transato intermediato



Closing atteso nel 1T 2024

Iniziative di trasformazione: Nuovo assetto del modello organizzativo della Bancassicurazione

3/3

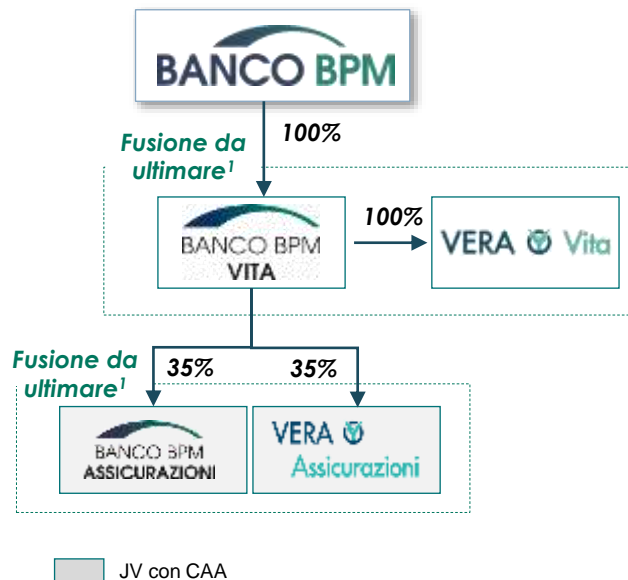
DETTAGLI DELLA TRANSAZIONE

CALL SUL 65% DI VERA VITA E VERA ASSICURAZIONI ESERCITATA A MAGGIO 2023

CLOSING DELLA TRANSAZIONE ATTESA NEL 4T:

- CAA acquista il 65% di BBPM Assicurazioni e di Vera Assicurazioni¹, per un corrispettivo di ~€260mln (valutazione complessiva del ramo Danni €400mln)
- Firma di un **accordo di distribuzione della durata di 20 anni**

STRUTTURA ORGANIZZATIVA PREVISTA



RAZIONALE STRATEGICO

- Singolo Gruppo Assicurativo, con una governance e presidio di BBPM Vita unificate**
- Singola offerta commerciale alla clientela attraverso l'intera rete di BBPM in unico catalogo prodotti**
- Unica fabbrica prodotto in-house capace di sviluppare potenziali sinergie**
- Requisiti di capitale favorevoli (Danish Compromise)**

Risultati chiave

2

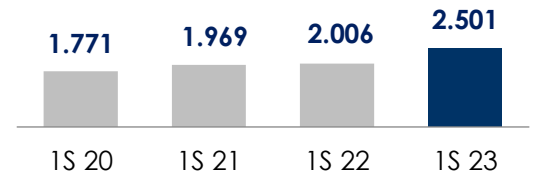
Eccellente performance: 1S 2023 Utile Netto a €624mln (+77,9% A/A)

PRINCIPALI VOCI DI CONTO ECONOMICO

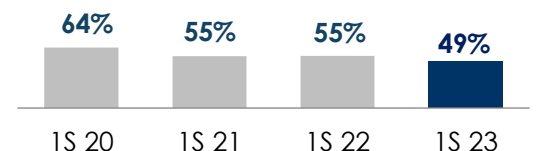
€ mln	1T 23	2T 23	Var. T/T	1S 22 (restated)	1S 23	Var. A/A
Margine di interesse	743	810	9,0%	1.039	1.553	49,4%
Commissioni nette	479	470	-1,9%	967	948	-1,9%
Margine di interesse + Commissioni nette	1.222	1.279	4,7%	2.006	2.501	24,7%
Risultato netto finanziario	-34	-8		177	-42	
<i>di cui Costo dei Certificates</i>	-49	-64		-22	-112	
<i>di cui altre componenti RNF</i>	14	55		199	70	
Risultato dell'attività assicurativa	10	15			25	
Altro ¹	53	41		90	94	
Proventi operativi	1.250	1.327	6,1%	2.273	2.577	13,4%
Oneri operativi	-640	-635	-0,8%	-1.257	-1.275	1,4%
Ris.gestione operativa	610	692	13,4%	1.016	1.302	28,2%
Rettifiche nette sui crediti	-137	-121	-11,8%	-304	-259	-14,8%
Altro ²	1	-30		-58	-28	
Risultato operativo corrente (lordo tasse)	474	541	14,2%	655	1.016	55,2%
Tasse	-147	-170		-231	-317	
Risultato netto operativo corrente	327	372	13,8%	424	699	64,9%
Oneri sistemici e altro ³	-61	-13		-73	-74	
Utile netto	265	359	35,3%	351	624	77,9%

Nuova traiettoria di redditività

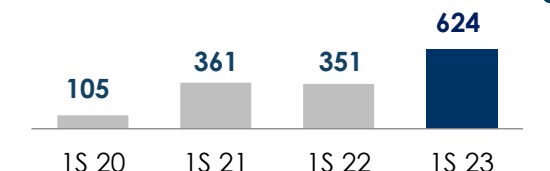
Margine di interesse + Commissioni nette



Cost/Income

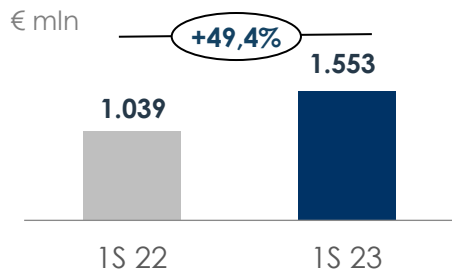


Utile Netto

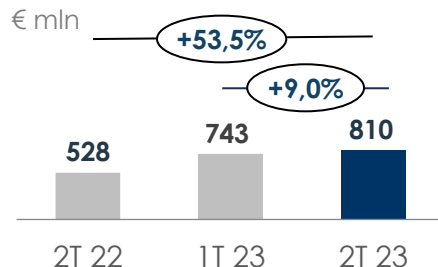


NII: confermato trend di crescita e guidance in ulteriore miglioramento

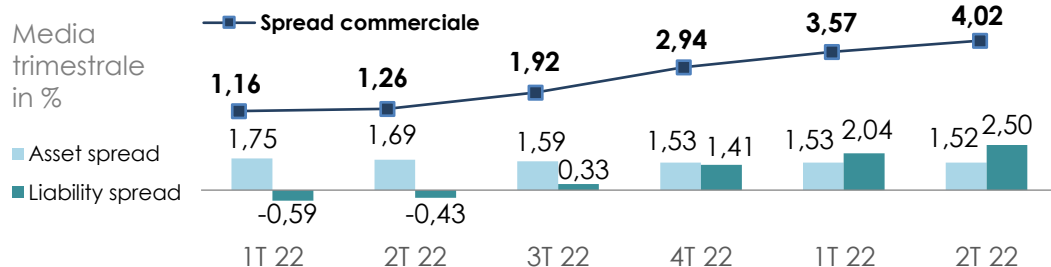
Trend S/S



Trend T/T



Spread commerciale: +45pb T/T



Media Euribor 3M	1T 22	2T 22	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23
	-0,54	-0,37	+0,44	+1,76	+2,64	+3,39

Rivista Guidance NII 2023:

~€3,25mld
(da >€3mld¹)

Basata su:

- No ulteriori aumenti dei tassi BCE vs livelli attuali
- Previsione Beta sui depositi basata su dati 'osservati': ~33%
- 12M NII sensitivity (+100pb): >€300mln

CONFERMATI

Dati manageriali

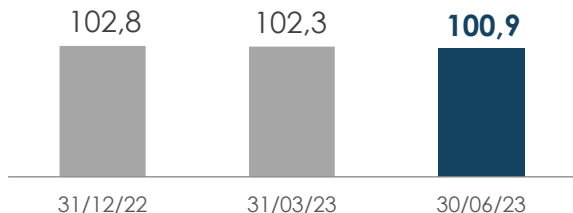
Solido valore del *franchise*: impieghi

Quota di nuovi erogazioni «Green» verso Corporate e Imprese al 55,8%

Stabile lo stock impieghi a clientela, con un aumento della quota delle esposizioni garantite

€ mld

“CORE” IMPIEGHI NETTI IN BONIS¹

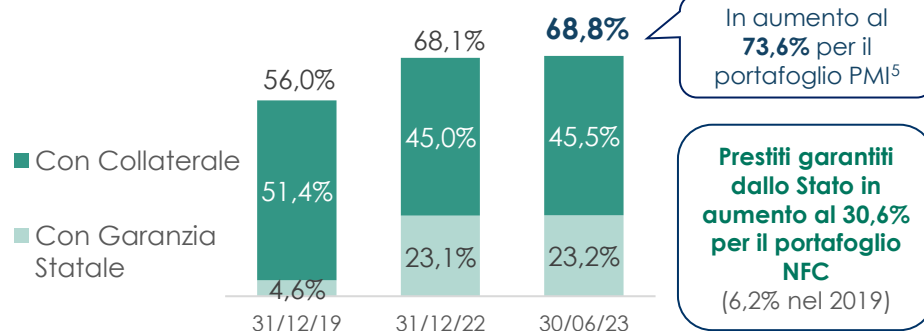


NUOVE EROGAZIONI NEL 1S 2023 A €10,2mld²:

- **96%** concentrate nelle **classi di rating migliori** (categorie Low-Mid)³
- **76%** nel **Nord Italia**
- Nuove erogazioni verso segmenti Corporate e Imprese: **55,8%** “green”⁴

QUOTA DELLE POSIZIONI GARANTITE SUL TOTALE IMPIEGHI IN BONIS A FAMIGLIE E SOCIETÀ NON FINANZIARIE

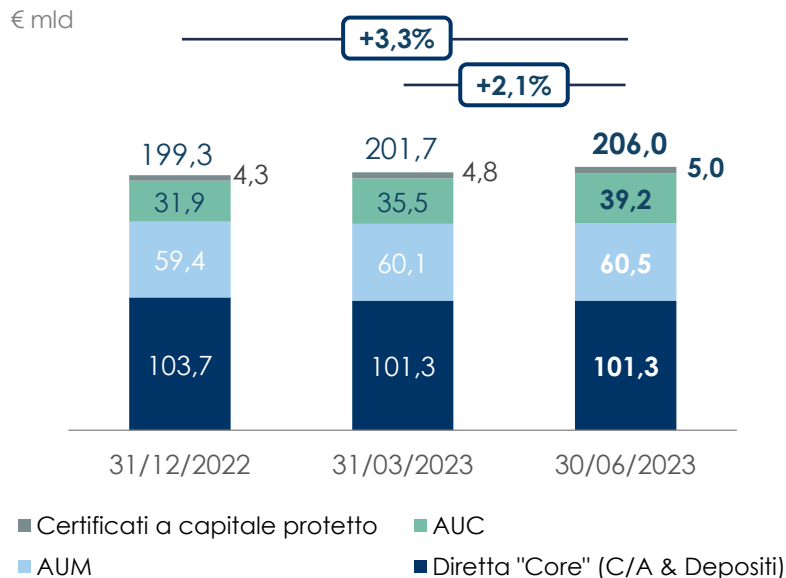
% sul GBV in bonis



Totale prestiti alla clientela a famiglie e società non finanziarie a €90,1 mld al 30/06/2023

Solido valore del *franchise* : raccolta da clientela

Raccolta da clientela¹ in crescita di €6,7mld da inizio anno (+€4,3mld nel 2T)



TOTALE RACCOLTA DA CLIENTELA guidata da forti flussi netti e performance di mercato:

- AUC +€7,3mld da inizio anno, (+€3,7mld nel 2T)
- AUM +€1,1mld da inizio anno (+€0,4mld nel 2T)

BASE DEPOSITI RESILIENTE E AD ALTO VALORE

- Elevata base Retail
- Depositi Garantiti a >€57mld¹
- Deposito medio clientela retail (Famiglie & SME retail): ~€21K

**Depositi a vista
al 30/06/2023**

Dati gestionali

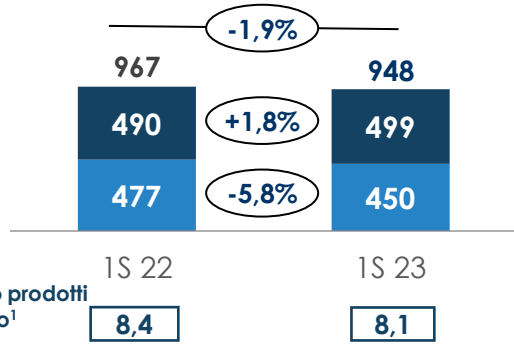


Depositi Retail & SME³
>80%

Commissioni nette a €948mln nel 1S 2023, principalmente sostenute dall'attività di banca commerciale

Trend annuale

€ mln

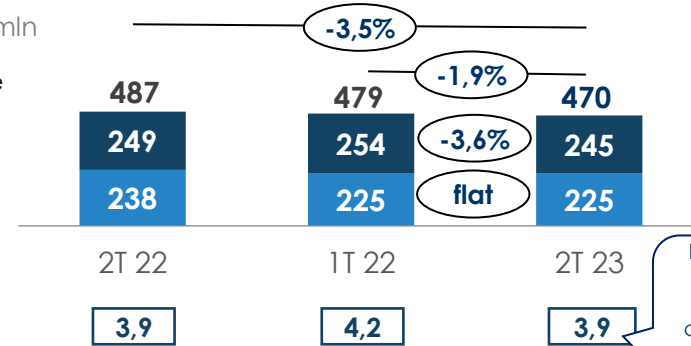


Collocamento prodotti di investimento¹ (€ mld)

■ Banca commerciale
■ Gestione, Intermediazione e Consulenza

Trend trimestrale

€ mln



In aumento a 5,0mld, incluso collocamento "BTP Valore" per €1,1mld

Commissioni da banca commerciale:

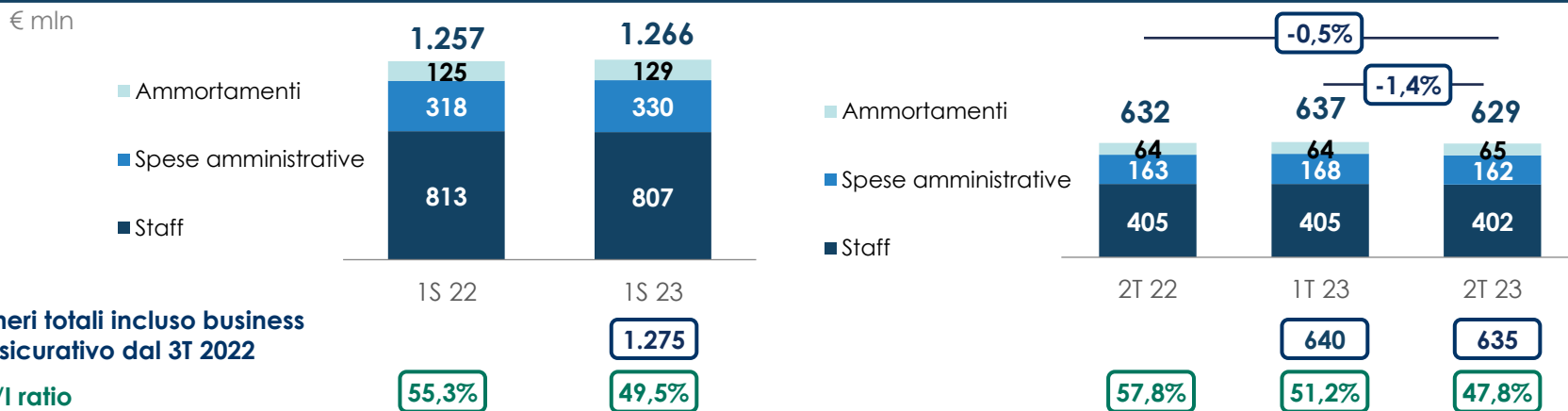
- **€499mln nel 1S 23, +1,8% A/A** nonostante la cancellazione delle commissioni per eccesso di liquidità sui conti correnti (-€14mln T/T) e aumento del **costo legato alle cartolarizzazioni sintetiche** (-€11mln A/A)
- **Ottima performance** da commissioni su **servizi di pagamento** (+€26mln A/A e +€8mln T/T) e **prestiti** (+€5mln A/A)

Commissioni di Gestione, Intermediazione e Consulenza:

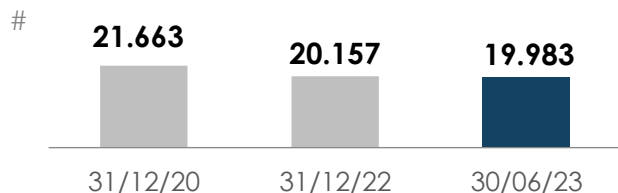
- **€450mln nel 1S 23, -5,8% A/A** principalmente dovuto a **minor commissioni da Gestioni e Fondi** (-€51mln), parzialmente compensate da **certificates** (+€16mln) e da **prodotti di risparmio amministrato** (+€12mln)
- **Trend resiliente nel 2T (stabile T/T)**

Controllo rigoroso dei costi: C/I in calo a 47,8% nel 2T 23 (57,8% nel 2T 22)

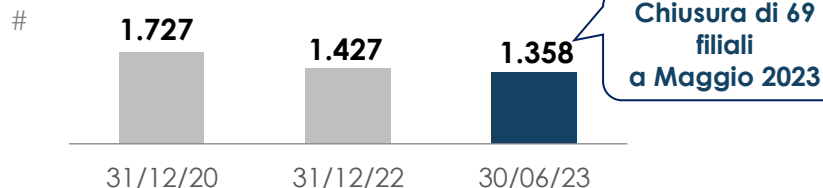
Oneri operativi del business bancario¹



Evoluzione del personale

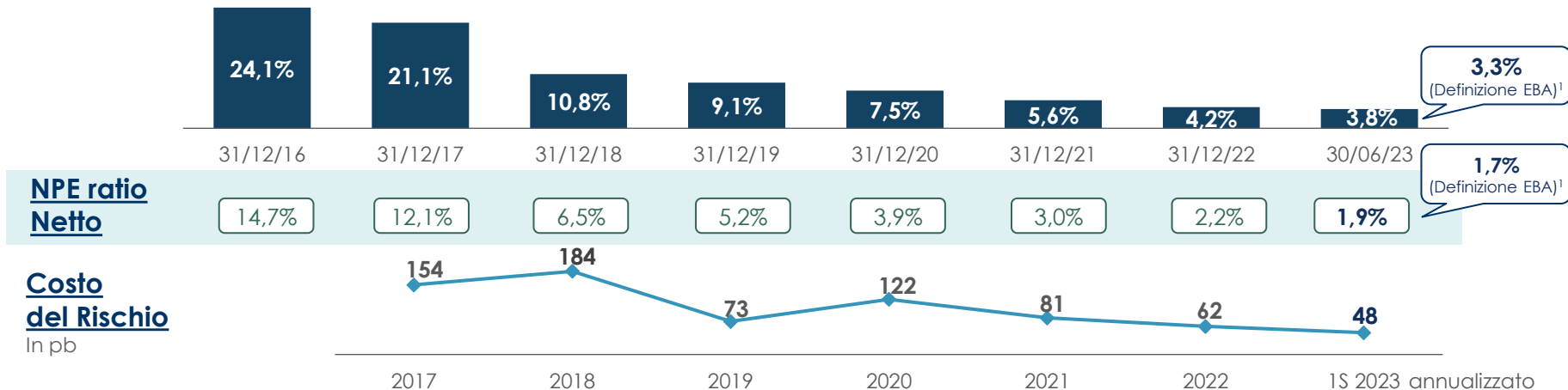


Razionalizzazione rete commerciale



Asset quality in costante miglioramento a supporto nella riduzione del Costo del Rischio

NPE ratio Lordo: -20,3 p.p. dalla fusione

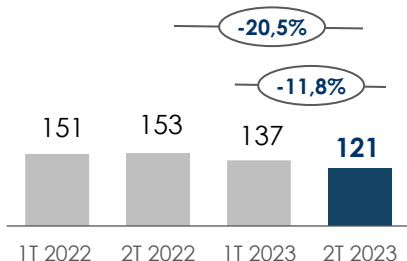


- **NPE ratio Lordo e Netto in calo a 3,8% e 1,9% rispettivamente: ben al di sotto degli obiettivi originali del Piano Strategico 2024** (4,8% lordo e ~2,5% netto)
- **Cessioni di NPE per €200mln concluse nel 2T 2023** (parte dei >€700mln già pianificati) con il relativo onere già fattorizzato nel Costo del Rischio
- **Overlays a ~€200mln al 30/06/2023 (vs. €160mln al 31/03/2023)**

Politica di accantonamento prudente con elevati livelli di copertura su NPE e basso tasso di default

Rettifiche su crediti

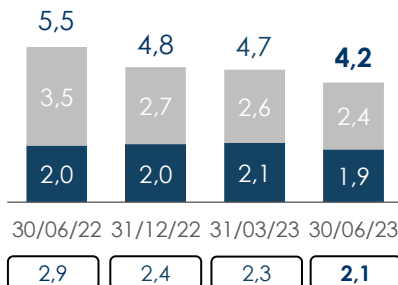
€ mln



NPE lordi in calo di €1,3mld A/A

€ mld

■ UTP + PD
■ Bad Loans



Elevata copertura su NPE

I coverage ratio indicati in parentesi includono gli stralci

	30/06/22	31/12/22	31/03/23	30/06/23
COPERTURA BAD LOAN	61,4% (70%)	64,8% (72%)	64,9% (72%)	61,9% (70%)
COPERTURA UTP	40,3%	40,3%	40,8%	42,1%
% Quota di NPE garantiti (GBV)	62%	63%	64%	66%

Elevata quota garantita

Tassi di migrazione sotto controllo

2022

1S 23
annualizzato

Default rate

(da Bonis a NPE)

0,94%

0,93%

Cure rate

(Da UTP a Bonis)

3,31%

5,78%

Net Default rate

(Flussi netti a NPE da Bonis)

0,80%

0,78%

Impieghi in Stage 2

GBV
in € mld



Quota di Stage 2 su totale crediti in bonis

10,4%

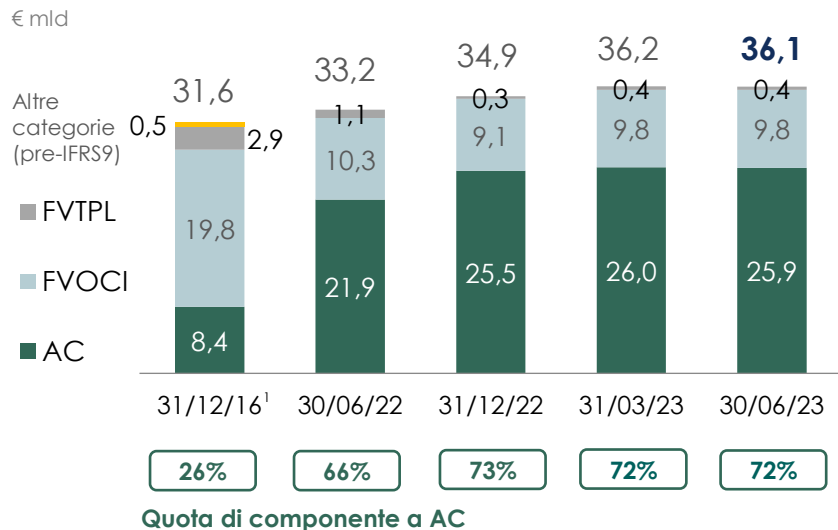
10,1%

10,5%

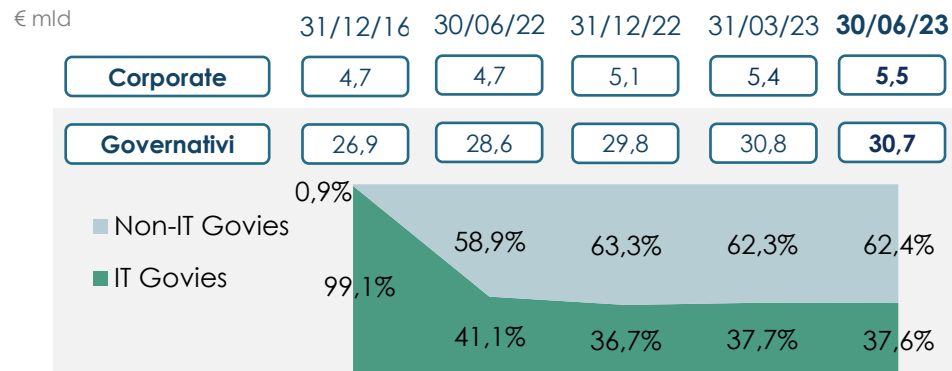
11,0%

Ottimizzazione e incremento della diversificazione del portafoglio di titoli di debito

Trend complessivo e classificazione contabile



Composizione per controparte



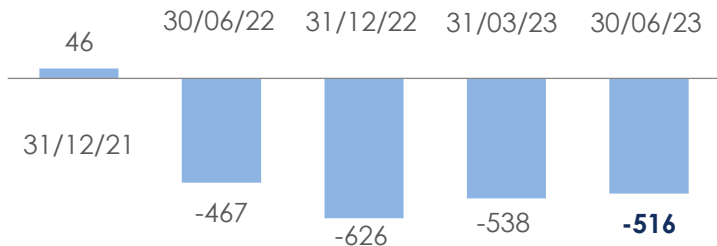
- **Titoli di stato Italiani su totale titoli governativi in calo a 37,6%** da 99,1% a fine 2016
- **Quota di Titoli di stato Italiani a FVOCI in calo a 20,7%** da 64% a fine 2016

Riserve dei titoli di debito a FVOCI e Risultato Netto Finanziario

Si conferma molto contenuta la sensitivity del portafoglio titoli a FVOCI

Riserve FVOCI dei Titoli di Debito

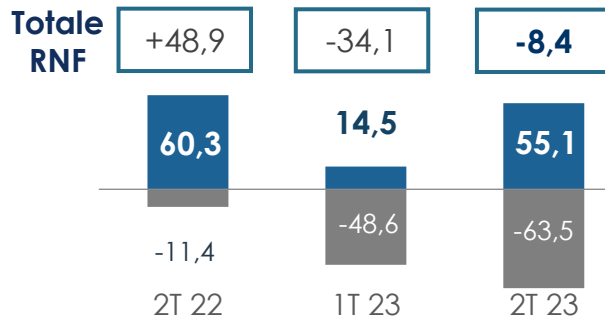
Post-tasse
€ mln



**CONFERMATA LA SENSITIVITY MOLTO CONTENUTA :
BPV dei titoli governativi a FVOCI a €0,3mln, di cui la
componente dei titoli governativi italiani¹ è circa zero BPV**

Breakdown del Risultato Netto Finanziario

€ mln



- Altre componenti RNF
- Costo dei Certificates

- La voce "Altre componenti RNF" nel 2T 23 **beneficia dei migliori risultati** derivanti dall'attività di **copertura del portafoglio FVOCI** e da **assets finanziari al FV**
- Il costo dei Certificates**, classificato nel RNF, coerentemente con gli schemi contabili di Banca d'Italia, risente dell'impatto della continua crescita dei tassi di interesse

Solida posizione di liquidità & funding: LCR a 179% e NSFR¹ a >130%

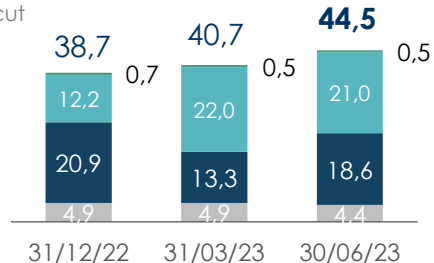
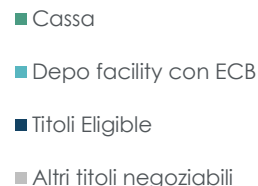
LIQUIDITA'

Dati Gestionali

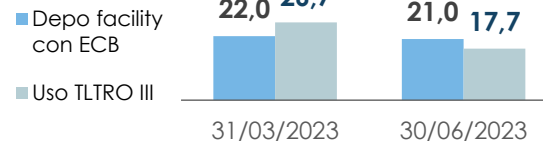
€ mld

Totale liquidità: Cassa + Attività libere

Dati fine periodo, netto haircut



Esposizione netta con ECB³



- Depositi con ECB a €21mld al 30/06/23, €3,3mld più alti della restante esposizione TLTRO III

31/03/23

30/06/23

LCR

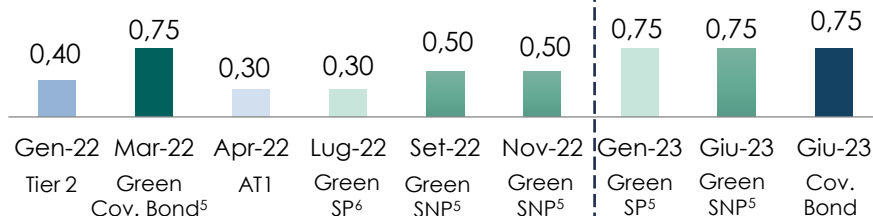
199%

179%

- Limitato impatto dalla riduzione TLTRO (€9mld rimborsati a giugno), con HQLA a €33,4mld (vs. €36,1mld fine marzo 2023)⁴
- LCR atteso >140% dopo integrale rimborso TLTRO, con limitato ricorso a operazioni di refinancing a MLT

FUNDING

€ mld **Obbligazioni istituzionali emesse dal 2022 a €5,0mld**

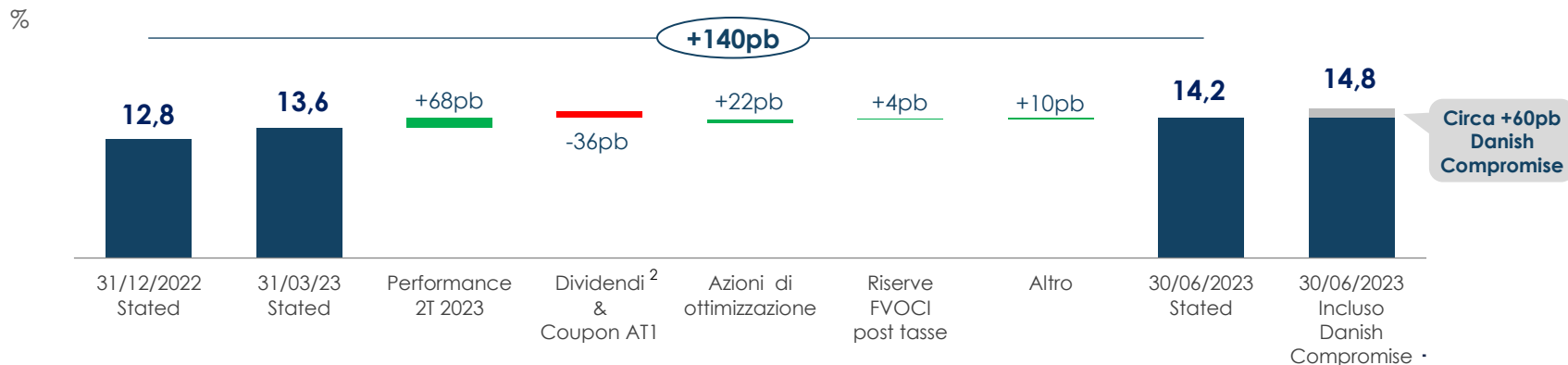


- €2,25mld obbligazioni emesse istituzionali nel 1S 2023, principalmente «green» (€1,5mld)
- Pubblicazione del secondo Green Social & Sustainability Bonds Report a Luglio

A fine giugno 2023, Moody's ha migliorato l'Outlook del rating di Banco BPM's da Stabile a Positivo

Importante generazione di capitale, con CET 1 in crescita al 14,8%¹

Evoluzione CET1 Ratio stated in crescita al 14,2%



Ratio sul Capitale

%

	31/12/22 Stated	31/03/23 Stated	30/06/23 Stated
TIER 1	15,2	15,9	16,6
Total	18,0	18,8	19,5
RWA (€/mld)	59,9	59,5	58,9

Buffer sul Capitale

	31/12/22 Stated	31/03/23 Stated	30/06/23 Stated
Buffer vs. Min. CET1Req.	413pb	486pb	552pb
MDA Buffer	413pb	486pb	552pb

Ampi e rafforzati buffer di capitale, con una struttura patrimoniale pienamente efficiente

Fino a 612pb incluso il Danish Compromise

Tutti i dati includono anche l'utile di periodo, soggetto all'autorizzazione della BCE.

Conclusioni

3

Performance 1S 2023 in sintesi

Ottimi risultati...

REDDITIVITÀ: OVERDELIVERY SULLA NUOVA TRAIETTORIA

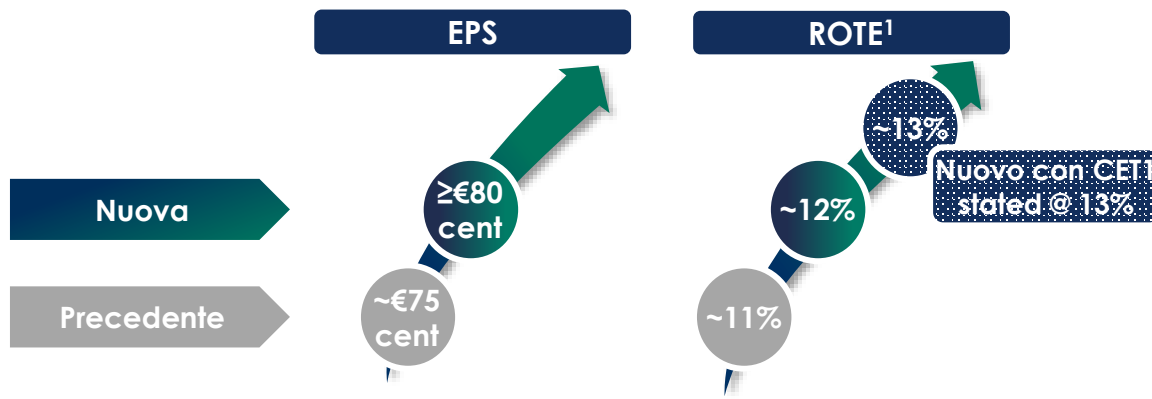
SOLIDO PROFILO PATRIMONIALE: ULTERIORE DERISKING E ROBUSTA POSIZIONE DI LIQUIDITA' & FUNDING

CAPITALE: ELEVATA GENERAZIONE ORGANICA

... che conducono a ulteriore *upgrade* della guidance

Outlook su redditività

ULTERIORE INCREMENTO DELLA GUIDANCE 2023



GUIDANCE EPS 2024
A ~€90 CENT (+12,5% A/A)

SPAZIO PER REVISIONE AL RIALZO
NEL NUOVO PIANO STRATEGICO

ATTRACTIVE DIVIDEND YIELD

~9% nel 2023 e ~10% nel 2024², al livello attuale di payout

DISTRIBUZIONE DI CAPITALE

Forte redditività & generazione di capitale
si rifletteranno in una remunerazione più elevata per gli azionisti nel nuovo Piano Strategico (4T 2023)

Dettaglio dei risultati

1S 2023

4

CE «stated»:

Analisi trimestrale

Conto economico riclassificato (€mln)	1T 22 (restated)	2T 22 (restated)	3T 22 (restated)	4T 22 (restated)	1T 23	2T 23	Var. T/T	Var. T/T %
Margine di interesse	511,5	527,6	551,3	724,0	743,0	809,9	67,0	9,0%
Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	42,4	15,7	39,5	38,4	36,3	24,3	-12,0	-33,1%
Margine finanziario	554,0	543,3	590,8	762,3	779,3	834,2	54,9	7,0%
Commissioni nette	480,1	486,8	479,7	453,7	478,7	469,5	-9,1	-1,9%
Altri proventi netti di gestione	16,7	15,0	20,4	19,5	16,9	16,5	-0,4	-2,4%
Risultato netto finanziario	127,9	48,9	75,1	-9,0	-34,1	-8,4	25,8	-75,5%
Risultato dell'attività assicurativa			2,1	6,6	9,6	15,0	5,4	55,7%
Altri proventi operativi	624,7	550,7	577,3	470,9	471,0	492,7	21,6	4,6%
Proventi operativi	1.178,7	1.094,0	1.168,1	1.233,2	1.250,3	1.326,9	76,6	6,1%
Spese per il personale	-407,9	-405,3	-397,3	-391,9	-405,4	-402,9	2,5	-0,6%
Altre spese amministrative	-155,6	-162,7	-159,6	-170,4	-170,2	-166,6	3,6	-2,1%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-61,2	-64,1	-69,9	-84,6	-64,5	-65,2	-0,7	1,1%
Oneri operativi	-624,7	-632,1	-626,8	-646,9	-640,1	-634,7	5,4	-0,8%
Risultato della gestione operativa	554,0	461,9	541,3	586,3	610,3	692,2	81,9	13,4%
Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela	-151,1	-152,6	-193,9	-184,7	-137,5	-121,3	16,2	-11,8%
Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali	-1,2	-39,6	-7,5	-60,0	-1,9	-30,5	-28,6	n.m.
Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie	-3,2	-2,3	-3,0	-0,5	0,7	0,5	-0,2	-28,3%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-8,1	-4,6	-16,3	-28,2	2,5	0,9	-1,6	-64,6%
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	1,5	-0,1	0,3	0,5	0,2	-0,4	-0,5	n.m.
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	391,9	262,8	320,9	313,4	474,2	541,4	67,2	14,2%
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-138,4	-92,6	-90,4	-85,6	-147,4	-169,7	-22,2	15,1%
Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte	253,4	170,2	230,4	227,8	326,8	371,8	45,0	13,8%
Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte	-74,6	0,0	-77,3	0,0	-57,3	-0,4	56,9	-99,4%
Impairment su avviamenti	0,0	-8,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,0	0,1	0,0	0,6	0,0	0,4	0,4	n.m.
Purchase Price Allocation al netto delle imposte	-8,5	-7,2	-16,5	-10,2	-7,4	-6,8	0,6	-7,7%
Variazione del merito creditizio sui Certificates emessi dal Gruppo, al netto delle imposte	0,2	25,5	-0,3	-20,5	3,3	-5,8	-9,1	n.m.
Risultato netto di periodo	170,6	180,4	136,4	197,6	265,3	359,1	93,8	35,3%

CE: 1S23 analisi di confronto «stated» e «adjusted»

Conto economico riclassificato (€mln)	1S 22	1S 23	Var. A/A %	1S 22 adjusted	1S 23 adjusted	Var. A/A %
Margine di interesse	1.039,1	1.552,9	49,4%	1.039,1	1.552,9	49,4%
Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	58,2	60,6	4,2%	58,2	60,6	4,2%
Margine finanziario	1.097,3	1.613,5	47,0%	1.097,3	1.613,5	47,0%
Commissioni nette	966,9	948,2	-1,9%	966,9	948,2	-1,9%
Altri proventi netti di gestione	31,7	33,4	5,4%	31,7	33,4	5,4%
Risultato netto finanziario	176,8	-42,5	n.m	181,5	-42,5	n.m
Risultato dell'attività assicurativa		24,6			24,6	
Altri proventi operativi	1.175,4	963,7	-18,0%	1.180,1	963,7	-18,3%
Proventi operativi	2.272,7	2.577,2	13,4%	2.277,4	2.577,2	13,2%
Spese per il personale	-813,2	-808,3	-0,6%	-813,2	-808,9	-0,5%
Altre spese amministrative	-318,2	-336,8	5,9%	-318,2	-336,8	5,9%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-125,3	-129,7	3,5%	-125,3	-129,7	3,5%
Oneri operativi	-1.256,7	-1.274,7	1,4%	-1.256,7	-1.275,3	1,5%
Risultato della gestione operativa	1.015,9	1.302,5	28,2%	1.020,7	1.301,9	27,6%
Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela	-303,7	-258,7	-14,8%	-191,0	-258,7	35,5%
Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali	-40,8	-32,4	-20,7%	0,0	0,0	
Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie	-5,5	1,2	n.m	-5,5	1,2	n.m
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-12,7	3,3	n.m	-12,7	12,1	n.m
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	1,5	-0,2	n.m	0,0	0,0	
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	654,6	1.015,6	55,2%	811,4	1.056,4	30,2%
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-231,0	-317,1	37,3%	-282,9	-330,0	16,6%
Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte	423,6	698,5	64,9%	528,5	726,4	37,4%
Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte	-74,6	-57,6	-22,7%	-74,6	-57,6	-22,7%
Impatto del riallineamento dei valori fiscali ai valori contabili	0,0	0,0	n.m.	0,0	0,0	n.m.
Impairment su avviamenti	-8,1	0,0	n.m.	0,0	0,0	n.m.
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,1	0,3	n.m.	0,1	0,3	n.m.
Purchase Price Allocation al netto delle imposte	-15,7	-14,2	-9,1%	-15,7	-14,2	-9,1%
Variazione del merito creditizio sui Certificates emessi dal Gruppo, al netto delle imposte	25,7	-2,6	n.m	25,7	-2,6	n.m
Risultato netto di periodo	351,0	624,4	77,9%	464,0	652,3	40,6%

CE: 1S23 analisi di confronto «stated» e «adjusted» con elementi non ricorrenti

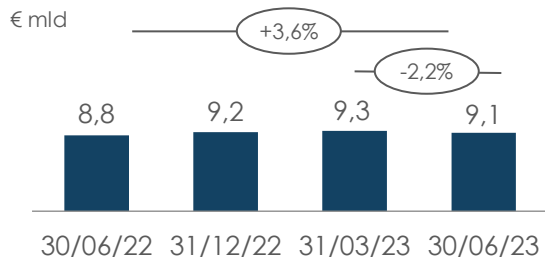
Conto economico riclassificato (€mln)	1S 23	1S 23 Adjusted	One-off	Elementi non ricorrenti
Margine di interesse	1.552,9	1.552,9	0,0	
Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	60,6	60,6	0,0	
Margine finanziario	1.613,5	1.613,5	0,0	
Commissioni nette	948,2	948,2	0,0	
Altri proventi netti di gestione	33,4	33,4	0,0	
Risultato netto finanziario	-42,5	-42,5	0,0	
Risultato dell'attività assicurativa	24,6	24,6	0,0	
Altri proventi operativi	963,7	963,7	0,0	
Proventi operativi	2.577,2	2.577,2	0,0	
Spese per il personale	-808,3	-808,9	0,6	
Altre spese amministrative	-336,8	-336,8	0,0	
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-129,7	-129,7	0,0	
Oneri operativi	-1.274,7	-1.275,3	0,6	
Risultato della gestione operativa	1.302,5	1.301,9	0,6	
Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela	-258,7	-258,7	0,0	
Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali	-32,4	0,0	-32,4	Rettifiche di valutazione
Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie	1,2	1,2	0,0	
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	3,3	12,1	-8,7	Accantonamenti prudenziali a fronte di accordi contrattuali
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	-0,2	0,0	-0,2	
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	1.015,6	1.056,4	-40,7	
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-317,1	-330,0	12,9	
Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte	698,5	726,4	-27,9	
Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte	-57,6	-57,6	0,0	
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	-14,2	-14,2	0,0	
Variazione del merito creditizio sui Certificates emessi dal Gruppo, al netto delle imposte	-2,6	-2,6	0,0	
Risultato netto di periodo	624,4	652,3	-27,9	

Stato Patrimoniale Riclassificato

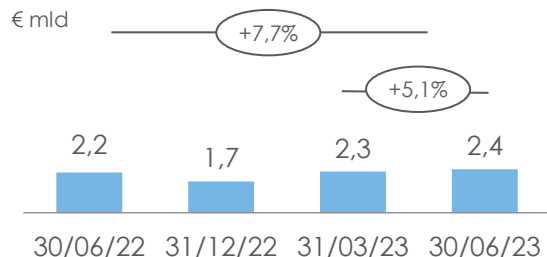
Attività riclassificate (€ mln)	Restated			Var. 6M		Var. 3M	
	31/12/22	31/03/23	30/06/23	Valore	%	Valore	%
Cassa e disponibilità liquide	13.131	23.068	21.845	8.714	66,4%	-1.223	-5,3%
Finanziamenti valutati al CA	113.633	111.393	112.014	-1.619	-1,4%	620	0,6%
- Finanziamenti verso banche	4.178	3.643	3.856	-322	-7,7%	213	5,9%
- Finanziamenti verso clientela ⁽¹⁾	109.455	107.751	108.158	-1.297	-1,2%	407	0,4%
Attività finanziarie e derivati di copertura	43.094	43.875	44.112	1.019	2,4%	237	0,5%
- Valutate al FV con impatto a CE	8.207	7.848	8.084	-123	-1,5%	235	3,0%
- Valutate al FV con impatto su OCI	9.381	10.048	10.135	754	8,0%	87	0,9%
- Valutate al CA	25.506	25.978	25.894	388	1,5%	-84	-0,3%
Attività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione	5.893	6.016	6.002	109	1,8%	-14	-0,2%
Partecipazioni	1.652	1.610	1.628	-24	-1,5%	19	1,2%
Attività materiali	3.035	2.894	2.825	-209	-6,9%	-69	-2,4%
Attività immateriali	1.255	1.253	1.242	-13	-1,1%	-11	-0,9%
Attività fiscali	4.585	4.463	4.324	-261	-5,7%	-139	-3,1%
Attività non correnti e gruppi di attività in dismissione	196	209	486	290	148,2%	277	132,7%
Altre voci dell'attivo	3.335	3.931	4.012	677	20,3%	80	2,0%
Totale	189.808	198.712	198.490	8.682	4,6%	-222	-0,1%
Passività riclassificate (€ m)	Restated			Var. 6M		Var. 3M	
	31/12/22	31/03/23	30/06/23	Valore	%	Valore	%
Raccolta diretta	120.639	120.038	121.155	516	0,4%	1.117	0,9%
- Debiti verso clientela	107.679	105.122	104.801	-2.878	-2,7%	-321	-0,3%
- Titoli e passività finanziarie designate al FV	12.960	14.916	16.353	3.394	26,2%	1.438	9,6%
Raccolta diretta assicurativa e passività assicurative	5.743	5.854	5.819	76	1,3%	-35	-0,6%
- Passività finanziarie valutate al FV di pertinenza delle imprese di assicurazione	1.459	1.478	1.476	17	1,2%	-2	-0,1%
- Passività assicurative	4.284	4.376	4.343	59	1,4%	-33	-0,8%
Debiti verso banche	32.636	31.300	22.870	-9.766	-29,9%	-8.430	-26,9%
Debiti per Leasing	628	514	497	-131	-20,8%	-17	-3,3%
Altre passività finanziarie valutate al FV	13.598	21.747	26.795	13.197	97,1%	5.048	23,2%
Altre passività finanziarie delle imprese di assicurazione	0	3	2	2	4	-1	-39,8%
Fondi del passivo	989	962	866	-123	-12,4%	-96	-10,0%
Passività fiscali	268	312	319	51	19,1%	7	2,2%
Passività associate ad attività in dismissione	26	35	245	220	850,7%	211	610,2%
Altre voci del passivo	2.266	4.587	6.534	4.268	188,4%	1.946	42,4%
Patrimonio di pertinenza di terzi	1	1	0	0	-46,8%	0	-49,3%
Patrimonio netto del Gruppo	13.016	13.358	13.388	372	2,9%	30	0,2%
Totale	189.808	198.712	198.490	8.682	4,6%	-222	-0,1%

Focus sul portafoglio dei titoli governativi

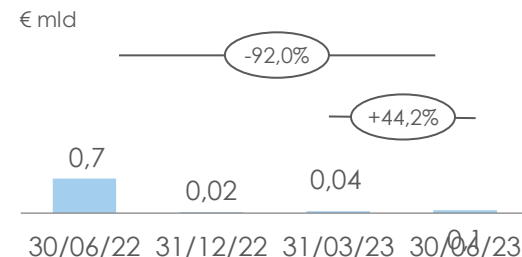
Titoli di stato italiani a AC



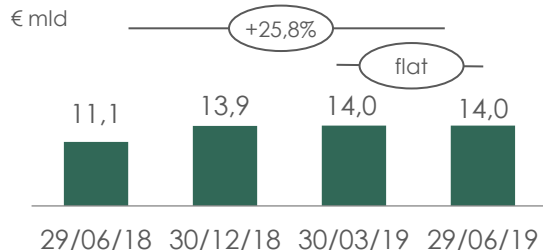
Titoli di stato italiani a FVOCI



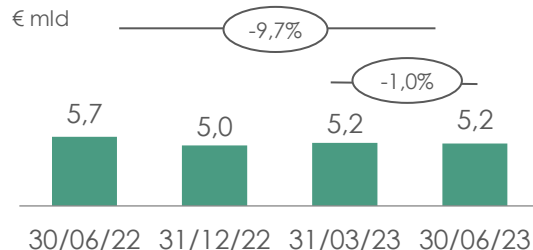
Titoli di stato italiani a FVTPL



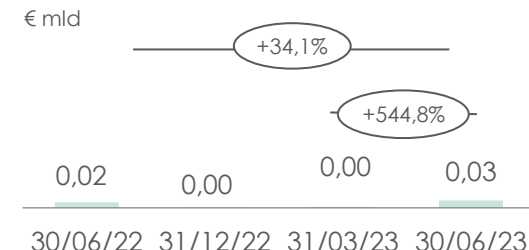
Titoli di stato non italiani a AC



Titoli di stato non italiani a FVOCI



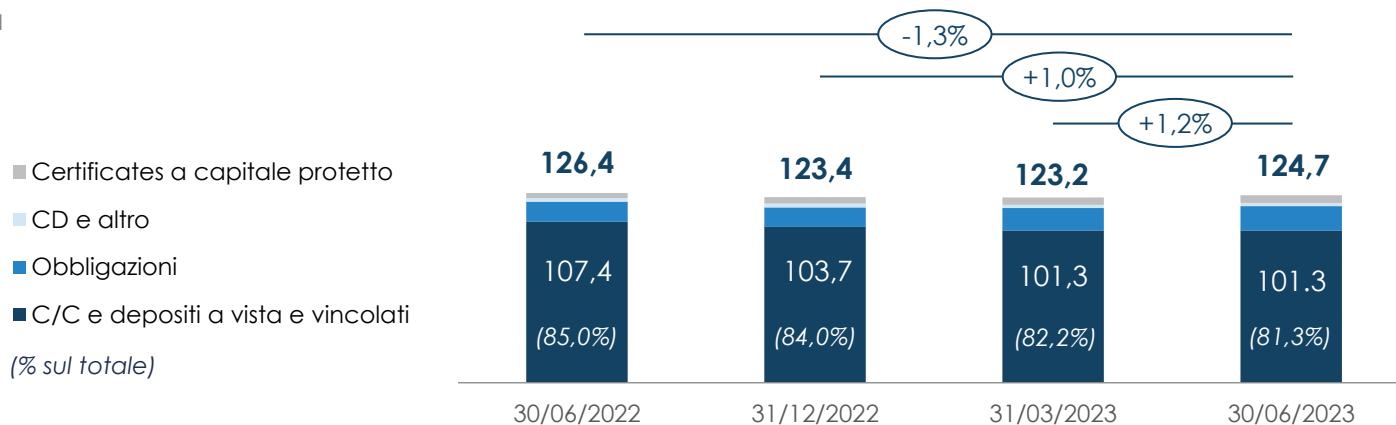
Titoli di stato non italiani a FVTPL



Raccolta diretta bancaria

Raccolta Diretta¹

€ mld

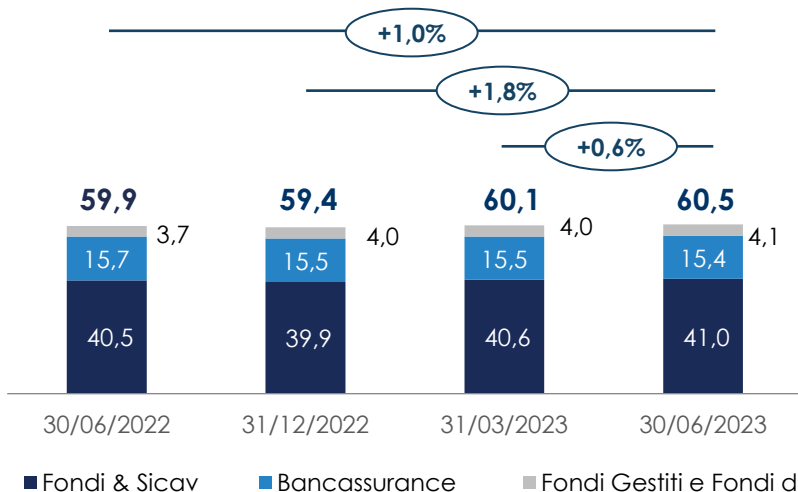


	30/06/22	31/12/22	31/03/23	30/06/23	% var. A/A	% var. 2023	% var. T/T
C/C e depositi a vista	106,7	103,4	101,0	100,9	-5,4%	-2,4%	-0,1%
Depositi vincolati	0,7	0,3	0,3	0,4	-38,6%	50,0%	51,9%
Obbligazioni	13,2	12,9	14,9	16,3	23,8%	26,3%	9,7%
CD e altri	2,2	2,5	2,2	2,0	-8,7%	-19,5%	-8,0%
Certificati a capitale protetto	3,5	4,3	4,8	5,0	42,1%	16,7%	4,3%
Raccolta Diretta (senza PCT)	126,4	123,4	123,2	124,7	-1,3%	1,0%	1,2%

Raccolta Indiretta a €99,6mld: +9,1% da inizio anno

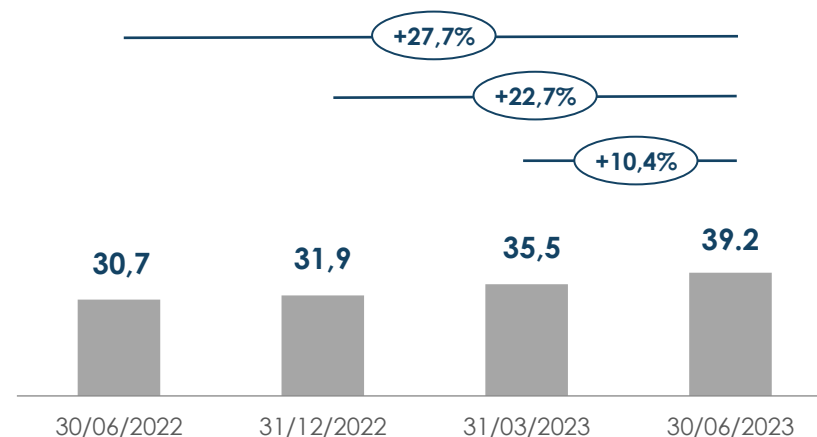
Risparmio Gestito

€ mld



Risparmio Amministrato¹

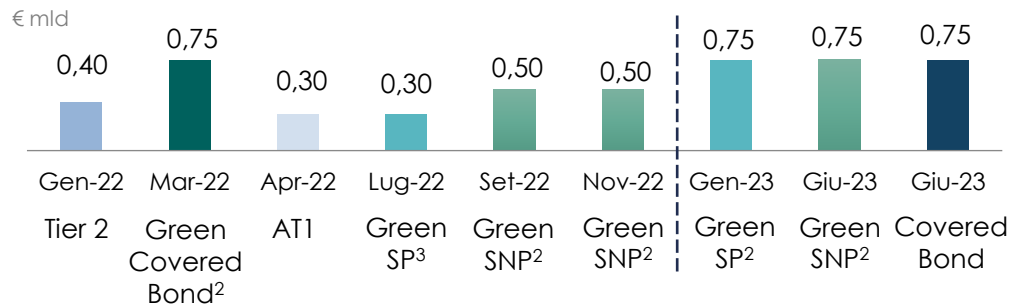
€ mld



- Totale Raccolta Indiretta a €99,6mld, da €95,6mld al 31/03/2023, €91,3mld al 31/12/2022 e €90,5mld al 30/06/2022
- L'incremento è guidato dal Risparmio Amministrato ed è principalmente generato dall'effetto volume

Successo nell'attività di emissione e profilo del passivo ben diversificato

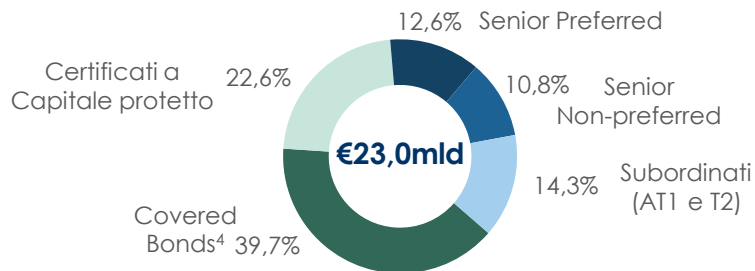
Obbligazioni istituzionali emesse dal 2022 a €5,0mld



- Nel 1S 2023 emesse obbligazioni istituzionali per un totale di €2,25mld, principalmente «green» (€1,5mld), con una ben diversificata seniority
- Nell'elaborazione del funding plan, Banco BPM considererà non solo il requisiti di MREL regolamentari ma anche le soglie delle agenzie di rating

Obbligazioni & Certificati in essere

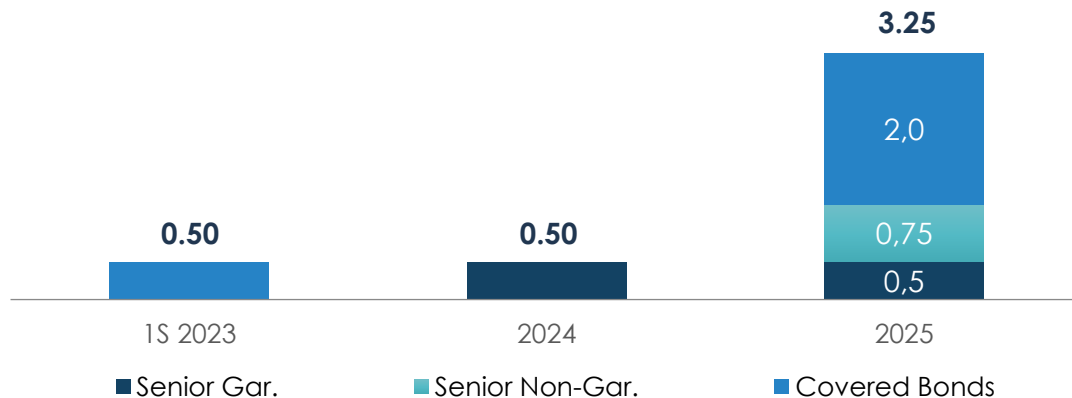
Valori Nominali al 30/06/2023



Scadenze obbligazioni: importi limitati e gestibili

Scadenze Obbligazioni Istituzionali

€ mld

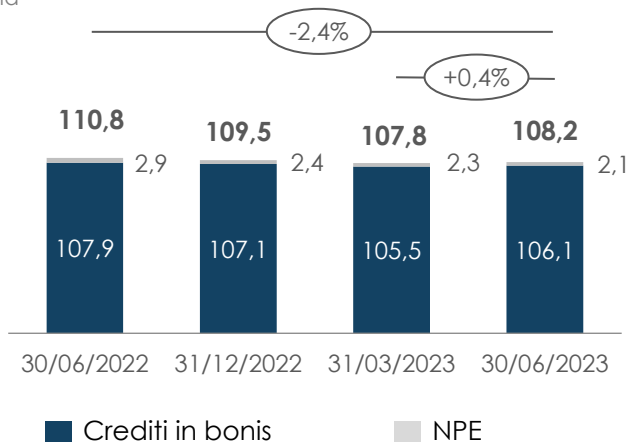


- A seguito dei rimborsi nel 1S 2023 di obbligazioni istituzionali per un totale di €1,4mld (di cui: €0,9mld di Covered Bonds e €0,5mld di Senior Garantiti), il Gruppo si trova ad affrontare in futuro scadenze obbligazionarie piuttosto limitate e gestibili.

Crediti netti a clientela

Crediti netti a clientela

€ mld



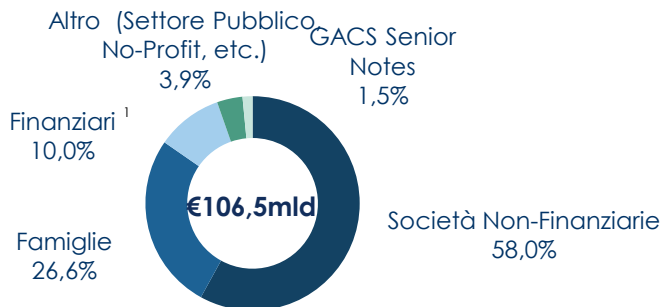
CREDITI IN BONIS	30/06/22	31/12/22	31/03/23	30/06/23	In % 12M	In % 6M	In % 3M
Impieghi "core" alla clientela	102,8	102,8	102,3	100,9	-1,9%	-1,8%	-1,4%
- Mutui	79,7	80,4	80,1	79,3	-0,4%	-1,4%	-1,0%
- Conti correnti	9,6	8,4	8,4	8,6	-9,9%	3,0%	2,1%
- Carte & prestiti personali	1,1	1,0	0,8	0,8	-29,1%	-17,6%	-6,8%
- Altri prestiti	12,5	13,0	12,9	12,2	-2,8%	-6,6%	-6,0%
GACS Senior Notes	2,1	1,9	1,8	1,6	-25,3%	-17,1%	-8,4%
PCT	2,3	1,9	0,9	3,1	34,2%	66,6%	231,1%
Leasing	0,6	0,5	0,5	0,5	-25,3%	-12,7%	-6,1%
Totale Crediti netti in bonis	107,9	107,1	105,5	106,1	-1,7%	-1,0%	0,6%

Analisi del portafoglio crediti a clientela

Composizione impieghi a clientela in bonis al 30/06/2023

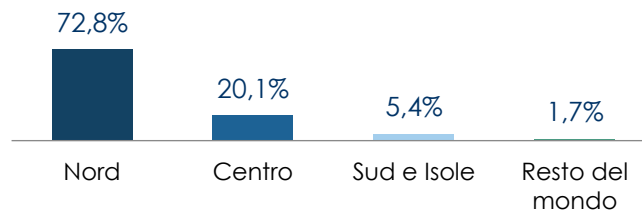
Dati gestionali,
GBV

Composizione per segmenti di clientela



Composizione per area geografica

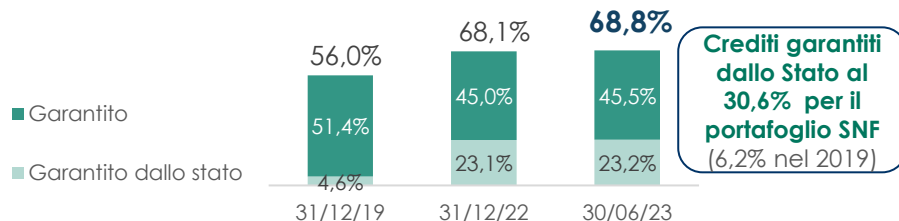
(esclude i GACS Senior Notes)



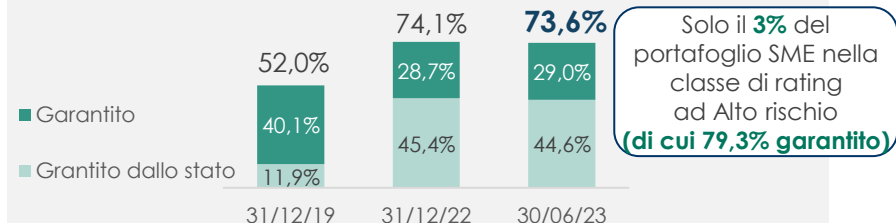
Totale crediti a clientela: incremento della quota dell'esposizione garantita, principalmente nel segmento SME

% quota di posizioni garantite su totale stock di bonis lordi

Totale crediti a clientela a Famiglie e Società Non-finanziarie a €90,1mld



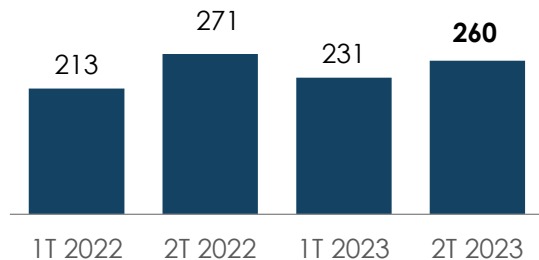
di cui: Focus su crediti a clientela a SMEs² a €18,0mld



Dinamica delle migrazioni NPE

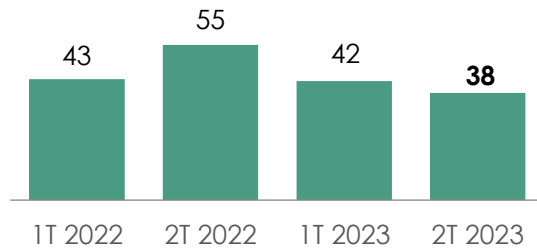
Flussi da Bonis a NPE

€ mln



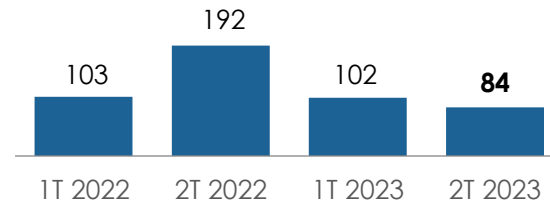
Flusso da NPE a Crediti in Bonis

€ mln



Flussi da UTP a Sofferenze

€ mln



Dettagli sulla qualità dell'attivo

Prestiti ai clienti al Costo Ammortizzato¹

VALORI LORDI €/mln e %	30/06/2022	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023	Var. 12M		Var. 6M		Var. 3M	
					Valore	%	Valore	%	Valore	%
Sofferenze	1.996	2.047	2.094	1.868	-127	-6,4%	-179	-8,7%	-226	-10,8%
Inadempienze Probabili	3.405	2.639	2.522	2.280	-1.125	-33,0%	-360	-13,6%	-242	-9,6%
Scaduti	84	82	64	77	-7	-8,0%	-5	-6,0%	13	20,1%
Crediti Deteriorati	5.485	4.769	4.680	4.225	-1.259	-23,0%	-543	-11,4%	-455	-9,7%
Crediti in Bonis	108.392	107.520	105.894	106.484	-1.908	-1,8%	-1.036	-1,0%	590	0,6%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA	113.876	112.289	110.574	110.709	-3.167	-2,8%	-1.580	-1,4%	135	0,1%

VALORI NETTI €/mln e %	30/06/2022	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023	Var. 12M		Var. 6M		Var. 3M	
					Valore	%	Valore	%	Valore	%
Sofferenze	769	721	734	711	-58	-7,5%	-9	-1,3%	-23	-3,2%
Inadempienze Probabili	2.034	1.575	1.493	1.321	-713	-35,1%	-254	-16,1%	-172	-11,5%
Scaduti	59	60	48	56	-3	-5,1%	-4	-6,9%	8	16,2%
Crediti Deteriorati	2.862	2.356	2.275	2.088	-774	-27,0%	-268	-11,4%	-188	-8,2%
Crediti in Bonis	107.947	107.099	105.475	106.070	-1.877	-1,7%	-1.029	-1,0%	595	0,6%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA	110.808	109.455	107.751	108.158	-2.651	-2,4%	-1.297	-1,2%	407	0,4%

COPERTURE %	30/06/2022	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023
Sofferenze	61,5%	64,8%	64,9%	61,9%
Inadempienze Probabili	40,3%	40,3%	40,8%	42,1%
Scaduti	29,8%	26,9%	25,1%	27,6%
Crediti Deteriorati	47,8%	50,6%	51,4%	50,6%
Crediti in Bonis	0,41%	0,39%	0,40%	0,39%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA	2,7%	2,5%	2,6%	2,3%

Dettagli su business assicurativo

Il portafoglio di Banco BPM Vita & Banco BPM Assicurazioni è stato integralmente consolidato dal 1 luglio 2022¹

Contributo di Banco BPM Vita & Assicurazioni al CE consolidato

	1S 23
Risultato dell'attività assicurativa	24,6
Proventi operativi	24,6
Spese per il personale	-1,3
Altre spese amministrative	-7,1
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-0,2
Oneri operativi	-8,6
Risultato della gestione operativa	15,9
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-5,5
Risultato netto di periodo (assicurazione 100%)	10,4

Impatto IFRS 17 sul CE FY 2022

Conto economico riclassificato (€m)	Impatti IFRS 17 su FY 2022	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-21,5	3,6	7,9	-25,7	-7,2
Margine finanziario	-21,5	3,6	7,9	-25,7	-7,2
Commissioni nette	12,9	6,5	6,5	0,0	0,0
Altri proventi netti di gestione	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Risultato dell'attività assicurativa	-23,0	-11,5	-11,5	0,0	0,0
Altri proventi operativi	-10,1	-5,0	-5,0	0,0	0,0
Proventi operativi	-31,6	-1,5	2,9	-25,7	-7,2
Spese per il personale	6,5	3,2	3,2	0,0	0,0
Altre spese amministrative	2,1	1,1	1,1	0,0	0,0
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	0,4	0,2	0,2	0,0	0,0
Oneri operativi	9,0	4,5	4,5	0,0	0,0
Risultato della gestione operativa	-22,6	3,0	7,4	-25,7	-7,2
Risultato dell'operatività corr. al lordo delle imposte	-22,6	3,0	7,4	-25,7	-7,2
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	1,9	0,9	0,9	0,0	0,0
Risultato netto dell'operatività corrente	-20,7	4,0	8,3	-25,7	-7,2
Purchase Price Allocation after tax	3,1	1,6	1,6	0,0	0,0
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	-17,5	5,5	9,9	-25,7	-7,2

Posizione patrimoniale in dettaglio¹

FULLY LOADED (€/mln e %)	30/06/2022	31/12/2022 Restated	30/06/2023
CET 1 Capital	8.053	7.686	8.386
T1 Capital	9.443	9.076	9.776
Total Capital	11.717	10.800	11.484
RWA	63.123	59.859	58.859
CET 1 Ratio	12,76%	12,84%	14,25%
AT1	2,20%	2,32%	2,36%
T1 Ratio	14,96%	15,16%	16,61%
Tier 2	3,60%	2,88%	2,90%
Total Capital Ratio	18,56%	18,04%	19,51%

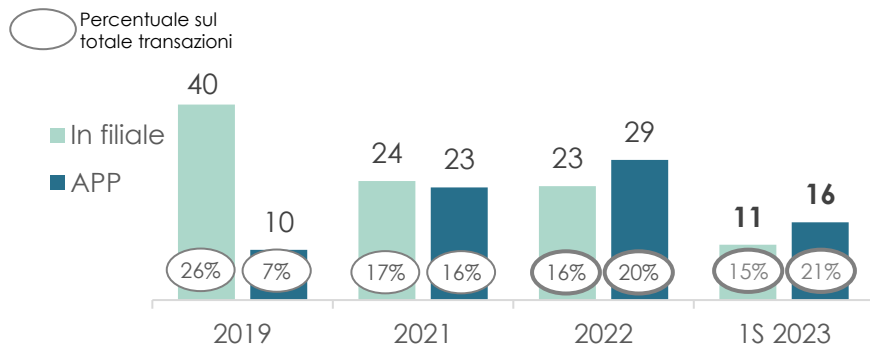
Leverage ratio Fully Loaded al 30/06/2023: 4,85%

COMPOSIZIONE RWA FULLY LOADED (€/mld)	30/06/2022	31/12/2022 Restated	30/06/2023
RISCHIO DI CREDITO E CONTROPARTE	54,0	50,8	49,8
di cui: Standard	29,1	26,1	26,6
RISCHIO DI MERCATO	1,8	1,4	1,4
RISCHIO OPERATIVO	7,1	7,4	7,4
CVA	0,2	0,3	0,2
TOTALE	63,1	59,9	58,9

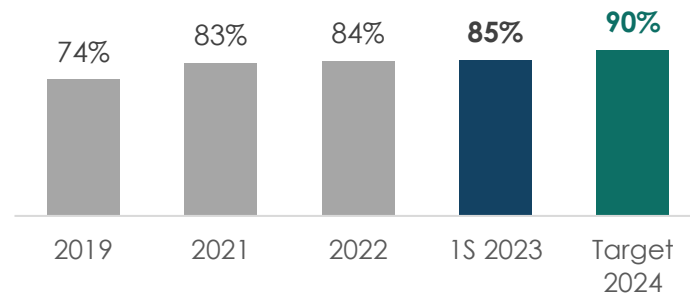
Ulteriori progressi nel nuovo modello di distribuzione *digital-driven*

Principali risultati sul fronte digitale

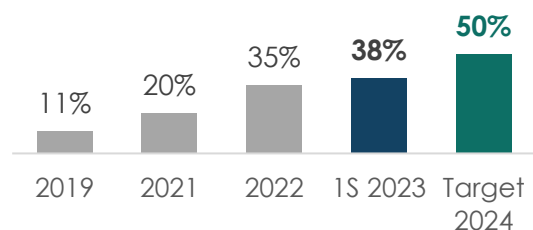
Transazioni in filiale e tramite APP (mln)



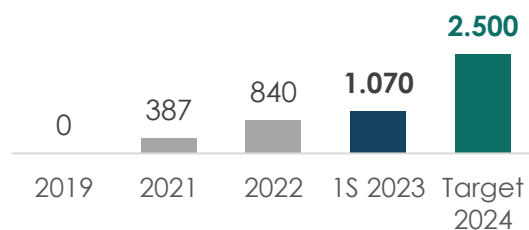
% Transazioni da remoto



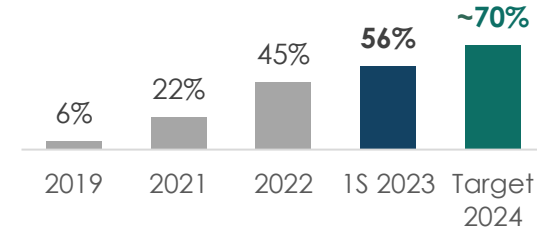
% Vendite da remoto e omnichannel







Clienti abilitati alla "Digital Identity"¹ (k)



% Contatti commerciali in Filiale digitale



Aggiornamento sull'integrazione ESG: risultati chiave e KPI selezionati

		2022	1S 2023
 IMPRESA	Quota di nuovi prestiti green ai segmenti Corporate e Imprese ¹	55,6%	55,8%
	Mutui green residenziali (nuove erogazioni)	€620mln	€178mln
	Emissioni di Green & Social Bonds	€2,05mld ²	€1,5mld
	Quota di obbligazioni corporate ESG nel portafoglio di proprietà	24,2%	27,0%
	Emissioni obbligaz. ESG assistite da Banca Akros	€8,1mld	€6,8mld
 AMBIENTE	Emissioni nette Scope 1&2 market based (% variazione a/a) ³	-54,3%	-13,9%
	Consumi totali (% variazione a/a)	-12,0%	-15,9%
 PERSONE	Quota di donne in posizioni manageriali	26,1%	27,4%
	Ore di corsi di formazione ESG	174.200	90.975
	Quota di nuove assunzioni tra i 20 e i 30 anni (cumulata da gennaio 2021)	89,5%	88,1%
 COMUNITÀ	Donazioni e sponsorizzazioni per progetti sociali e ambientali	€4,6mln	€4,0mln
	Ore di volontariato d'impresa, consapevolezza ESG ed educazione finanziaria	14.600	5.270
	Nuove erogazioni al terzo settore	€180mln	€64mln

ALTRI PRINCIPALI RISULTATI

Banco BPM aderisce alla NZBA a Marzo 2023



Rafforzamento ulteriore della governance ESG:

Istituzione del Comitato di Sostenibilità a livello di Board a Aprile 2023

Pubblicazione del Green Social & Sustainability Bonds Report 2023 a Luglio

MSCI
ESG RATINGS



Upgrade rating MSCI da BBB a A a Marzo 2023

standard
ethics

Standard Ethics conferma il rating a EE e migliora l'outlook a Positive

Contatti per Investitori e Analisti Finanziari

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

Banco BPM

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

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

investor.relations@bancobpm.it

www.gruppo.bancobpm.it (IR section)