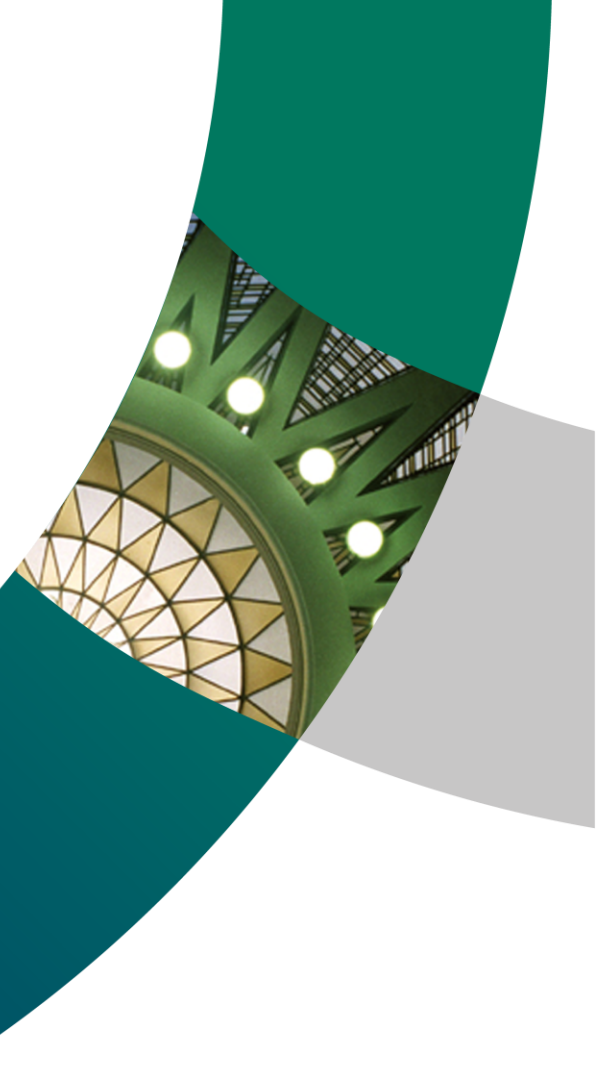




Risultati consolidati 2022

07 Febbraio 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

- 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 ("Attività finanziarie delle imprese di assicurazione valutate ai sensi dello IAS 39", "Raccolta diretta assicurativa e riserve tecniche", "Passività finanziarie delle imprese di assicurazione valutate al costo ammortizzato ai sensi dello IAS 39"). 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 IAS 39 di tali compagnie di assicurazione e le voci riconducibili al business assicurativo rappresentati dai premi netti e dal saldo dei proventi e degli oneri della gestione assicurativa (variazione netta delle riserve tecniche, sinistri di competenza ed altri proventi ed oneri della gestione assicurativa). Si evidenzia inoltre che le commissioni di collocamento riconosciute dalle compagnie assicurative consolidate alla rete distributiva di Banco BPM sono espresse nella voce "Commissioni nette" per le commissioni ricevute dalla rete distributiva e nella voce "Risultato dell'attività assicurativa" per quelle passive pagate dalle compagnie; Il contributo del terzo trimestre del 2022 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 e del 2021, quando le società erano detenute per il 19%, è indicato nella voce "Risultato delle società valutate al patrimonio netto", per la quota di interessenza del 19%.
- Si segnala altresì che i saldi patrimoniali ed economici al 30 settembre 2022 sono stati oggetto di "restatements" rispetto a quelli pubblicati in data 8 novembre 2022, per riflettere retrospettivamente gli effetti del processo di Purchase Price Allocation conseguente all'acquisizione delle suddette due compagnie assicurative completato in via definitiva per il bilancio 2022, nonché per valutare i portafogli delle attività e delle passività finanziarie detenute dalle stesse in base alle disposizioni previste dal principio IFRS 9. Infatti, il Gruppo non è ancora stato riconosciuto come "conglomerato finanziario", il che implica la necessità di applicare i criteri di classificazione e misurazione dell'IFRS 9 a tali attività e passività già ai fini del bilancio al 31/12/2022 e di riclassificare in coerenza anche i saldi di Conto Economico al 30/09/2022.
- 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").
- I coefficienti patrimoniali del Gruppo del 2022 inclusi in questa presentazione sono calcolati includendo l'utile netto del periodo, soggetto a autorizzazione della BCE, e deducendo l'importo del pagamento dei dividendi determinato in base alla normativa vigente (per ulteriori dettagli si veda la nota metodologica numero 6 inclusa nel comunicato stampa sui risultati al 31/12/2022 pubblicato il 7 febbraio 2023).
- A partire dal 30 Giugno 2022, Banco BPM ha scelto di adottare il trattamento temporaneo degli utili e delle perdite non realizzati valutati al fair value attraverso le altre componenti di conto economico complessivo (FVOCI), ai sensi dell'art. 468 del CRR, come modificato dal Regolamento (UE) 2020/873 (cosiddetto "CRR Quick-fix"). Durante il periodo di trattamento temporaneo (dal 1° Gennaio 2020 al 31 Dicembre 2022), tale trattamento consente agli enti di eliminare dal calcolo del Common Equity Tier 1 l'importo degli utili e delle perdite non realizzati accumulati dal 31 Dicembre 2019 e contabilizzati come "variazioni del fair value degli strumenti di debito valutati al fair value attraverso il conto economico complessivo" nello stato patrimoniale, corrispondenti alle esposizioni verso le amministrazioni centrali, le amministrazioni regionali o gli enti locali di cui all'articolo 115, paragrafo 2, e gli enti del settore pubblico di cui all'articolo 116, paragrafo 4, del CRR, escluse le attività finanziarie che hanno subito una riduzione del credito. Nell'ultimo periodo, dal 1° Gennaio 2022 al 31 Dicembre 2022, gli enti applicheranno un fattore del 40%. Pertanto, a partire dal 30 Giugno 2022, il Gruppo ha escluso dal calcolo del Common Equity Tier 1 (CET1) un importo pari al 40% degli utili e delle perdite non realizzati accumulati dal 31 Dicembre 2019 e contabilizzati come variazioni del fair value degli strumenti di debito nei confronti delle suddette controparti valutati al fair value con un impatto sulla redditività complessiva dello stato patrimoniale. **Il trattamento temporaneo di cui sopra è considerato solo per il calcolo dei coefficienti patrimoniali phased-in e non si applica ai coefficienti patrimoniali fully-phased.**

Agenda

1	Sintesi	5
2	Risultati chiave	14
3	Dettaglio risultati 2022	27

Sintesi

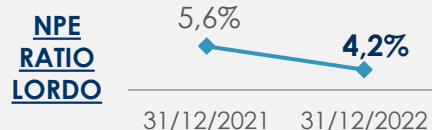
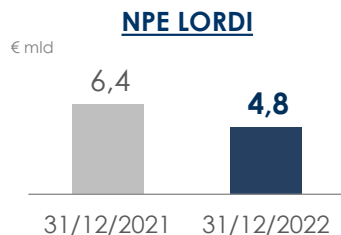
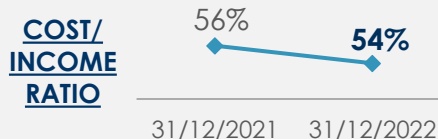
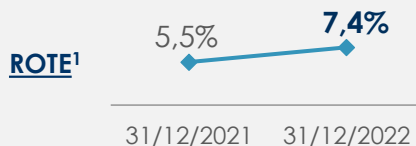
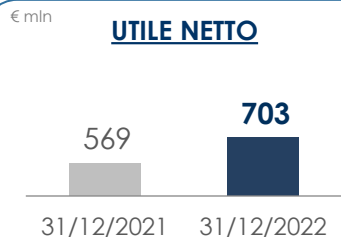
1

Confermato il solido *track record*, risultati superiori alla guidance 2022

2022: FORTE MIGLIORAMENTO A/A DEI PRINCIPALI INDICATORI

MIGLIOR RISULTATO ANNUALE MAI REGISTRATO

UTILE NETTO ADJ.: € 886mln +25% A/A



2022: RISULTATI OLTRE LA GUIDANCE

	ACTUAL €mln	GUIDANCE €mld
PROVENTI OPERATIVI	4.706	~4,6
DI CUI M. INTERESSE	2.314	~2,2
COSTI OPERATIVI	(2.539)	>(2,5)
RIS. LORDO DI GESTIONE	2.166	>2,0
RETTIF. NETTE SU CREDITI	(682)	~(0,7)
EPS	~46 cent	~45 cent
NPE RATIO LORDO	4,2%	<4,7%
CET1 FL	13,3% ²	>13% ²

Proposta DPS: €23 cent (+21% A/A)

Sul percorso verso l'eccellenza...

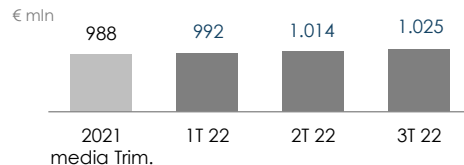
2017-2019: ristrutturazione

Punto di partenza: fine 2016

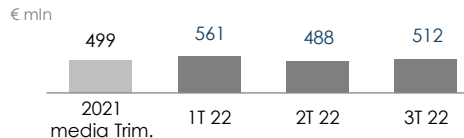
- ❑ **NPE Ratio lordo a 9,1%** da 24,1%¹
- ❑ **Filiali (#)² -25%** (-568 a 1.727 da 2.295)
- ❑ **Risparmi totali: ~€0,4mld**
Oneri operativi a €2.604mld da €2.971mld³

2021- 3T 2022: risultati in costante miglioramento

Margine di interesse + Commissioni Nette



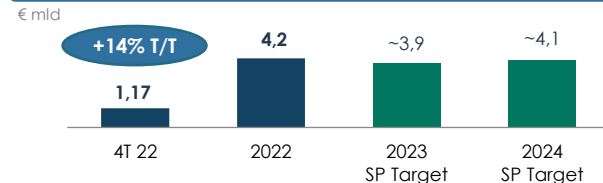
Risultato lordo di gestione



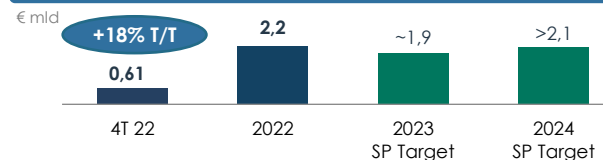
- **Nuovo assetto della Bancassurance**
- **Modello di servizio al cliente basato sul digitale**
- **Approccio incentrato su ESG**

4T 2022: "a new accelerated trajectory"

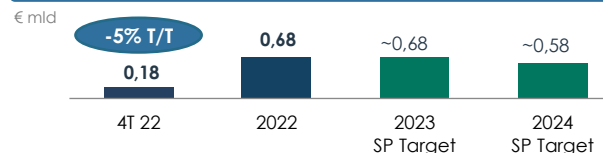
Margine di interesse + Commissioni Nette



Risultato lordo di gestione



Rettifiche nette su crediti



EPS 2023

Guidance: >€60 cent

CONFIRMED

(rispetto a ~€49 cent originariamente previsti nel Piano Strategico)

...ponendo le basi per un modello di business rafforzato

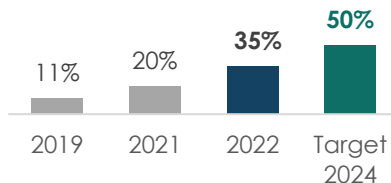
Nuova assetto Bancassurance

- 100% dell'ex BPM Vita, rinominata **Banco BPM Vita**, consolidato linea per linea a partire dal 31 2022
- Processo per il riconoscimento dello status "Conglomerato Finanziario" e Danish Compromise ben avviato
- **Partnership strategica concordata con Crédit Agricole Assurances nel settore P&C a Dic 2022:** cessione del 65% in BBPM Assicurazioni e di Vera Assicurazioni, subordinata al riacquisto da parte di BBPM
- **Esercizio della call option sul 65% di Vera Vita e Vera Assicurazioni atteso entro il 1S 2023**, con closing nel 2S 2023

Modello di servizio Digital-based

Costante crescita Remote & Omnichannel Sales grazie agli Analytics

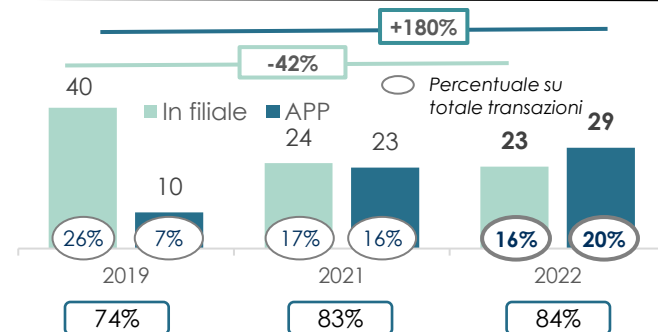
% Vendite da remoto e omnichannel



% Transazioni da remoto

Operazioni tramite APP superano le operazioni presso la filiale

Transazioni in filiale e tramite APP (mln)



Approccio focalizzato su ESG

Business & Environment

- Nuove erogazioni «Green»¹: €10,9mld
- Importante attività di emissione di **Social & Green bonds** (totali €3,3mld nel periodo 2021-gen. 23, di cui €2,05mld nel 2022, #1 banca Italiana per volumi), già oltre i target 2021-2024
- **Emissioni nette scope 1&2** (market-based): > -50% A/A, con compensazione di ~8.000 t. di CO₂ eq. nel 2022

People & Community

- BBPM confermata l'inclusione nel **Bloomberg Gender Equality Index per il 2023**
- **Nuove assunzioni** nel periodo 2021-2022: 743², di cui 89,5% <30 anni
- **Donne in posizioni manageriali: +15% A/A**
- **Formazione ESG per i dipendenti: >174.000 ore**

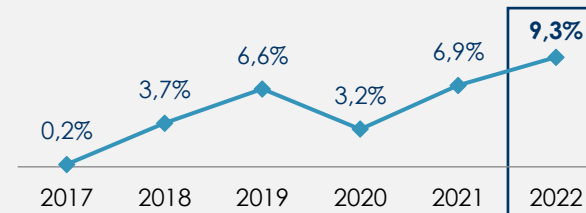
- **Servizi di volontariato: >2.700 ore**
- **Formazione ESG per i clienti PMI: 1.175 ore**
- **Donazioni e sponsorship** per progetti sociali e ambientali per **€4,6mld** (€3,7mld nel 2021)

Eccellente performance, con Utile Netto +93,1% T/T e +23,5% A/A

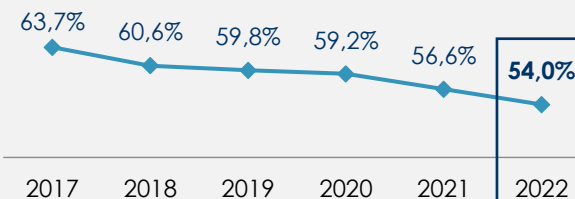
€ mln	CE				FY 2021	FY 2022	Var. A/A
	4I 2021	Q3 2022 Restated	4I 2022	Var. T/T			
Margine di interesse	506	551	724	31,3%	2.042	2.314	13,4%
Commissioni nette	486	473	447		1.911	1.887	
Margine di interesse + Commissioni nette	992	1.025	1.171	14,3%	3.953	4.202	6,3%
Utile da partecipazioni	87	32	35		232	157	
Altri proventi	9	20	20		75	72	
Risultato netto finanziario	-1	75	-9		251	243	
Risultato dell'attività assicurativa	-	-9	40		-	32	
Proventi operativi	1.087	1.143	1.257	10,0%	4.511	4.706	4,3%
Oneri operativi	-625	-631	-651		-2.516	-2.539	
Ris.gestione operativa	462	512	606	18,4%	1.995	2.166	8,6%
Rettifiche nette sui crediti	-214	-194	-185		-887	-682	
Risultato della valutazione al fair value delle attività	-97	-8	-60		-142	-108	
Altro ¹	-18	-19	-28		-45	-64	
Risultato operativo corrente (lordo tasse)	133	291	333	14,3%	921	1.311	42,4%
Tasse	-37	-84	-93		-254	-409	
Risultato netto operativo corrente	96	207	239	15,8%	667	903	35,3%
Oneri sistemici e altro ²	1	-98	-29		-98	-200	
Utile netto	97	109	210	93,1%	569	703	23,5%
Utile netto Adj.	145	138	252	82,9%	710	886	24,8%

Trend di Lungo Termine (dati Adjusted)

Evoluzione ROTE



Evoluzione Cost / Income ratio



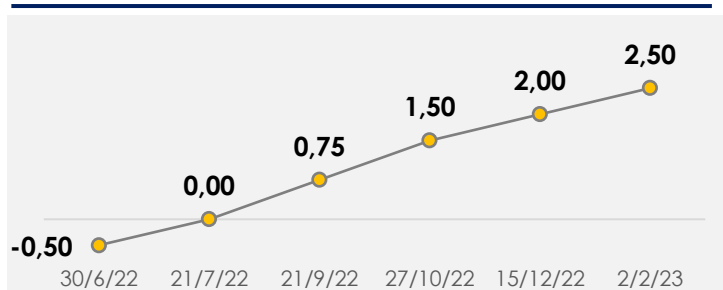
Note: 1. Include: Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie, Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri, Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti, altre voci (pre-tasse). 2. Altro include: PPA e altre voci (post-tasse). NB. I dati del CE 2017 e 2018 non sono pienamente comparabili, a causa dei diversi principi contabili (2017) e schemi di riclassificazione (2017 & 2018). ROTE: Calcolato come Utile netto (anno x) / Patrimonio netto tangibile 31.12.XX escludendo gli strumenti di capitale (AT1) e il risultato netto del periodo.

Guidance NII in ulteriore aumento sostenuta da elevata sensitivity ai tassi

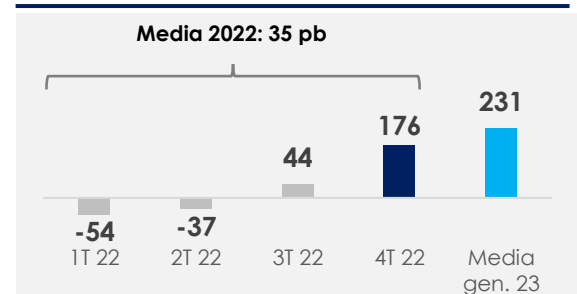
Nel nuovo scenario tassi di interesse...

... la banca mantiene uno slancio positivo per migliorare ulteriormente il Mg. di interesse

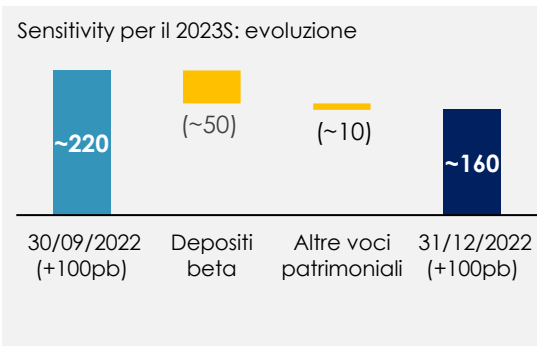
ECB Depo Facility (%)



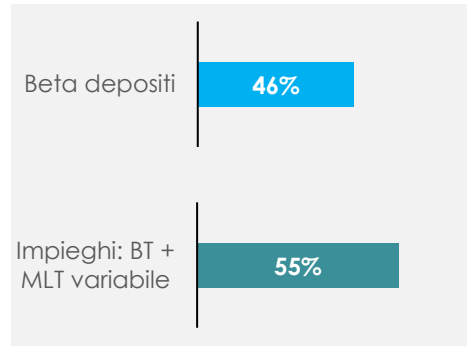
Media 3M Euribor (Pb)



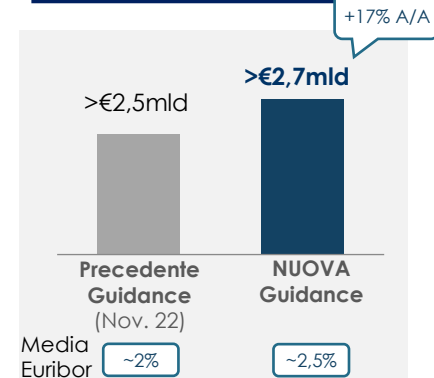
NII sensitivity¹ (€mln)



Drivers chiave di sensitivity



NII Guidance per il 2023

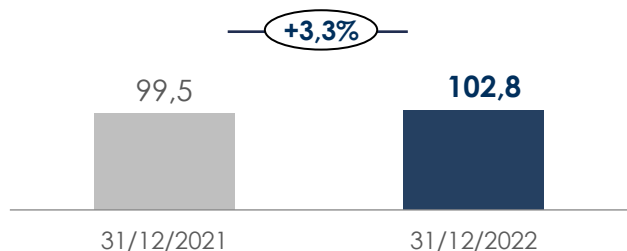


A sostegno dei clienti mantenendo un portafoglio di elevata qualità

Rete commerciale «top quality», radicata nelle aree più ricche del Paese

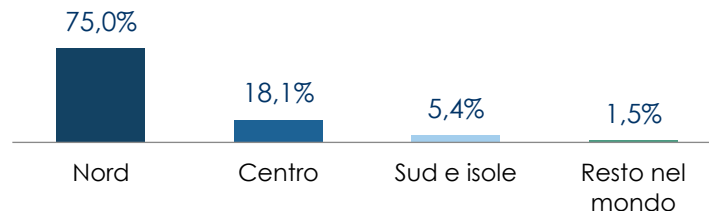
Crescita dei crediti netti in bonis core¹

€ mld



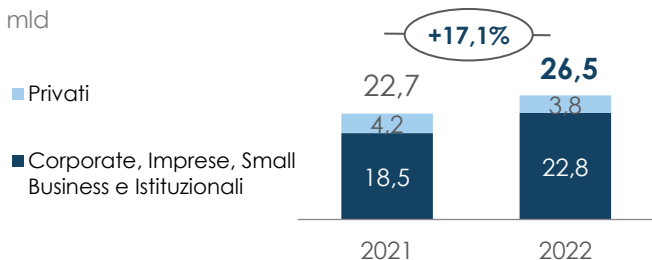
I crediti vs clientela si concentrano nelle aree più ricche del Paese

Distribuzione geografica



Nuove erogazioni²: andamento e composizione

€ mld



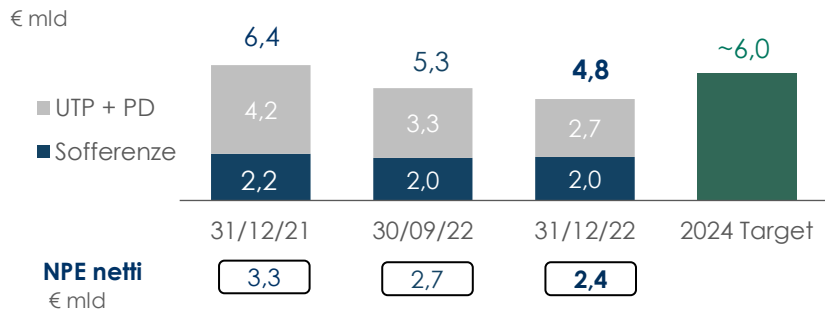
Il solido profilo di rischio su nuove erogazioni influisce positivamente sulle prospettive di qualità del credito

Nuove erogazioni 2022: Composizione per classe di rating³

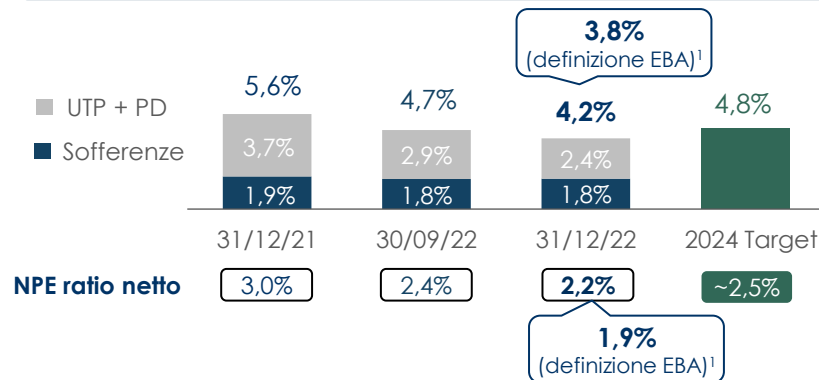


NPE ratio lordo in calo a 4,2% da 5,6%: già superato il target del Piano Strategico 2024

Stock NPE lordi in calo di €1,6mld A/A: -25,2%



NPE Ratio lordo in calo a 4,2% da 5,6% a fine 2021

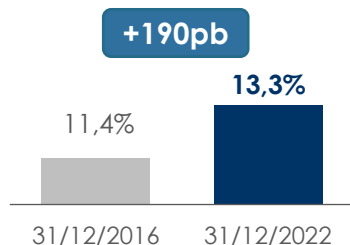


- **Totale derisking** nel 2022² (incl. Progetto Argo, finalizzato nel 2T 2022): **€2,6mld**, superata la guidance di >€2mld
- **Perfezionata nel 4T una operazione single name “big ticket” su UTP**, senza impatto sulle rettifiche sui crediti
- Ulteriori cessioni >€0,5mld pianificate in arco Piano (principalmente sofferenze), già fattorizzate nel CoR
- **Overlays a €163mln a fine 2022**, da €125mln fine Settembre 2022

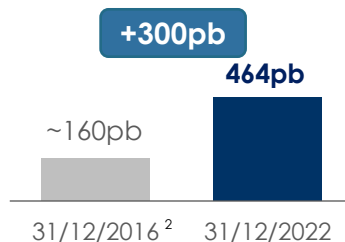
Solida posizione di capitale oltre a significativo track record di derisking

Elevata generazione interna di capitale che assume ancor più importanza, se si tiene conto dei €33mld di derisking perfezionato

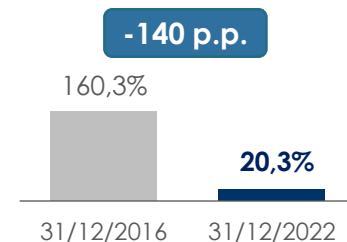
CET1 Ratio FL¹



CET1 Buffer vs. Min. Req. FL¹

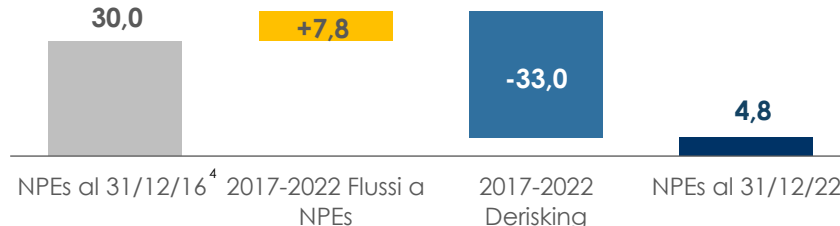


Texas Ratio³



GBV in €mld

Dinamica NPE



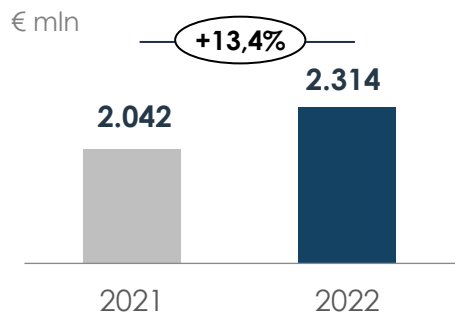
Note: **1.** CET 1 ratio e buffer al 31/12/2022 adjusted includono il Danish Compromise. **2.** Calcolato con differenti criteri regolamentari di quelli applicati a partire dal 2020. **3.** NPE netti su PN Tangibile (PN-Attività immateriali nette). **4.** Include una riclassifica gestionale (includendo una parte di write-offs, in coerenza con il restatement fatto nel 2017).

Risultati chiave

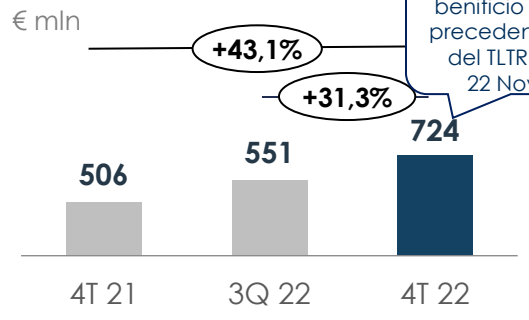
2

Margine di interesse: in forte crescita nel 4T 2022 grazie allo spread commerciale

Trend A/A

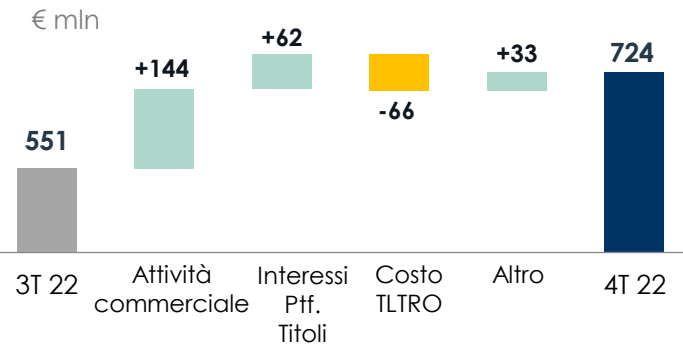


Trend trimestrale

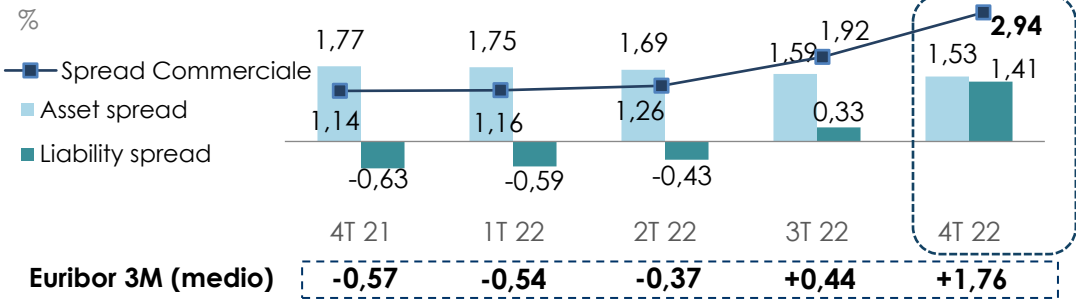


Include €80m di beneficio dovuto al precedente regime del TLTRO fino al 22 Nov. 2022

NII: Dettaglio Evoluzione



Spread Commerciale: +102pb T/T

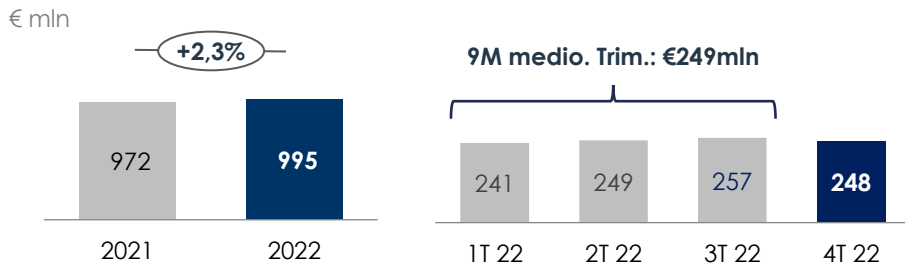


Spread Commerciale in crescita: a 2,94% in 4T

- **Asset spread resiliente**, grazie alla disciplina commerciale e al riprezzamento del *backbook*
- **Accelerazione del liability spread: +108pb T/T**, grazie alla stabilità dei tassi sui depositi

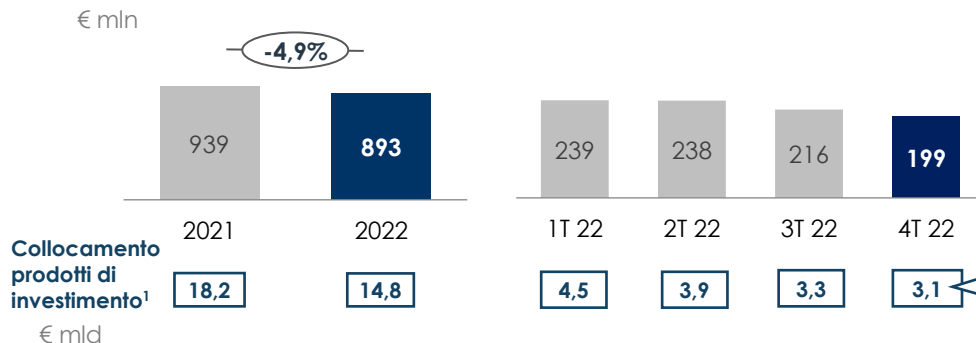
Commissioni Nette a €1,9mld, sostenute dal commercial banking

Commissioni da banca commerciale



- **Solido trend di crescita A/A: +2,3%**
 - Comm. su finanziamenti: **+€21mln (+15%)**,
 - Comm. su servizi di pagamento **+€14mln (+9%)**
 - Comm. su carte di credito **+€10mln (+18%)**
- ... più che compensa il maggior costo legato alle cartolarizzazioni sintetiche **-€21mln**

Commissioni di Gestione, Intermediazione e Consulenza

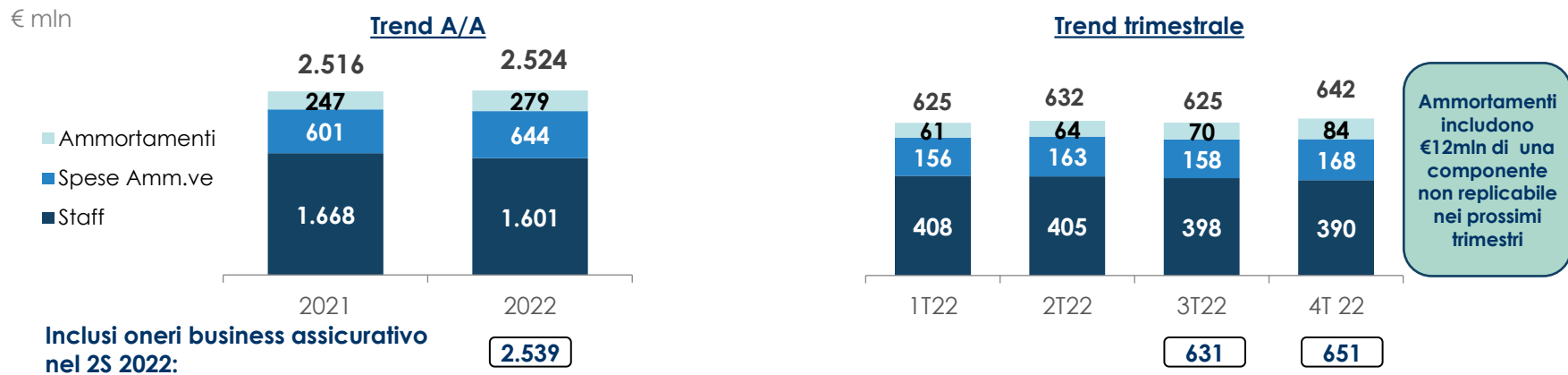


- **Performance positiva A/A da collocamento delle carte di credito, +€21mln (+€3mln T/T) e da intermediazione prodotti di credito al consumo, +€14mln (-€2mln T/T)**
- **Stabile il contributo A/A da prodotti assicurativi (+€2mln T/T)**
- **Gestioni e Fondi (-€93mln A/A, -€1,6mln T/T) risentono della volatilità di mercato principalmente su attività di collocamento, mentre stabile la componente running²**

Oneri Operativi sotto controllo

Aumento A/A dei costi energetici e altre dinamiche da inflazione compensato da minori costi per il personale

Oneri operativi del business bancario¹



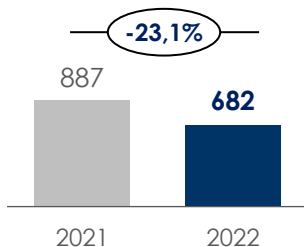
- **Oneri del business bancario** principalmente impattati **nel 4T 2022** da **stagionalità nelle Spese Amministrative (+6,3% T/T)** e da un elemento **non replicabile tra gli ammortamenti (+20,9% T/T)**
- **Oneri del business assicurativo** a €15,3mln nel 2S 2022 di cui: €7,9mln Staff, €6,4mln Spese Amministrative e €0,9mln ammortamenti
- **Personale:** 20.157 dipendenti, -280 vs. 31/12/2021, includono 143 dipendenti di Banco BPM Vita & Assicurazioni

Trend Costo del Rischio in diminuzione e rafforzamento delle coperture

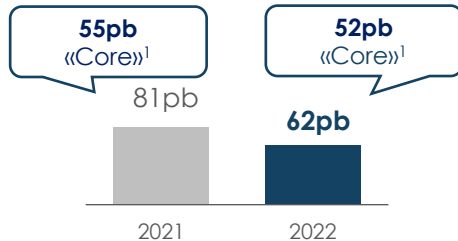
Rettifiche su Crediti (LLPs) e Costo del Rischio

€ mln

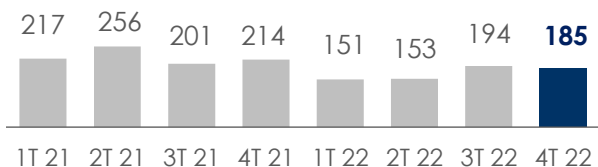
Trend A/A (LLPs)



Costo del Rischio



Trend trimestrale (LLPs)



Tassi di migrazione confortanti

	2021	2022
Default rate (da Bonis a NPEs)	0,98%	0,94%
Danger rate (da UTP a sofferenze)	9,3%	10,1%
Workout rate (Cancellazioni, Stralci, Recuperi, Cure e Altro) ¹	20,2%	29,9%

Rafforzamento delle coperture sui NPE nel 2S 2022

Le coperture indicate tra parentesi includono gli stacchi

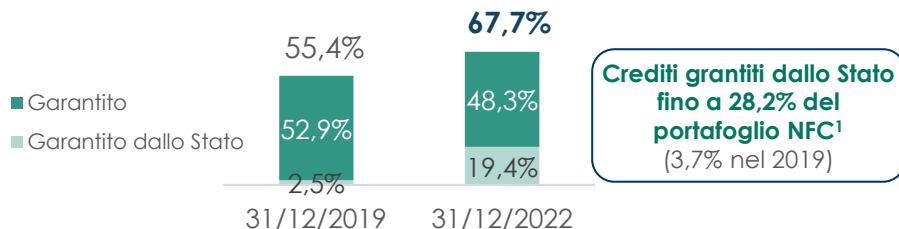
	31/12/21	30/06/22	30/09/22	31/12/22
SOFFERENZE	58,6% (67,8%)	61,5% (70,3%)	62,7% (71,3%)	64,8% (72,4%)
UTP	44,0%	40,3%	41,7%	40,3%
TOTALE NPEs	48,9% (53,4%)	47,8% (52,9%)	49,4% (54,5%)	50,6% (55,8%)
% Quota di NPE garantiti (GBV)	66%	62%	64%	63%

Driver qualità del credito: gestione attiva del portafoglio maggiormente garantito

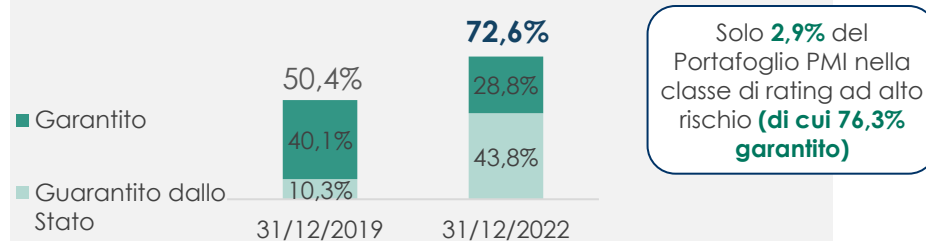
Crediti a clientela: cresciuta la quota delle esposizioni garantite, principalmente nel segmento PMI

% quota di posizioni garantite sul totale crediti (Volumi dei Bonis, GBV)

Totale crediti a Privati e Società non-finanziarie a €91,3mld



Focus su Crediti a clientela alle PMI² a €18,9mld



Campagne di Engagement: risultati positivi

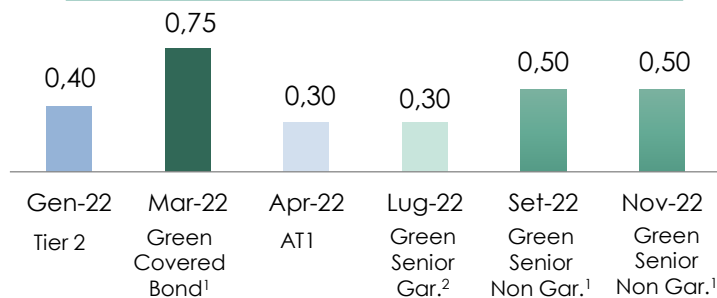
Campagne di *Early engagement* attivate nel 2T-4T 2022 su clienti particolarmente esposti ai settori ad alta intensità di energia/materie prime

- **Totale esposizione di >€10mld**, (>7.400 clienti contattati)
- **Feedback rassicurante**, con limitate evidenze di difficoltà finanziarie e necessità di interventi sul credito:
 - **>90%** (€9,4mld) del totale portafoglio concentrato su classi di rischio da basso a medio
 - **€1,8mld classificato a Stage 2** al 31/12/22 (vs. €2,5mld al 30/09/22)
 - solo **€95mld** classificato a NPE nel 2S 2022, in aggiunta ai **€55mld** già classificati nel 2T

Solida posizione di funding e liquidità

Emissione titoli: €2,75mld bond istituzionali, di cui:
€2,05mld con caratteristiche Green

#1 banca Italiana per emissioni Green Bond



A gennaio 2023, emissione di un'ulteriore obbligazione Green Senior Garantita da €750mln, rientrante nell'ambito del Green, Social and Sustainability Bonds Framework, a conferma del forte impegno del piano di funding

Miglioramento dei Credit Ratings

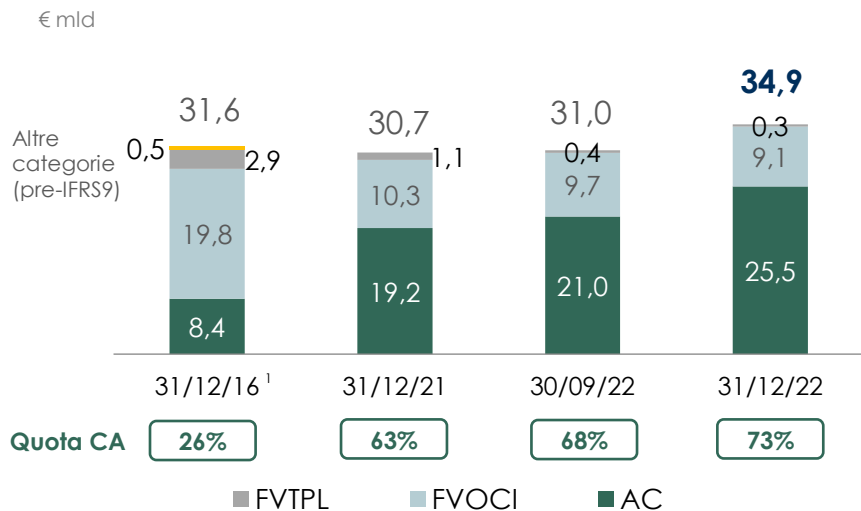
	LT Senior	LT Deposits	Outlook	
DBRS	BBB ↑	BBB (high) ↑	Stable	Upgrade dei principali rating di 1 notch a Ott.2022
Fitch	BBB-	BBB	Stable	
Moody's	Ba1 ↑	Baa2 ↑	Stable	Upgrade dei principali rating di 1 notch a Mag.2022

- €103,7mld di C/A e Depositi (84% della Raccolta Diretta complessiva)
- TLTRO III sceso a €26,7mld, dopo un rimborso anticipato di €12,5mld nel dicembre 2022 (esposizione netta vs BCE a €14,5mld)
- Solida posizione di liquidità: €37,9mld Cash + Attività stanziabili libere³ (+€1,5mld nel 4T)
- Robusti indicatori di Liquidità & Funding, ben superiori ai requisiti minimi regolamentari e maggiori dei target di Piano Strategico 2021-2024:
 - LCR a 191%, rispetto al 179% al 30/09/22 più alto del livello registrato pre-pandemia (>165% al 31/12/2019)
 - NSFR >100%
- Profilo solido riconosciuto anche dalle agenzie di rating

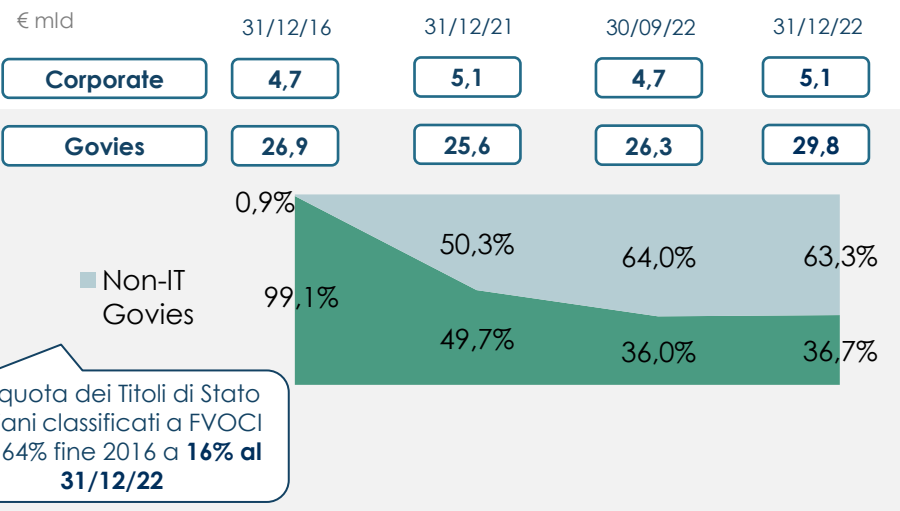
Ottimizzazione e maggiore diversificazione del portafoglio obbligazionario

Titoli di Stato Italiani: riduzione della quota sul totale dei governativi e concentrazione prevalente sul CA

Portafoglio obbligazionario: classificazione contabile



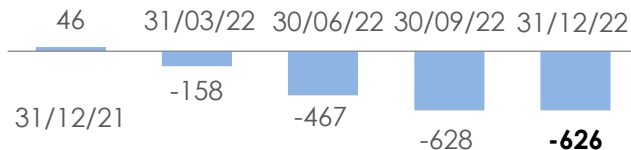
Portafoglio obbligazionario: classificazione per controparte



Portafoglio titoli: contributo a RNF e impatto limitato dai Titoli di Stato Italiani

Riserve FVOCI dei Titoli di Debito

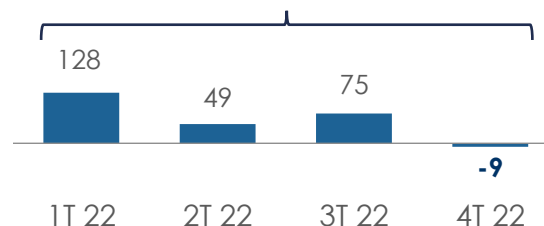
Post-tasse
€ mln



RNF

€ mln

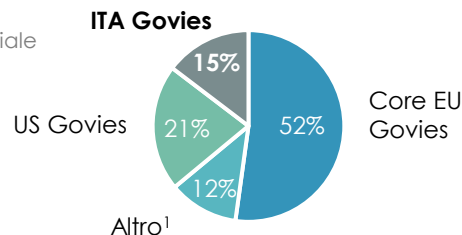
2022: €243mln



LIMITATO IL CONTRIBUTO DA GOVIES ITALIANI

Comp. impatto delle Riserve FVOCI nel 2022:

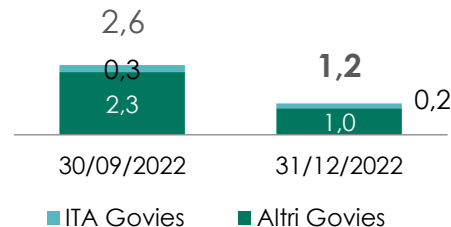
Analisi manageriale



GESTIBILE LA SENSITIVITY DEL CAPITALE

BPV del Totale Titoli di Stato al FVOCI²:

€ mln



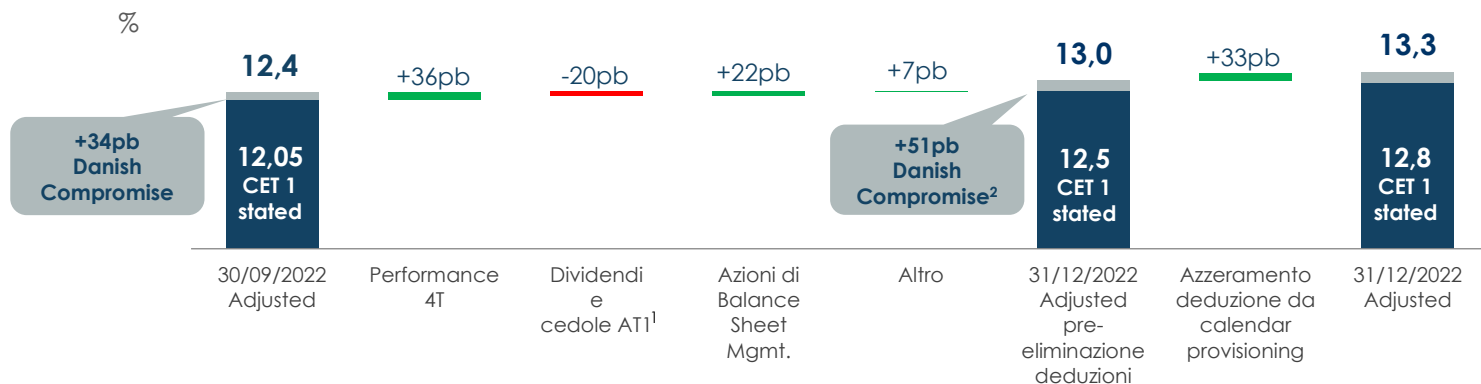
- Trend annual reserve FVOCI mitigato dal **contributo a RNF** delle component legate alle FVOCI (**>€200mln nel 2022, in gran parte attribuibili ad attività di copertura**)

Nel 4T 2022:

- Stabili riserve** dei titoli obbligazionari al FVOCI
- Migliorata la sensitivity a capitale** sui titoli governativi al FVOCI, **con impatto trascurabile dai titoli governativi italiani**

Solida posizione patrimoniale e Buffers

CET1 Ratio Fully Loaded : evoluzione



Posizione di Capitale Fully Loaded

%

	30/09/22 Adjusted	31/12/22 Adjusted
TIER 1	14,6	15,6
Total	17,5	18,6
RWA (€/mld)	61,7	60,5

Buffer del Capitale Fully Loaded

	30/09/22 Adjusted	31/12/22 Adjusted
Buffer vs. Min. CET1Req.	387pb	464pb
MDA Buffer	387pb	464pb

- MDA Buffer ampio e rafforzato, in aumento a **464pb Adjusted**
- **Riempiti tutti i bucket**, con l'efficienza del capitale che beneficia delle emissioni di capitale AT1 e T2 concluse nel corso del 2022³

2022 in breve: risultati avanti vs Piano Strategico e superiori vs guidance 2022

Performance operative: solida consegna

- ❑ **UTILE NETTO A LIVELLO DI RECORD:** €886mln Adj. (+24,8% A/A), €703mln Stated (+23,5%)
- ❑ **ACCELERATA TRAIETTORIA SU NII & COMMISSIONI NETTE** (A €4.202mln): +6,3% A/A, +14,3% T/T
- ❑ **INCREMENTO DEL RISULTATO LORDO DI GESTIONE:** €2.166mln vs. €1.995mln nel 2021 (+8,6% A/A)
 - ❑ **C/I RATIO IN ULTERIORE CALO:** A 54% (vs. 56% nel 2021)
 - ❑ **COSTO DEL RISCHIO:** 62 PB (81 PB NEL 2021), "CORE" A 52 PB

Qualità del credito: ulteriore derisking

- ❑ **NPE STOCK LORDI IN CALO DI €1,6mld NEL 2022**
(-25,2% A/A)
 - ❑ **NPE RATIO LORDO CALO A 4,2%**
(da 5,6% a fine 2021)
 - ❑ **NPE RATIO NETTO CALO A 2,2%**
(da 3,0% a fine 2021)

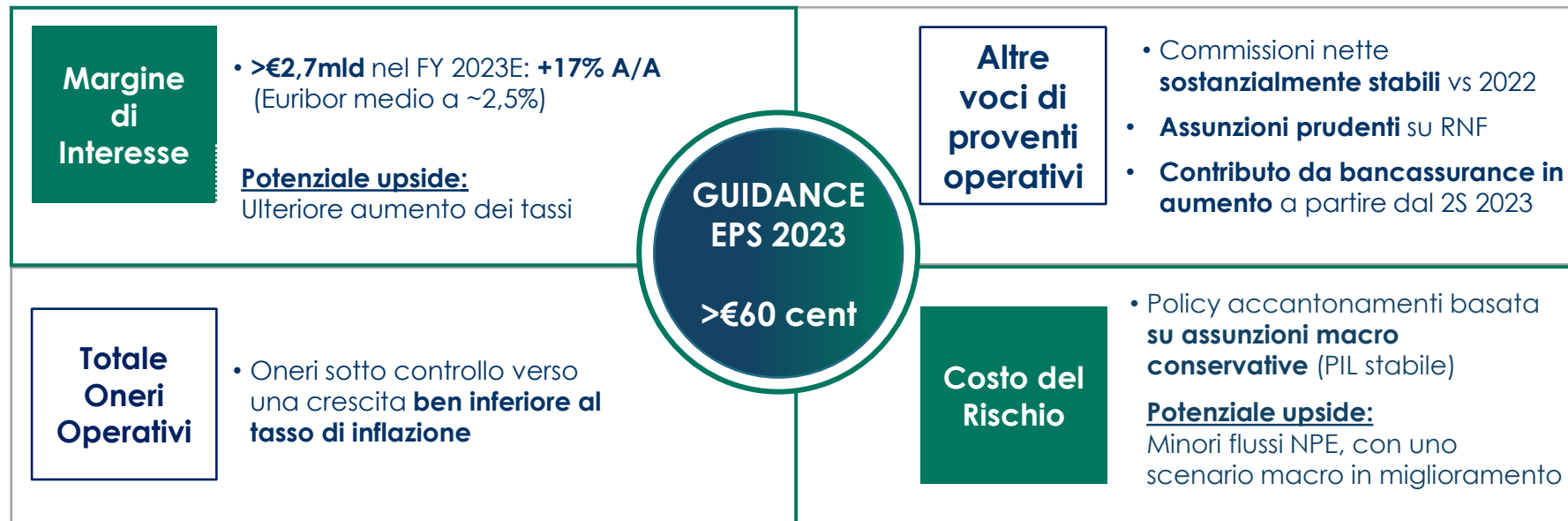
Capitale: forte posizione e buffers

- ❑ **CET 1 FULLY LOADED¹ a 13,3%**
(da 12,4% a 30/09/2022)
- ❑ **MDA BUFFER¹ fino a 464 pb**
(da 387pb al 30/09/2022)

Raggiunto **EPS di €46 centesimi** (vs. guidance di Novembre pari a ~€45 cent.)...
... mantenendo il **50% dividend payout ratio** (Proposta DPS di €23 cent per 2022)

Performance Outlook 2023: principali driver

PRINCIPALI AREE DI UPSIDE



Un nuovo passo di crescita reddituale, accelerato e sostenibile nel lungo termine

Fiduciosi di incrementare la redditività anche oltre il 2023

EPS TRACK RECORD E GUIDANCE 2023

Incremento guidance
(vs. €49 cent Piano Strategico)

>€60
cent

2023

€46
cent

2022

€38
cent

2021

OUTLOOK DI LUNGO TERMINE: nuovo passo di crescita supportato dall'attuale scenario macro

PRINCIPALI DRIVER:

- Solido Margine di interesse
- Normalizzazione Costo del Rischio
- Pieno sviluppo Bancassurance

Ambizione su
EPS 2024

~ €75
cent

(vs. ~€69 cent Piano Strategico)

EPS in costante aumento:
+ €15 cent A/A
attesi anche per il 2025

Dettaglio risultati 2022

3

Conto Economico "stated": Analisi trimestrale

Conto economico riclassificato (€mln)	1T 21	2T 21	3T 21	4T 21	1T 22	2T 22	3T 2022 Restated	4T 22	Var. T/T	Var. T/T %
Margine di interesse	496,8	522,4	516,4	506,0	511,5	527,6	551,3	724,0	172,6	31,3%
Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	41,5	56,5	46,8	87,1	49,6	41,5	31,6	34,8	3,2	10,3%
Margine finanziario	538,4	578,9	563,2	593,1	561,2	569,1	582,9	758,8	175,9	30,2%
Commissioni nette	471,4	478,7	475,3	485,8	480,1	486,8	473,2	447,3	-25,9	-5,5%
Altri proventi netti di gestione	18,2	21,7	26,3	9,1	16,7	15,0	20,4	19,5	-0,9	-4,3%
Risultato netto finanziario	99,7	116,5	35,9	-1,4	127,9	48,9	75,1	-9,0	-84,1	-111,9%
Risultato dell'attività assicurativa	-	-	-	-	-	-	-8,7	40,5	49,2	-562,9%
Altri proventi operativi	589,3	617,0	537,5	493,4	624,7	550,7	560,0	498,3	-61,7	-11,0%
Proventi operativi	1.127,7	1.195,9	1.100,7	1.086,5	1.185,9	1.119,7	1.142,9	1.257,0	114,2	10,0%
Spese per il personale	-426,9	-417,1	-409,8	-413,9	-407,9	-405,3	-400,5	-395,2	5,4	-1,3%
Altre spese amministrative	-154,1	-153,9	-144,0	-149,1	-155,6	-162,7	-160,7	-171,5	-10,8	6,7%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-62,9	-60,6	-61,8	-61,6	-61,2	-64,1	-70,1	-84,7	-14,7	20,9%
Oneri operativi	-643,9	-631,6	-615,6	-624,7	-624,7	-632,1	-631,3	-651,4	-20,1	3,2%
Risultato della gestione operativa	483,8	564,2	485,1	461,9	561,2	487,7	511,6	605,7	94,1	18,4%
Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela	-217,1	-255,5	-200,6	-214,0	-151,1	-152,6	-193,9	-184,7	9,2	-4,8%
Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali	0,1	-37,0	-7,8	-96,9	-1,2	-39,6	-7,5	-60,0	-52,5	698,8%
Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie	-0,4	0,9	0,2	-1,1	-3,2	-2,3	-3,0	-0,5	2,5	-82,2%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-7,2	-5,6	-15,5	2,3	-8,1	-4,6	-16,3	-28,2	-12,0	73,6%
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,0	-0,4	0,4	-18,7	1,5	-0,1	0,3	0,5	0,2	85,9%
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	259,1	266,7	261,8	133,4	399,1	288,5	291,2	332,7	41,6	14,3%
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-82,7	-50,6	-83,3	-37,2	-138,4	-92,6	-84,5	-93,4	-9,0	10,6%
Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte	176,4	216,0	178,5	96,2	260,6	195,9	206,7	239,3	32,6	15,8%
Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte	-59,2	-19,3	-61,7	-4,8	-74,6	0,0	-77,3	0,0	77,2	-99,9%
Impatto del riallineamento dei valori fiscali ai valori contabili	0,0	79,2	0,0	2,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Impairment su avviamenti	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-8,1	0,0	0,0	0,0	
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,6	0,6	1181,6%
Purchase Price Allocation al netto delle imposte	-10,3	-9,7	-10,2	-9,3	-8,5	-7,2	-20,4	-9,4	11,0	-53,8%
Variazione del merito creditizio sui Certificates emessi dal Gruppo, al netto delle imposte	-6,8	-5,1	4,0	12,3	0,2	25,5	-0,3	-20,5	-20,2	6250,8%
Risultato netto di periodo	100,1	261,2	110,7	97,1	177,8	206,1	108,7	209,9	101,2	93,1%

Conto Economico 2022: analisi di confronto «stated» e «adjusted»

Conto economico riclassificato (€mln)	FY 21	FY 22	Var. A/A %	FY 21 adjusted	FY 22 adjusted	Var. A/A %
Margine di interesse	2.041,6	2.314,4	13,4%	2.041,6	2.314,4	13,4%
Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	231,9	157,5	-32,1%	189,8	157,5	-17,0%
Margine finanziario	2.273,6	2.471,9	8,7%	2.231,4	2.471,9	10,8%
Commissioni nette	1.911,2	1.887,3	-1,2%	1.911,2	1.887,3	-1,2%
Altri proventi netti di gestione	75,3	71,6	-4,9%	75,3	71,6	-4,9%
Risultato netto finanziario	250,7	243,0	-3,1%	250,7	247,7	-1,2%
Risultato dell'attività assicurativa	-	31,7		-	31,7	
Altri proventi operativi	2.237,2	2.233,6	-0,2%	2.237,2	2.238,3	0,1%
Proventi operativi	4.510,7	4.705,5	4,3%	4.468,6	4.710,2	5,4%
Spese per il personale	-1.667,8	-1.608,9	-3,5%	-1.682,2	-1.620,8	-3,6%
Altre spese amministrative	-601,2	-650,4	8,2%	-601,2	-650,4	8,2%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-246,8	-280,1	13,5%	-244,8	-273,0	11,5%
Oneri operativi	-2.515,8	-2.539,4	0,9%	-2.528,1	-2.544,2	0,6%
Risultato della gestione operativa	1.995,0	2.166,1	8,6%	1.940,5	2.166,0	11,6%
Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela	-887,2	-682,3	-23,1%	-693,2	-569,6	-17,8%
Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali	-141,6	-108,3	-23,5%	0,0		
Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie	-0,3	-9,1	n.m.	-0,3	-9,1	n.m.
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-26,0	-57,2	n.m.	-26,0	-30,4	16,7%
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	-18,8	2,3	n.m.	0,0		
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	921,0	1.311,5	42,4%	1.221,0	1.557,0	27,5%
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-253,8	-408,9	61,1%	-350,4	-489,6	39,7%
Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte	667,2	902,5	35,3%	870,6	1.067,4	22,6%
Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte	-145,0	-151,9	4,8%	-125,7	-151,9	20,8%
Impatto del riallineamento dei valori fiscali ai valori contabili	81,7	0,0	n.m.			n.m.
Impairment su avviamenti	0,0	-8,1	n.m.			n.m.
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,3	0,8	n.m.	0,3	0,8	n.m.
Purchase Price Allocation al netto delle imposte	-39,5	-45,5	15,4%	-39,5	-34,8	-11,8%
Variazione del merito creditizio sui Certificates emessi dal Gruppo, al netto delle imposte	4,4	4,8	10,7%	4,4	4,8	10,7%
Risultato netto di periodo	569,1	702,6	23,5%	710,1	886,3	24,8%

Conto Economico 2022: «stated» e «adjusted» con dettaglio one-off

Conto economico riclassificato (€mln)	FY 2022	FY 2022 adjusted	One-off	Elementi non ricorrenti
Margine di interesse	2.314,4	2.314,4	0,0	
Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	157,5	157,5	0,0	
Margine finanziario	2.471,9	2.471,9	0,0	
Commissioni nette	1.887,3	1.887,3	0,0	
Altri proventi netti di gestione	71,6	71,6	0,0	
Risultato netto finanziario	243,0	247,7	-4,7	Rettifiche su FV di Attività Finanziarie
Risultato dell'attività assicurativa	31,7	31,7	0,0	
Altri proventi operativi	2.233,6	2.238,3	-4,7	
Proventi operativi	4.705,5	4.710,2	-4,7	
Spese per il personale	-1.608,9	-1.620,8	11,9	Rilascio legato al Fondo Esuberi e erogazioni one-off ai dipendenti ¹
Altre spese amministrative	-650,4	-650,4	0,0	
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-280,1	-273,0	-7,1	Svalutazione software
Oneri operativi	-2.539,4	-2.544,2	4,8	
Risultato della gestione operativa	2.166,1	2.166,0	0,1	
Rettifiche nette su finanziamenti verso clientela	-682,3	-569,6	-112,7	Incremento degli obiettivi di cessione di crediti non performing
Risultato della valutazione al fair value delle attività materiali	-108,3	0,0	-108,3	Rettifiche di valutazione
Rettifiche nette su titoli ed altre attività finanziarie	-9,1	-9,1	0,0	
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-57,2	-30,4	-26,8	Accantonamenti prudenziali a fronte di accordi contrattuali
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	2,3	0,0	2,3	Cessione attività materiali
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	1.311,5	1.557,0	-245,5	
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-408,9	-489,6	80,6	
Risultato dell'operatività corrente al netto delle imposte	902,5	1.067,4	-164,9	
Oneri relativi al sistema bancario al netto delle imposte	-151,9	-151,9	0,0	
Impairment su avviamenti	-8,1	0,0	-8,1	Rettifiche di valore su avviamenti
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,8	0,8	0,0	
Purchase Price Allocation al netto delle imposte	-45,5	-34,8	-10,7	Impatto del consolidamento del business assicurativo
Variazione del merito creditizio sui Certificates emessi dal Gruppo, al netto delle imposte	4,8	4,8	0,0	
Risultato netto di periodo	702,6	886,3	-183,7	

Stato Patrimoniale Riclassificato

Attività riclassificate (€ mln)	Restated			
	31/12/21	30/06/22	30/09/22	31/12/22
Cassa e disponibilità liquide	29.153	33.109	24.370	13.131
Finanziamenti valutati al CA	121.261	120.540	113.234	113.633
- Finanziamenti verso banche	11.878	9.732	3.857	4.178
- Finanziamenti verso clientela (1)	109.383	110.808	109.377	109.455
Attività finanziarie e derivati di copertura	36.326	40.964	40.486	43.094
- Valutate al FV con impatto a CE	6.464	8.486	9.521	8.207
- Valutate al FV con impatto su OCI	10.675	10.594	10.012	9.381
- Valutate al CA	19.187	21.883	20.954	25.506
Attività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione			5.948	5.893
Partecipazioni	1.794	1.538	1.427	1.454
Attività materiali	3.278	3.192	3.137	3.035
Attività immateriali	1.214	1.203	1.309	1.287
Attività fiscali	4.540	4.582	4.685	4.623
Attività non correnti e gruppi di attività in dismissione	230	103	170	215
Altre voci dell'attivo	2.692	3.431	3.319	3.323
Totale	200.489	208.662	198.086	189.686

Var. A/A	
Valore	%
-16.023	-55,0%
-7.628	-6,3%
-7.700	-64,8%
72	0,1%
6.767	18,6%
1.743	27,0%
-1.295	-12,1%
6.319	32,9%
5.893	n.s.
-340	-19,0%
-244	-7,4%
73	6,0%
83	1,8%
-15	-6,6%
631	23,4%
-10.803	-5,4%

Var. T/T	
Valore	%
-11.239	-46,1%
399	0,4%
321	8,3%
77	0,1%
2.607	6,4%
-1.314	-13,8%
-631	-6,3%
4.553	21,7%
-55	-0,9%
27	1,9%
-102	-3,3%
-22	-1,7%
-62	-1,3%
45	26,4%
4	0,1%
-8.400	-4,2%

Passività riclassificate (€ m)	Restated			
	31/12/21	30/06/22	30/09/22	31/12/22
Raccolta diretta	120.213	123.907	119.508	120.639
- Debiti verso clientela	107.121	110.705	106.576	107.679
- Titoli e passività finanziarie designate al FV	13.092	13.202	12.932	12.960
Raccolta diretta assicurativa e riserve tecniche			5.947	5.856
- passività finanziarie valutate al FV di pertinenza delle imprese di assicurazione			1.494	1.442
- Riserve tecniche delle imprese di assicurazione			4.453	4.414
Debiti verso banche	45.685	46.224	44.151	32.636
Debiti per Leasing	674	679	644	628
Altre passività finanziarie valutate al FV	15.755	17.248	9.351	13.598
Altre passività finanziarie delle imprese di assicurazione			2	0,4
Fondi del passivo	1.197	1.021	999	989
Passività fiscali	303	287	331	280
Passività associate ad attività in dismissione	0	0	0	32
Altre voci del passivo	3.566	6.486	4.577	2.258
Patrimonio di pertinenza di terzi	1	1	1	1
Patrimonio netto del Gruppo	13.095	12.808	12.576	12.770
Totale	200.489	208.662	198.086	189.686

Var. A/A	
Valore	%
426	0,4%
559	0,5%
-132	-1,0%
5.856	n.s.
1.442	n.s.
4.414	n.s.
-13.049	-28,6%
-46	-6,8%
-2.158	-13,7%
0	n.s.
-208	-17,4%
-23	-7,5%
32	n.s.
-1.308	-36,7%
0	-35,0%
-325	-2,5%
-10.803	-5,4%

Var. T/T	
Valore	%
1.131	0,9%
1.103	1,0%
28	0,2%
-90	-1,5%
-52	-3,5%
-38	-0,9%
-11.515	-26,1%
-16	-2,5%
4.247	45,4%
-1	n.s.
-10	-1,0%
-51	-15,4%
32	n.s.
-2.319	-50,7%
-1	-46,8%
194	1,5%
-8.400	-4,2%

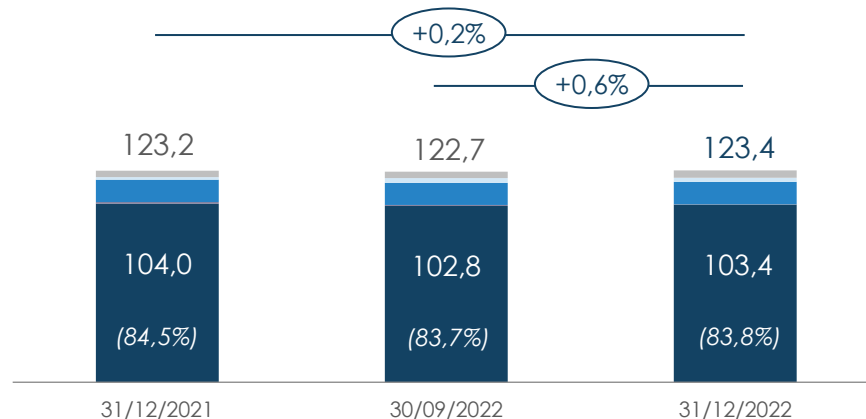
Note: 1. I Crediti a clientela includono anche i titoli Senior delle GACS.

Raccolta diretta bancaria¹

Raccolta Diretta² (senza PCT)

€ mld

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

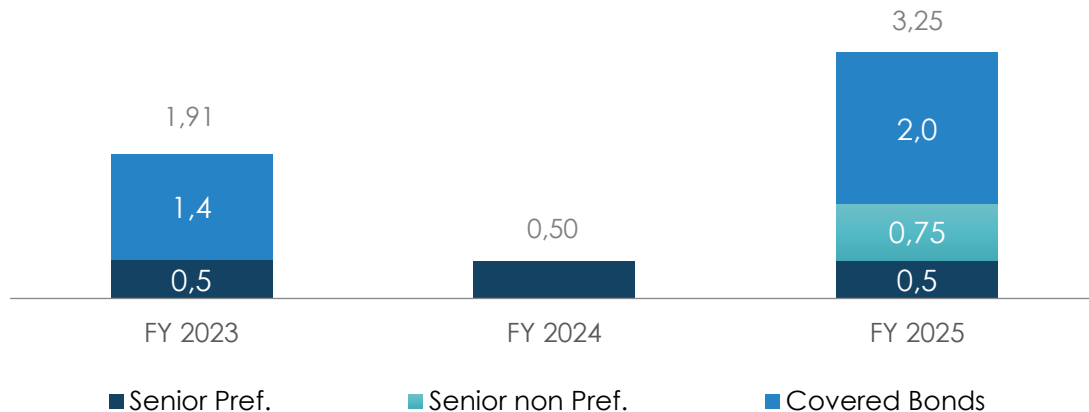


VARIAZIONI	31/12/21	30/09/22	31/12/22	% Var. A/A	% Var. T/T
CC e depositi a vista	104,0	102,8	103,4	-0,6%	0,6%
Depositi vincolati	1,0	0,5	0,3	-70,9%	-47,0%
Obbligazioni	13,1	12,9	12,9	-1,1%	0,1%
CD e altri	1,5	2,7	2,5	71,4%	-6,1%
Certificates a capitale protetto	3,6	3,8	4,3	19,2%	12,8%
Raccolta Diretta (senza PCT)	123,2	122,7	123,4	0,2%	0,6%

Scadenze obbligazioni: importi limitati e gestibili

Scadenze Obbligazioni Istituzionali

€ mld

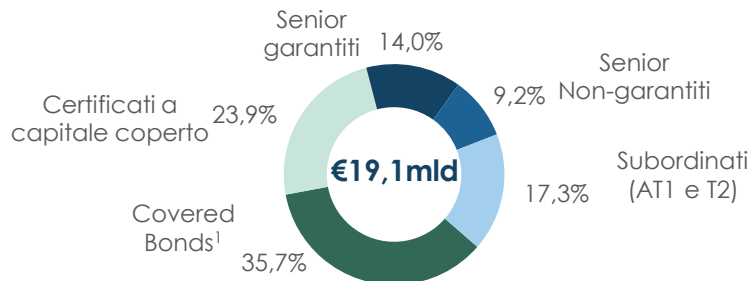


- €3,9mld di obbligazioni istituzionali rimborsati nel 2022

Profilo del Passivo: obbligazioni in essere ed emissioni

Obbligazioni in essere al 31/12/2022

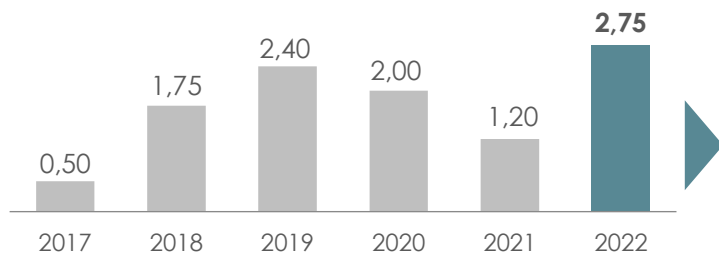
Valori nominali



Emissione obligaz. di €750mln Green Senior Gar. a gen. 2023 sotto il Green, Social and Sustainability Bonds Framework

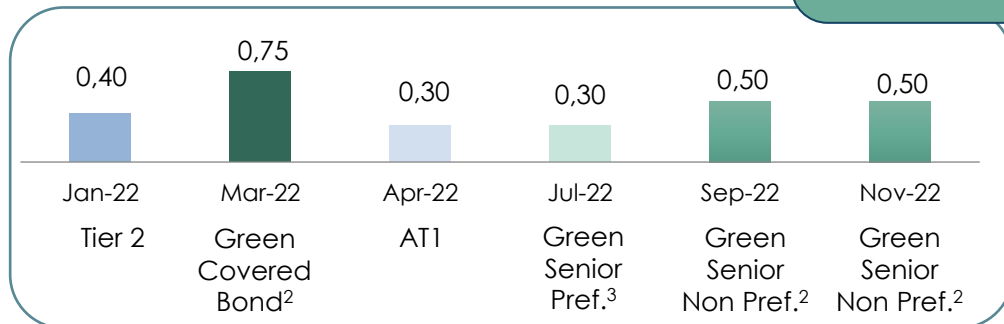
Obbligazioni istituzionali emesse dal 2017

€ mld



€ mld

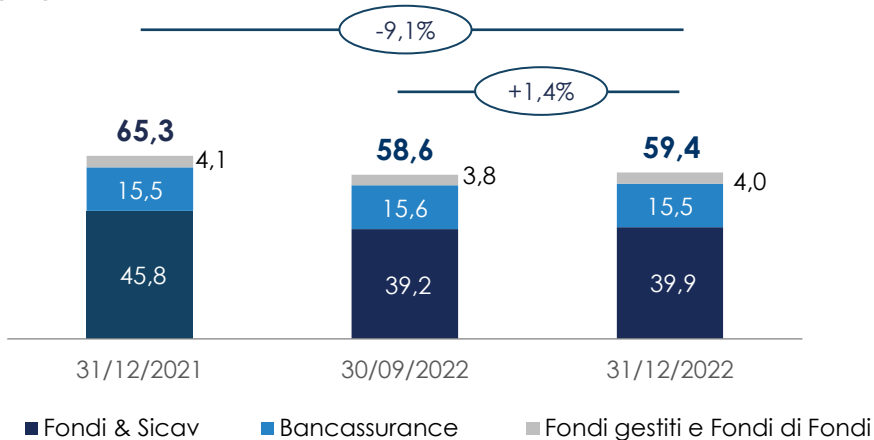
Focus sulle obbligazioni istituzionali emesse nel 2022



Raccolta indiretta a €91,3mld

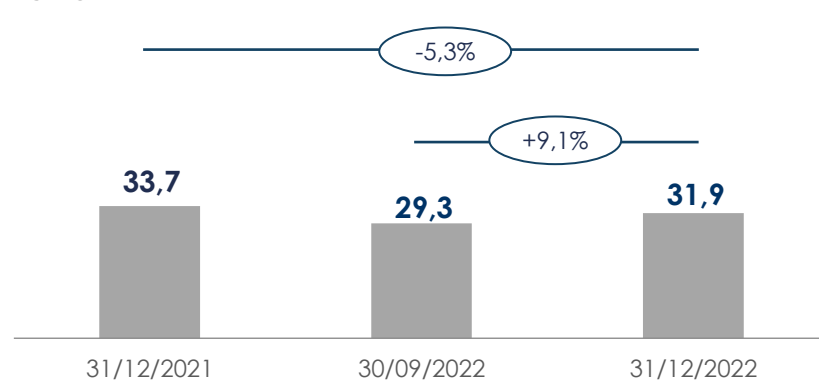
Risparmio Gestito

€ mld



Risparmio Amministrato¹

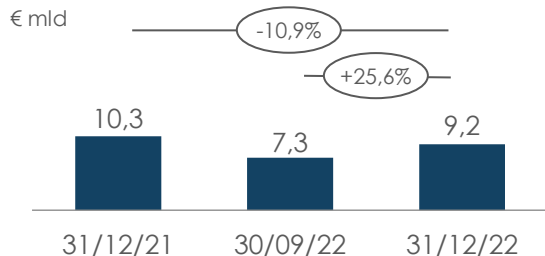
€ mld



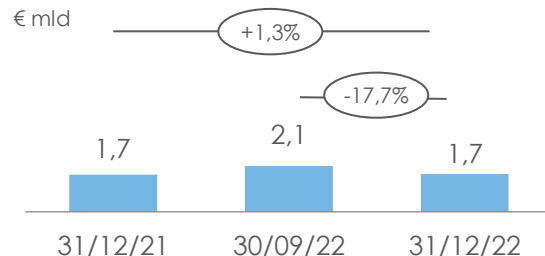
- Totale raccolta indiretta a €91,3mld da €87,8mld al 30/09/2022 e €99,1mld al 31/12/2021.

Focus sul portafoglio dei titoli governativi

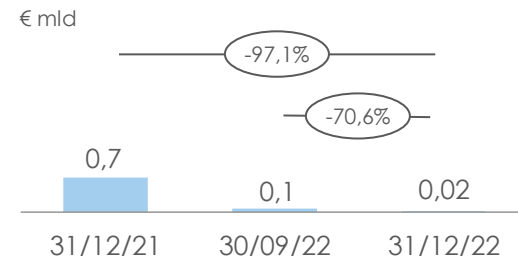
Titoli di Stato Italiani al CA



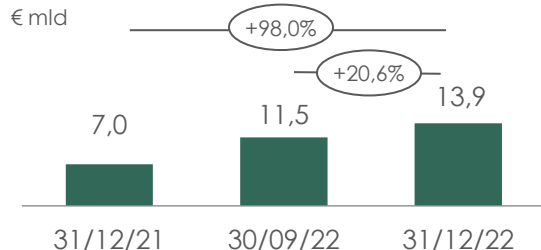
Titoli di Stato Italiani a FVOCI



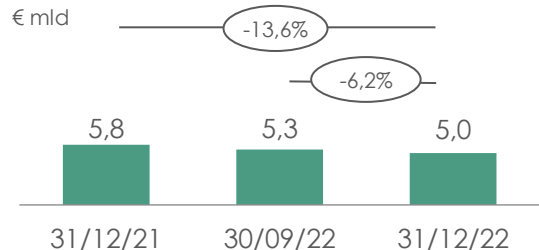
Titoli di Stato Italiani a FVTPL



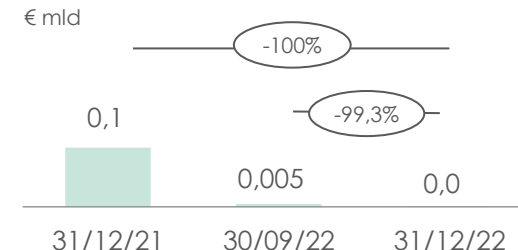
Titoli di Stato Non-Italiani al CA



Titoli di Stato Non-Italiani a FVOCI



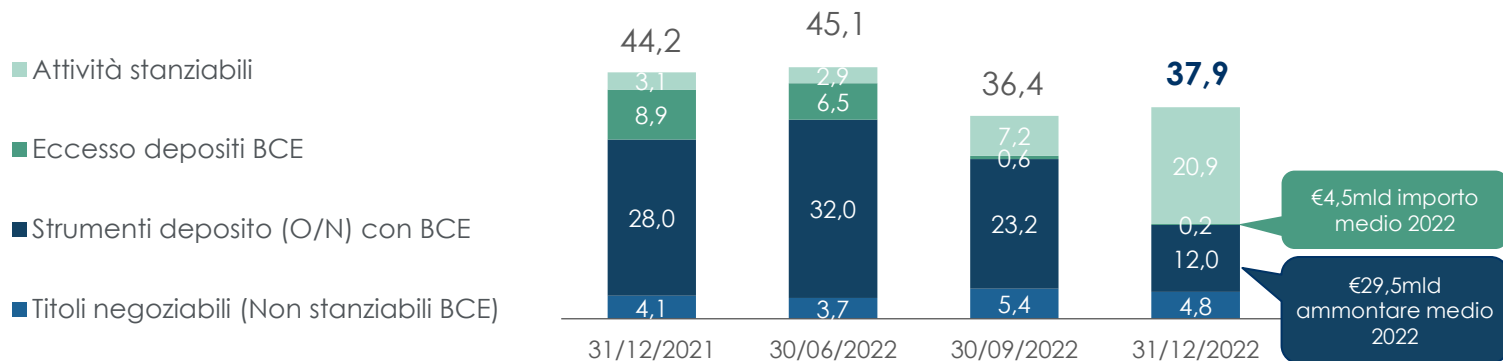
Titoli di Stato Non-Italiani FVTPL



Solida posizione di liquidità: LCR a 191% e NSFR >100% al 31/12/2022

Cassa + Attività libere¹

€ mld



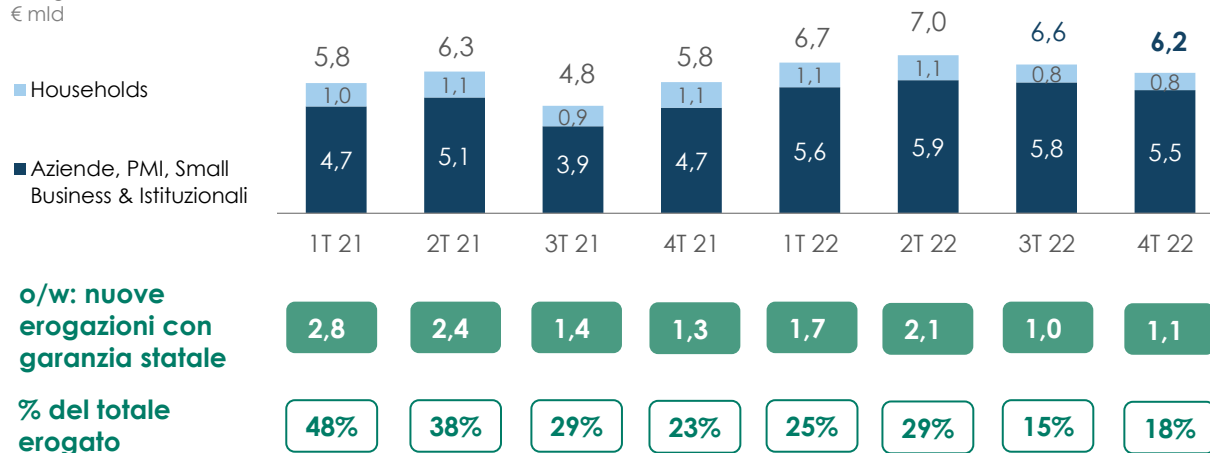
- **Totale attività libere stanziabili a €35,3mld² a fine dicembre 2022**
- **Esposizione nominale TLTRO III in calo a €26,7mld**, dopo un rimborso anticipato di €12,5mld a Dic. 2022
- **Esposizione netta con BCE a €14,5mld**

Nuove erogazioni a €26,5mld nel 2022: +17,1% A/A

Nuove erogazioni con garanzia statale a €5,9mld nel 2022

Nuove erogazioni¹: trend e composizione

Dati gestionali
€ mld

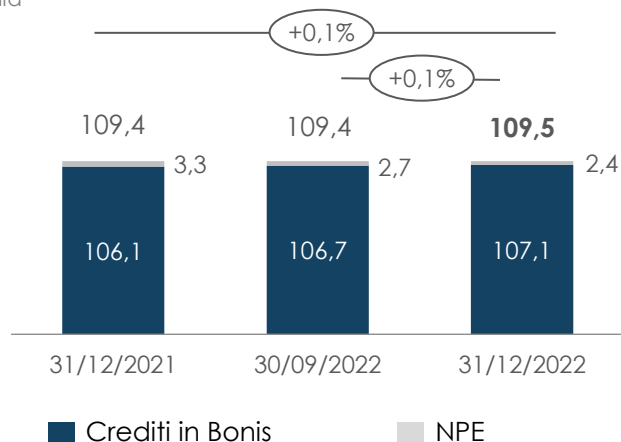


Crediti netti a clientela

Soddisfacente incremento dei crediti in bonis

Crediti netti a clientela¹

€ mld



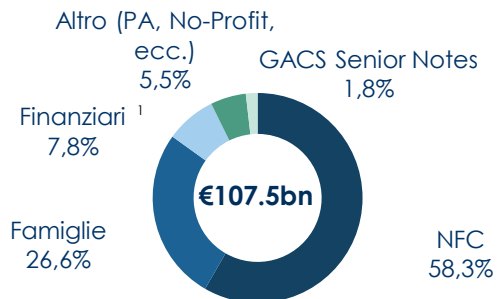
CREDITI IN BONIS	31/12/21	30/09/22	31/12/22	Variazione	
				In % A/A	In % T/T
Impieghi "core" alla clientela	99,5	102,9	102,8	3,3%	-0,1%
- Mutui	77,3	80,6	80,4	4,1%	-0,2%
- Conti correnti	8,2	8,9	8,4	1,7%	-6,2%
- Carte & prestiti personali	1,3	1,0	1,0	-28,5%	-5,8%
- Altri prestiti	12,6	12,3	13,0	3,0%	5,5%
GACS Senior Notes	2,3	2,0	1,9	-15,8%	-4,5%
PCT	3,7	1,2	1,9	-48,5%	54,8%
Leasing	0,7	0,6	0,5	-24,2%	-7,9%
Totale Crediti netti in bonis	106,1	106,7	107,1	0,9%	0,4%

Analisi del portafoglio crediti lordo in bonis

Composizione impieghi a clientela in bonis al 31/12/2022

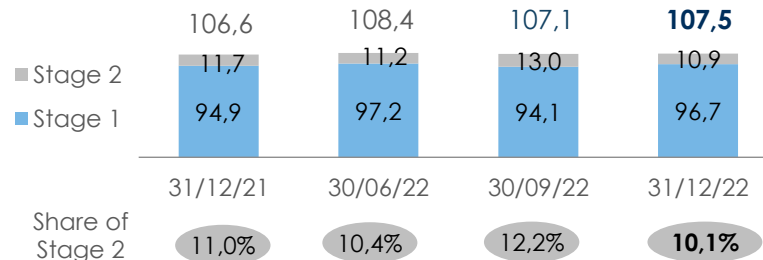
Dati gestionali,
GBV

Composizione per segment di clientela (incluso GACS Senior Notes)



Classificazione impieghi in bonis per stage: evoluzione

GBV in € mld



Stage 2 in riduzione nel 4T:

- **Miglioramento qualità portafoglio:** (minore PD media, da aggiornamento serie storica nel 2022 e rafforzamento performance finanziaria corporate vs. 2020)
- **Esiti positivi da «early engagement campaign»** attivata su debitori con elevata esposizione verso settori ad alta intensità energia e materie prime

Dinamiche migratorie degli NPE

Flussi da Bonis a NPEs

€ mln

-3,6%

1.014

978

2021

2022

Default rate **0,98%**

0,94%

Flussi da NPE a Bonis

€ mln

-6,8%

158

147

2021

2022

Cure rate
(da UTP a
Bonis)

2,9%

3,3%

Flussi da UTP a Sofferenze

€ mln

-10,0%

462

416

2021

2022

Danger rate **9,3%**

10,1%

Dettagli sulla qualità dell'attivo

Prestiti ai clienti al Costo Ammortizzato¹

VALORI LORDI €/mln e %	31/12/2021	30/06/2022	30/09/2022	31/12/2022	Var. A/A		Var. I/T	
					Valore	%	Valore	%
Sofferenze	2.190	1.996	1.997	2.047	-143	-6,5%	50	2,5%
Inadempienze Probabili	4.126	3.405	3.218	2.639	-1.487	-36,0%	-578	-18,0%
Scaduti	60	84	78	82	22	37,6%	4	5,2%
Crediti Deteriorati	6.376	5.485	5.293	4.769	-1.608	-25,2%	-524	-9,9%
Crediti in Bonis	106.577	108.392	107.139	107.520	943	0,9%	382	0,4%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA	112.953	113.876	112.432	112.289	-664	-0,6%	-143	-0,1%

VALORI NETTI €/mln e %	31/12/2021	30/06/2022	30/09/2022	31/12/2022	Var. A/A		Var. I/T	
					Valore	%	Valore	%
Sofferenze	906	769	744	721	-186	-20,5%	-23	-3,1%
Inadempienze Probabili	2.309	2.034	1.876	1.575	-735	-31,8%	-301	-16,1%
Scaduti	45	59	56	60	15	34,7%	4	6,9%
Crediti Deteriorati	3.261	2.862	2.676	2.356	-905	-27,8%	-321	-12,0%
Crediti in Bonis	106.123	107.947	106.701	107.099	977	0,9%	398	0,4%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA	109.383	110.808	109.377	109.455	72	0,1%	77	0,1%

COPERTURE %	31/12/2021	30/06/2022	30/09/2022	31/12/2022
Inadempienze Probabili	44,0%	40,3%	41,7%	40,3%
Scaduti	25,3%	29,8%	28,1%	26,9%
Crediti Deteriorati	48,9%	47,8%	49,4%	50,6%
Crediti in Bonis	0,43%	0,41%	0,41%	0,39%
TOT. CREDITI VERSO CLIENTELA	3,2%	2,7%	2,7%	2,5%

Dettagli su business assicurativo a partire dal 1° Luglio 2022

Il portafoglio di Banco BPM Vita & Banco BPM Assicurazioni è stato integralmente consolidato dal 1° luglio 2022

Contributo di Bipiemme Vita & Assicurazioni¹ al CE consolidato

	2S 22
Commissioni nette e altre voci di proventi operativi	1,2
Risultato dell'attività assicurativa	31,7
Proventi operativi	32,9
Spese per il personale	-7,9
Altre spese amministrative	-6,4
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-0,9
Oneri operativi	-15,3
Risultato della gestione operativa	17,7
Imposte sul reddito del periodo dell'oper. Corrente	-6,0
Risultato netto di periodo (pre-PPA)³	11,7

Riserve tecniche e passività finanziarie delle imprese di assicurazione

	31/12/22
Riserve tecniche	4.414
Rami vita	4.412
- Riserve matematiche	4.579
- Riserve per somme da pagare	46
- Altre riserve	-212
Rami danni	2
- Riserve premi	1
- Riserve sinistri	1
Passività finanziarie delle imprese di assicurazione valutate al FV	1.442
- Prodotti Unit-linked	1.442
TOTALE²	5.856

Posizione patrimoniale in dettaglio¹

PHASED IN (€/mln e %)	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2022
CET 1 Capital	9,387	8,316	8,618
T1 Capital	10,564	9,705	10,008
Total Capital	12,524	11,496	11,789
RWA	63,931	61,606	60,200
CET 1 Ratio	14.68%	13.50%	14.32%
AT1	1.84%	2.26%	2.31%
T1 Ratio	16.52%	15.75%	16.62%
Tier 2	3.07%	2.91%	2.96%
Totale Capital Ratio	19.59%	18.66%	19.58%
Leverage ratio Phased In al 31/12/2022: 5.21%			

FULLY LOADED (€/mln e %)	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2022
CET 1 Capital	8,559	7,397	7,700
T1 Capital	9,652	8,786	9,089
Total Capital	11,613	10,576	10,871
RWA	63,729	61,399	59,996
CET 1 Ratio	13.43%	12.05%	12.83%
AT1	1.71%	2.26%	2.32%
T1 Ratio	15.15%	14.31%	15.15%
Tier 2	3.08%	2.92%	2.97%
Totale Capital Ratio	18.22%	17.23%	18.12%
Leverage ratio Fully Loaded al 31/12/2022: 4.76%			

COMPOSIZIONE RWA PHASED IN (€/mld)	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2022
RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE	54.1	53.1	51.2
<i>di cui: Standard</i>	29.7	27.9	26.3
RISCHIO DI MERCATO	2.5	1.4	1.4
RISCHIO OPERATIVO	7.1	6.9	7.4
CVA	0.3	0.2	0.3
TOTALE	63.9	61.6	60.2

COMPOSIZIONE RWA FULLY LOADED (€/mld)	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2022
RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE	53.9	52.9	51.0
<i>di cui: Standard</i>	29.5	27.7	26.1
RISCHIO DI MERCATO	2.5	1.4	1.4
RISCHIO OPERATIVO	7.1	6.9	7.4
CVA	0.3	0.2	0.3
TOTALE	63.7	61.4	60.0

Notes: 1. I dati sono indicati senza l'applicazione del Danish Compromise.

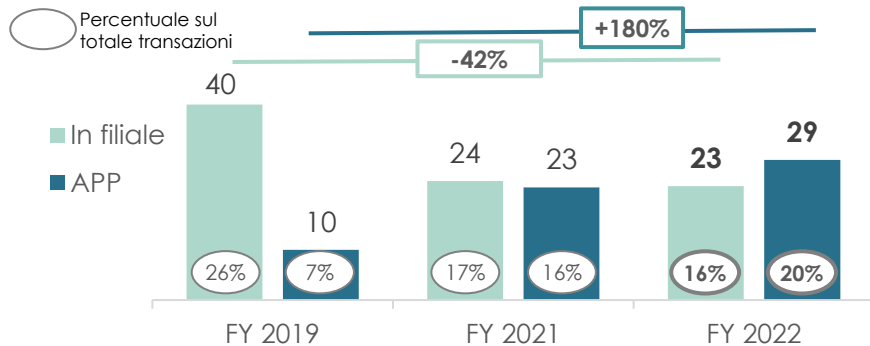
* Tutti i dati includono anche l'utile di periodo, previa autorizzazione della BCE, al netto dell'importo del dividendo determinato dal CdA (sulla base di un dividend payout ratio del 50%).

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

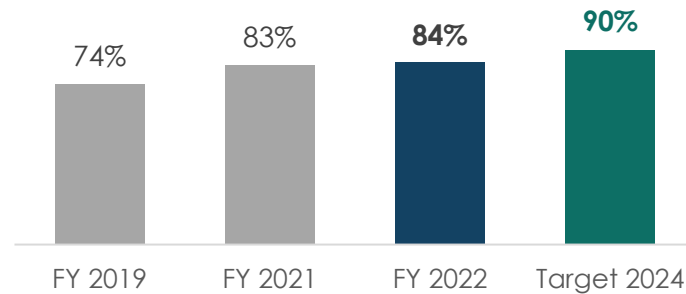
Ulteriori progressi nel nuovo modello di distribuzione *digital-driven*

Principali risultati sul fronte digitale

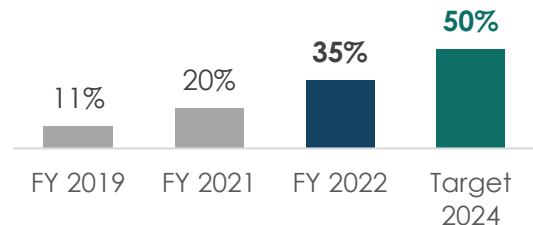
Transazioni in filiale e tramite APP (mln)



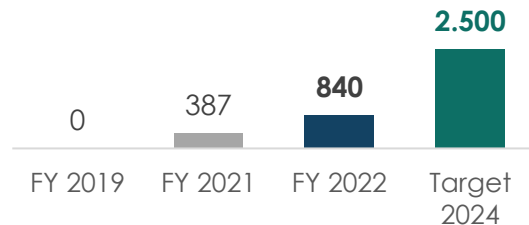
% Transazioni da remoto



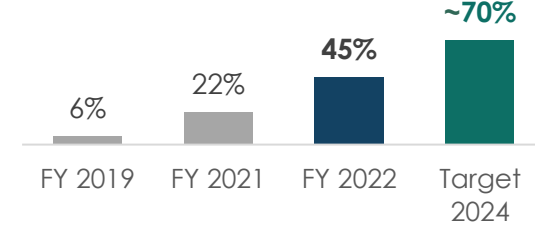
% Vendite da remoto e omnichannel







Clienti abilitati alla "Digital Identity"¹ (k)



% Contatti commerciali in Filiale digitale



Aggiornamento sull'integrazione ESG: risultati chiave e KPI selezionati

		2021	2022
 IMPRESA	Emissioni di Green & Social bonds	€0,5mld	€2,05mld ¹
	Quota di obbligazioni corporate ESG nel portafoglio di proprietà	14,3%	24,2%
	Emissioni obbligaz. ESG assistite da Banca Akros	€8,0mld	€8,1 mld
 AMBIENTE	Emissioni nette Scope 1&2 (market-based) ² (% variazione a/a)	-3,4%	> -50%
	Consumi totali (% variazione a/a)	-0,9%	> -10%
	Consumo di energia da fonti rinnovabili	100%	100%
 PERSONE	Quota di donne in posizioni manageriali	23,4%	26,1%
	Ore di corsi di formazione ESG	105.300	174.200
	Quota di nuove assunzioni tra i 20 e i 30 anni (cumulata da gennaio 2021)	85,0%	89,5%
 COMUNITÀ	Donazioni e sponsorizzazioni per progetti sociali e ambientali	€3,7mln	€4,6mln
	Ore di volontariato d'impresa, consapevolezza ESG ed educazione finanziaria	9.600	14.600

2022 Dati commerciali ESG

Nuovi prestiti green ai segmenti Corporate e Imprese³

€10,3mld

55,6% del totale dei nuovi prestiti a Corporate e Imprese

Mutui residenziali verdi (nuove erogazioni)

€620mln

Nuovi prestiti al terzo settore

€180mln

Nota: **1.** Include 3 obbligazioni per un totale di €1.750 mln sotto il Green, Social and Sustainability Bonds Framework e un Private Placement per €300mln. **2.** Dati 2022 basati su stime gestionali: include compensazione di circa 8.000 t. di CO2 eq. nel 2022 e circa 800 t. di CO2 eq. nel 2021. **3.** Nuovi prestiti ad aziende e imprese appartenenti a settori green/basso rischio di transizione e prodotti di green lending ai segmenti Corporate e Imprese (esclude i segmenti small business & istituzionali).

Principali risultati 2022 del Piano d'Azione ESG (1/2)

Ambiente

- Mantenimento delle certificazioni ISO per l'ambiente, l'energia e la salute e sicurezza sul lavoro.
- Progetto di compensazione (Progetto Tanzania, certificato REED +; Progetto Zimbabwe certificato REED + e Progetto India) → compensate ~8.000 t di CO² eq.

Persone

- Gender Program: un percorso su misura di empowerment femminile con ~300 donne coinvolte → Fase di valutazione per sostenere azioni di sviluppo su una prima tranche di >100 donne
- Formazione ESG per tutti i dipendenti, con un'attenzione particolare alle risorse coinvolte nei cantieri del nostro Piano d'Azione ESG
- Progetto Respect: ~8.000 persone coinvolte
- Sviluppo del volontariato d'impresa "Volontariamo" (> 2.700 ore)

Stakeholder Engagement & Measurement

- Sviluppo di un questionario per l'investimento a impatto sociale destinato a clienti aziendali e PMI
- Completamento dell'analisi dei gap rispetto ai requisiti TCFD e definizione del piano di rimedio
- Miglioramento dell'analisi di materialità per il 2022, con il coinvolgimento di un gruppo più ampio di stakeholder (mercato finanziario, clienti, dipendenti, comitati locali)

Governance

- Nuovo Codice etico
- Ampliamento del pool di ESG Ambassador, da 52 a 75

Principali risultati 2022 del Piano d'Azione dell'ESG (2/2)

Rischi e Crediti

- Completamento del risk scoring climatico e ambientale per la Valutazione di Materialità
- Inclusione del rischio ESG nel Reputational Risk Framework
- Sviluppo dei primi KPI ESG per il RAF
- Attività finalizzate allo sviluppo della prima nuova informativa ESG da includere nel Pillar III
- Questionario ESG per i segmenti Corporate e Business
- Evoluzione dell'ESG Credit Policy framework:
 - ✓ Inclusione della valutazione ESG
 - ✓ Evoluzione della classificazione della metodologia del rischio di transizione, con una maggiore rilevanza delle emissioni
 - ✓ Inclusione della valutazione del rischio fisico
 - ✓ Strategie dedicate ai settori ad alto impatto ambientale
 - ✓ Estensione al segmento Large Corporate

Clienti: Crediti

- Nuovi prodotti: "Obiettivo Sostenibilità" e "SACE Green" per supportare la transizione ESG di aziende e PMI, con formazione dedicata per la forza vendita Corporate su "Obiettivo Sostenibilità": >2.000 Relationship Manager coinvolti
- Rafforzamento del supporto centrale alla rete commerciale per le questioni tecnico-operative nell'area ESG.
- Miglioramento degli strumenti di CRM e sviluppo di nuovi algoritmi per l'analisi del potenziale di crescita green/ESG di aziende e PMI
- Finanziamento di sistemi energetici che producono energia da fonti rinnovabili: ~€900mln di project finance concessi; individuazione di ~5.000 aziende agroalimentari potenzialmente interessate all'installazione di pannelli fotovoltaici sui loro edifici

Clienti: Gestioni Patrimoniali e Finanza

- Emissione di 3 obbligazioni Green nell'ambito del Green Social & Sustainability Bonds Framework, con proventi utilizzati per rifinanziare mutui green e progetti di energia rinnovabile.
- Collocamento privato di un Green Senior Preferred per il finanziamento di green loan
- WM: Modello proprietario di due diligence e di classificazione dei prodotti per soddisfare le preferenze di sostenibilità dei clienti e gestire i rischi di greenwashing
- Iniziative di formazione ESG anche sul quadro normativo degli investimenti sostenibili: acquisizione della certificazione EFPA ESG Advisor per circa 200 colleghi (Private Banking, WM, Advisory e Banca Akros)

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

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)