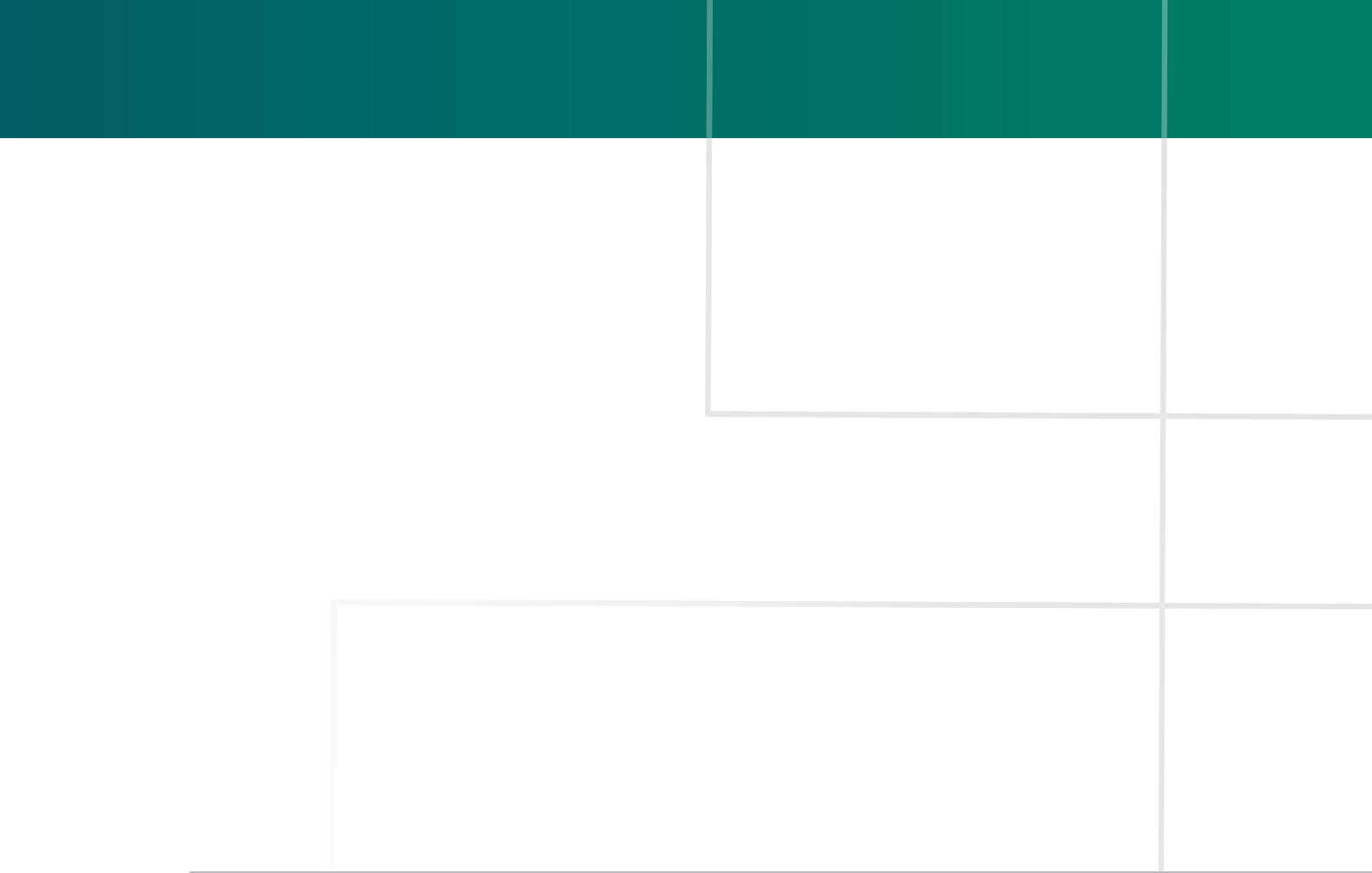




IL GRUPPO BANCO BPM

Mission e Identità	8
Profilo del Gruppo	10
Modello di governance e organizzativo	11
Informazioni chiave.....	13
Gestione dei rischi.....	14
Valore economico generato e distribuito	15
Riconoscimenti ottenuti nel 2018	16



Chi siamo, la nostra organizzazione, come
gestiamo i rischi e cosa abbiamo realizzato nel
2018 in termini economici e di riconoscimenti
ottenuti.

MISSION E IDENTITÀ

La mission di Banco BPM abbraccia gli interessi degli stakeholder: azionisti, clienti, collaboratori e tutta la comunità di riferimento esprimendo, in continuità con la storia e la tradizione dei due Gruppi di provenienza, la vocazione al sostegno del territorio e alla centralità delle persone.



Lavorare e innovare per fornire ai **clienti**, persone e imprese, il miglior servizio possibile, operare in modo corretto e trasparente e contribuire in tal modo allo sviluppo del Paese e alla creazione di valore sostenibile nel tempo.

Crescere con impegno e responsabilità mantenendo un'adeguata solidità patrimoniale e redditività, nel rispetto dell'impegno verso gli **azionisti**.

Valorizzare il **personale** che, con il proprio lavoro, si impegna quotidianamente per realizzare gli obiettivi del Gruppo.

Proseguire, nel solco della tradizione, a sostenere le iniziative utili allo **sviluppo sociale e ambientale dei territori di riferimento**.

La mission di Banco BPM detta la cifra identitaria del Gruppo: una banca che vuole crescere e svilupparsi ma rimanere legata e attenta al territorio, vicina alle persone, alle imprese e al mondo non profit.

Il Gruppo, per sviluppare e promuovere la sua identità, ha realizzato progetti e iniziative di cui **ascolto, dialogo e coinvolgimento** sono stati driver fondamentali.

ROAD SHOW

9 tappe di Road Show nelle principali sedi del Gruppo per far conoscere Banco BPM e ascoltare le esigenze del territorio con il coinvolgimento di circa 3.500 colleghi e 3.000 imprese clienti.

EVENTI IN FILIALE E PER LE IMPRESE

Recupero della centralità delle filiali attraverso iniziative utili alla comunità e incontri su temi finanziari ed economici che coinvolgono **clienti, colleghi** e studenti e appuntamenti ad hoc per gli imprenditori locali.

PROGETTO SCUOLE

Alle tante iniziative di responsabilità sociale, sono stati affiancati interventi di miglioramento rivolti alle scuole di periferia, identificati grazie alla collaborazione con le Istituzioni locali che hanno permesso di intercettare le esigenze più urgenti.

LEADERSHIP DISTINTIVA

Un piano formativo che ha coinvolto il top management per uno stile di leadership basato su dialogo e prossimità e 300 colleghi selezionati per essere parte attiva del cambiamento veicolando sia all'interno del Gruppo sia all'esterno le cifre distintive di Banco BPM.

Anche il piano di comunicazione del Gruppo è stato ideato per trasmettere l'immagine di una banca vicina e concreta, capace di accompagnare le famiglie e le aziende e di cambiare insieme a loro. A sostegno dell'importanza del dialogo e delle persone, le campagne di advertising di Banco BPM hanno avuto come **testimonial i clienti stessi** e hanno utilizzato un linguaggio semplice e diretto.

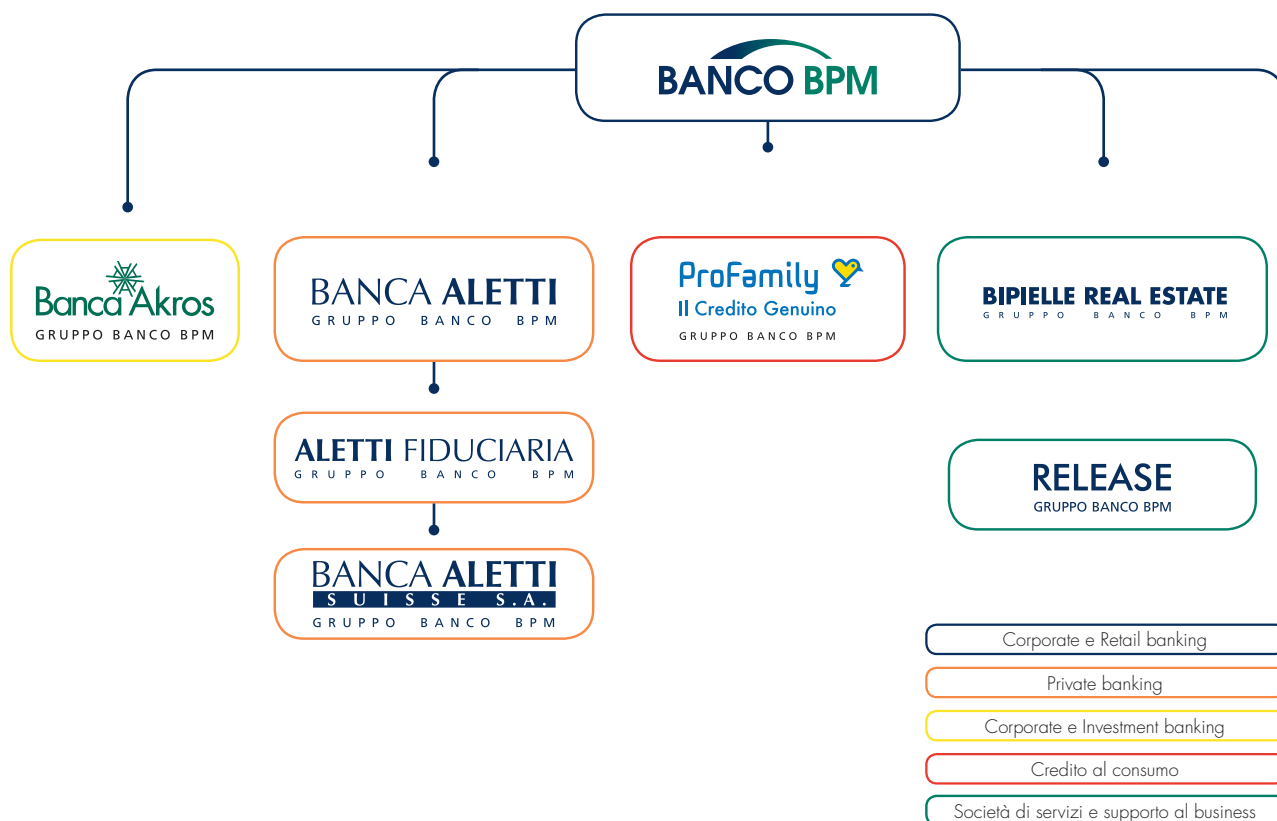


BANCO BPM

Il brand di Banco BPM con il segno del ponte sopra al naming, esprime unione e condivisione tra due realtà, che hanno deciso di unirsi per una prospettiva comune: **creare una banca in grado di offrire servizi innovativi alla clientela, mantenendo un forte radicamento sui territori, sviluppare e rafforzare il dialogo con i clienti e le comunità locali, valorizzare la centralità delle persone.**

PROFILO DEL GRUPPO

Il Gruppo Banco BPM è attivo nell'intermediazione creditizia e finanziaria, le principali società sono:



La presente Dichiarazione, in coerenza con il Bilancio Consolidato, si riferisce a tutte le società consolidate integralmente, al netto delle esclusioni specificate in nota metodologica.¹

Nel corso del 2018 e nei primi mesi del 2019 **sono state realizzate operazioni societarie finalizzate a semplificare e migliorare la struttura e l'organizzazione del Gruppo**. In particolare:

- Banca Popolare di Milano Spa, Società Gestione Servizi BP Soc. Consortile p.az. e BP Property Management Soc. Consortile a.r.l. sono state incorporate in Banco BPM Spa;

- è stata ultimata la riorganizzazione delle attività nell'ambito dell'investment e private banking con la concentrazione delle attività di private banking presso Banca Aletti e di quelle di investment in Banca Akros.
- è stata avviata l'attività di riorganizzazione del comparto del credito al consumo che si concluderà nel 2019 e che prevede la cessione di Profamily ad Agos-Ducato, previo perfezionamento di un'operazione di scissione delle attività non captive di Profamily in favore di una società di nuova costituzione che rimarrà controllata al 100% da Banco BPM.

¹ Nel corso del 2018 il comparto della bancassurance è stato riorganizzato. Tale riorganizzazione ha impatti su società consolidate con il metodo del patrimonio netto, pertanto tali attività non sono approfondite all'interno della DNF. Per maggiori dettagli si fa rinvio alla sezione dedicata ai fatti di rilievo dell'esercizio della Relazione sulla gestione.

MODELLO DI GOVERNANCE E ORGANIZZATIVO

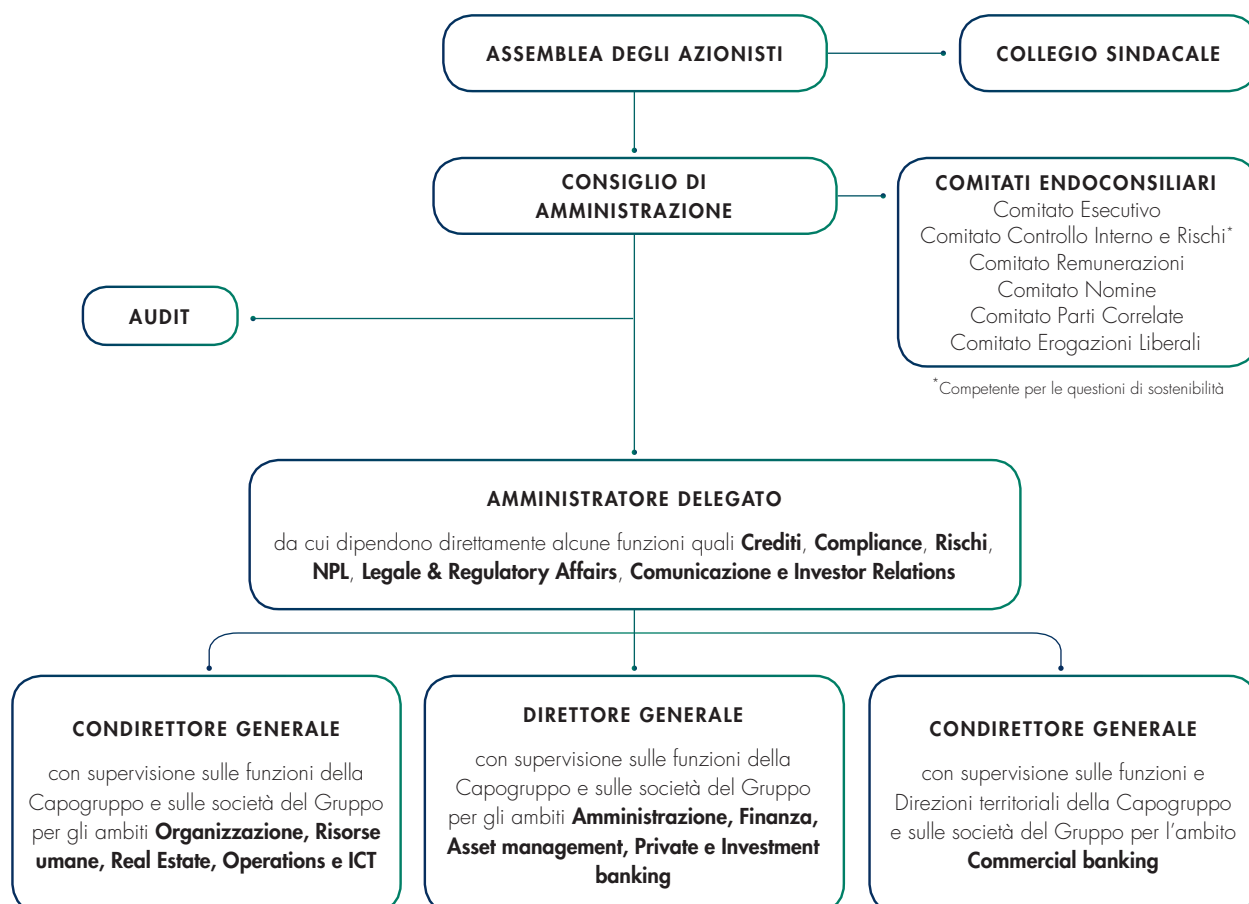
Il modello di governance adottato da Banco BPM è di tipo tradizionale composto da:

- **Assemblea dei Soci:** elegge il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale determinandone i compensi, viene convocata almeno una volta all'anno e delibera sull'approvazione del bilancio d'esercizio e sulla destinazione e distribuzione degli utili.
- **Consiglio di Amministrazione:** esercita le funzioni di supervisione strategica e di gestione.
- **Collegio Sindacale:** esercita le funzioni di controllo, vigilando, tra l'altro, sull'osservanza della normativa e sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e amministrativo-contabile.



€ 7,1 mld
CAPITALE SOCIALE

in 1,5 mld di azioni ordinarie



COMPOSIZIONE CDA E COMITATI BANCO BPM

	CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE BANCO BPM	COMITATO ESECUTIVO	COMITATO CONTROLLO INTERNO E RISCHI	COMITATO REMUNERAZIONI	COMITATO NOMINE	COMITATO PARTI CORRELATE	COMITATO EROGAZIONI LIBERALI
N° Consiglieri	19	6	4	4	4	4	8
Di cui esecutivi	6	6	0	0	0	0	2
Di cui non esecutivi	13	0	4	4	4	4	6
Di cui indipendenti ai sensi dell'art. 20.1.6 dello Statuto ²	11	0	4	3	4	4	5
Di cui donne	7	0	2	3	1	3	2
Di cui uomini	12	6	2	1	3	1	6
Di cui < 30 anni	0	0	0	0	0	0	0
Di cui 30-50 anni	4	0	0	2	2	0	0
Di cui > 50 anni	15	6	4	2	2	4	8

COMPOSIZIONE COLLEGIO SINDACALE BANCO BPM

	SINDACI EFFETTIVI
N° Sindaci	5
Di cui donne	2
Di cui uomini	3
Di cui < 30 anni	0
Di cui 30-50 anni	0
Di cui > 50 anni	5

² L'art. 20.1.6. dello Statuto sociale di Banco BPM contiene una definizione di indipendenza che, da un lato, tiene in considerazione le previsioni dell'art. 148, comma 3, del TUF e le raccomandazioni contenute del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana e, dall'altro, soddisfa l'esigenza di consentire una agevole sindacabilità delle situazioni rilevanti (affertenti al grado di parentela, ai rapporti patrimoniali o professionali, ecc.). La citata previsione statutaria contiene altresì un rinvio ad una determinazione consiliare per l'individuazione dei criteri quantitativi e/o qualitativi idonei a determinare la significatività di taluni rapporti in presenza dei quali si ritiene non sussistente il requisito di indipendenza. La delibera è stata adottata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 1° gennaio 2017.

COMPETENZE ED ESPERIENZE DEL CDA DI BANCO BPM

Ai fini dell'identificazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione (CdA), sono necessarie competenze diffuse e diversificate allo scopo di assicurare un'equilibrata combinazione di profili ed esperienze. I componenti del CdA, che di norma non possono avere un'età superiore ai 75 anni, devono essere idonei allo svolgimento dell'incarico, secondo quanto previsto dalla normativa pro tempore vigente e dallo Statuto e, in particolare, devono possedere i requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza e rispettare i criteri di competenza, correttezza e dedizione di tempo e gli specifici limiti al cumulo degli incarichi prescritti dalla normativa pro tempore vigente e dallo Statuto³.

CONSIGLIERI SUDDIVISI PER COMPETENZE

	7/19	Controllo sui rischi
	14/19	Gestione imprenditoriale e organizzativa
	18/19	Amministrazione e controllo di imprese del settore finanziario
	12/19	Corporate
	8/19	Regolamentazione delle attività finanziarie
	13/19	Dinamiche globali del sistema economico finanziario
	6/19	Esperienze in attività universitaria
	11/19	Esperienze in attività professionali
	5/19	Esperienze dirigenziali in Amministrazioni pubbliche o autorità indipendenti

³ Per approfondimenti fare riferimento alla Relazione sul governo societario disponibile al seguente link: <https://www.bancobpm.it/corporate-governance/documenti-societari/>

INFORMAZIONI CHIAVE

Banco BPM è uno dei principali gruppi bancari, presente su gran parte del territorio nazionale, con un forte presidio nelle regioni più ricche del Paese e con un elevato livello di solidità patrimoniale.

Opera nei diversi comparti dell'intermediazione creditizia e finanziaria con una clientela costituita soprattutto da persone e piccole-medie realtà imprenditoriali.

CIRCA
3,8
MILIONI DI CLIENTI
di cui persone **87%**
di cui aziende e professionisti **12%**
di cui non profit **1%**

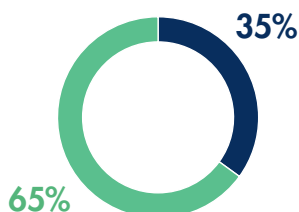
CIRCA
22.200
DIPENDENTI
di cui donne **45%**
di cui uomini **55%**

CIRCA
365 mila⁴
AZIONISTI
di cui **130** investitori
istituzionali in possesso di
oltre **1/3 del capitale**

CIRCA
1.700
FORNITORI
di cui il **98%** in Italia
di cui il **63%** con certificazioni
di cui il **26%** fornitori di tecnologia

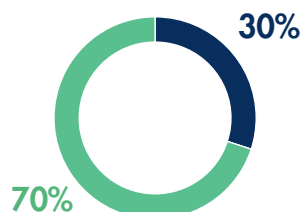
La raccolta da clientela rappresenta la principale fonte di finanziamento del Gruppo e viene impiegato principalmente nel sostenere le persone e l'economia reale.

Attività del Gruppo



- Attività finanziarie e altre attività
- Credito a persone, aziende e non profit

Passività del Gruppo



- Passività finanziarie e altre passività
- Raccolta da clientela

Solidità patrimoniale

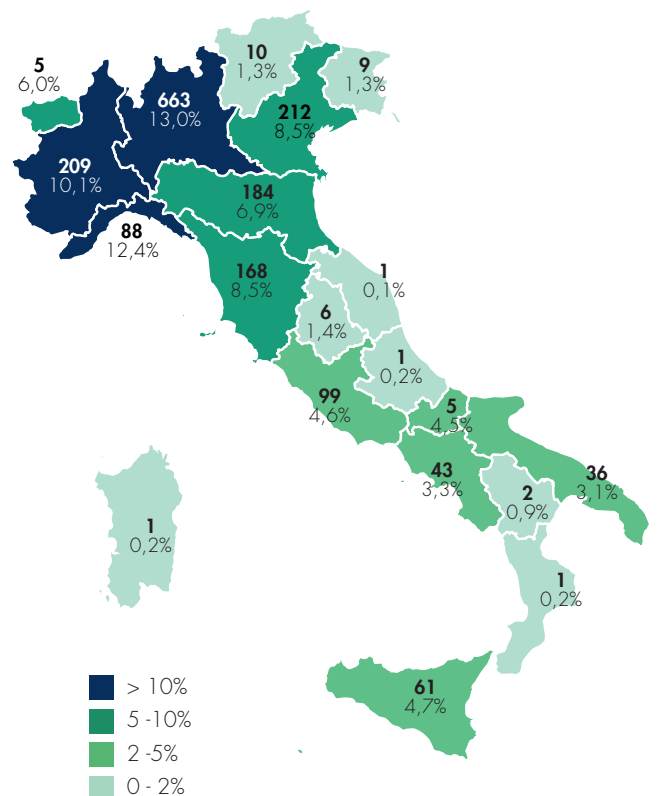
12,06%

CET 1 ratio phased-in
effettivo

8,875%

CET 1 ratio phased-in
minimo fissato da BCE

NUMERO DI SPORTELLI E QUOTA DI MERCATO FILIALI



1.804⁵ **SPORTELLI TOTALI**

7% **QUOTA DI MERCATO NAZIONALE**

⁵ Gli sportelli totali considerano la rete di filiali Banco BPM (comprensiva di 13 sportelli Azimut) nonché gli sportelli di Banca Aletti, Banca Akros e VeBank.

⁴ Dato che tiene conto di circa 240.000 azionisti depositanti presso Banco BPM al 31/12/2018 e circa 125.000 azionisti depositanti presso altri intermediari al 2 gennaio 2017, data del concambio azionario legato all'operazione di fusione tra Banco Popolare e Banca Popolare di Milano.

GESTIONE DEI RISCHI

L'indirizzo, la gestione e il controllo dei rischi, fondamentali per garantire la sostenibilità delle attività, sono affidati, per tutte le società del Gruppo, alla Capogruppo la quale ne garantisce una copertura estesa⁶.

Ogni anno viene elaborato il **Risk Appetite Framework (RAF)**, lo strumento mediante il quale si definisce la propensione al rischio del Gruppo, ossia il livello massimo di rischio che può essere assunto in linea con strategie, obiettivi e modello di business e influenza tutti i principali processi interni (vedi figura), giocando un ruolo estremamente importante ai fini della sana e prudente gestione.

Attraverso un percorso strutturato e dinamico (**processo di Risk Identification**) che coinvolge gli organi aziendali e il top management del Gruppo vengono individuati i potenziali rischi e fattori di rischio e di conseguenza i modelli interni di misurazione (per i rischi quantificabili), i presidi organizzativi, i processi e le procedure interne di mitigazione.

I rischi non finanziari associati ai temi rilevanti e le relative modalità di gestione e politiche praticate sono trattati nei singoli capitoli.

Un rischio trasversale a tutti i temi trattati in questo documento e che riguarda l'intera comunità di stakeholder è sicuramente il rischio reputazionale⁷, la cui valutazione è effettuata attraverso uno specifico modello che, monitorando parametri quali/quantitativi, riesce a catturare un possibile deterioramento della reputazione su cinque specifiche aree:



⁶ Per una visione dettagliata del sistema dei rischi si rimanda all'apposita sezione del Bilancio consolidato - Parte E della Nota Integrativa.

⁷ Rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine della Banca da parte di clienti, controparti istituzionali, azionisti della Banca, investitori o autorità di vigilanza.

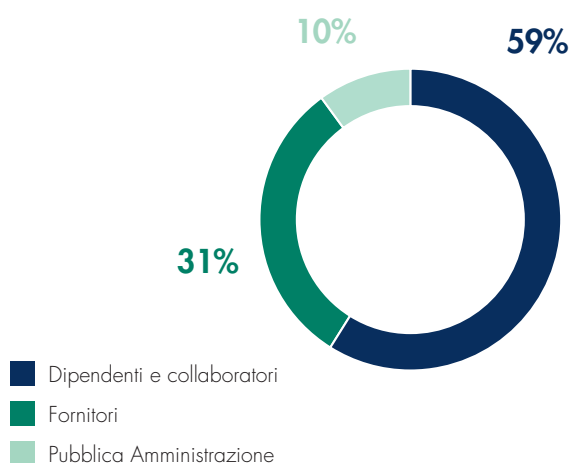
VALORE ECONOMICO GENERATO E DISTRIBUITO

Il valore economico generato viene distribuito tra i principali Stakeholder, ossia tra i soggetti che hanno interessi nei confronti del Gruppo

PROSPETTO VALORE ECONOMICO CONSOLIDATO (importi in €./000)	2018	2017	Variazione %
Margine di interesse	2.292.562	1.975.122	16
Commissioni nette (al netto delle spese per le reti esterne)	1.843.212	1.958.240	-6
Dividendi e proventi simili	51.956	53.909	-4
Risultato netto delle attività e passività finanziarie	8.056	(49.469)	/
Rettifiche nette su crediti	(1.915.477)	(1.520.957)	/
Altri proventi/oneri di gestione	700.803	3.498.186	N.S.
Utili (perdite) da cessione di partecipazioni	170.703	/	/
Utili (perdite) da cessione di investimenti	2.655	13.070	-80
Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	936	762.262	-100
TOTALE VALORE ECONOMICO GENERATO	3.155.406	6.690.363	/
TOTALE VALORE ECONOMICO DISTRIBUITO	2.921.335	2.554.230	/
TOTALE VALORE ECONOMICO TRATTENUTO	234.071	4.136.133	/

Il valore economico generato nel 2018 è stato distribuito principalmente ai dipendenti e collaboratori e ai fornitori, mentre una quota inferiore allo 0,1% (non evidenziata nel grafico) è stata destinata agli azionisti delle controllate, alla collettività e all'ambiente.

Nei confronti dell'amministrazione centrale e periferica il Gruppo nel 2018 ha distribuito una quota di valore aggiunto pari a circa € 293 mln, principalmente per effetto delle imposte indirette versate.



Sia il valore economico generato sia quello trattenuto nel 2018 sono notevolmente inferiori rispetto all'anno precedente in quanto nel 2017 è stata contabilizzata anche la differenza di fusione (badwill) all'interno della voce "altri proventi/oneri di gestione".

Il valore economico trattenuto, pari a € 234 mln, insieme ad altre componenti positive di reddito quali il contributo delle partecipazioni in imprese collegate, è stato completamente assorbito da accantonamenti per rischi ed oneri e ammortamenti determinando un saldo negativo. Il conto economico consolidato del Gruppo Banco BPM chiude, infatti, con una perdita di circa € 59 mln.

RICONOSCIMENTI OTTENUTI NEL 2018

GIUGNO



MILANO FINANZA GLOBAL AWARDS

XVII edizione

Premio MF INNOVAZIONE a YouCard Business, l'innovativa carta emessa da Banco BPM con funzione prepagata e debito.



POSITIVE BUSINESS AWARD V edizione

Premio POSITIVE TEAM per il progetto Brand Ambassador per la capacità di creare valore per il Gruppo attraverso i colleghi stessi favorendo contemporaneamente la costruzione di un'identità e una cultura condivise.



PREMIO AIFIn DIGITAL PAYMENTS – INNOVATION AWARD

Menzione Speciale a Banco BPM per il progetto "Il futuro della customer experience: quando digitale e voce si incontrano".

OTTOBRE



PREMIO AIFIn "SUSTAINABILITY AWARD"

Menzione di Merito per il progetto "Avis e Banco BPM: una partnership di valore" frutto della pluriennale e sempre più estesa collaborazione.



MIGLIORI GESTORI PATRIMONIALI Benchmark Italia

Banca Aletti, inserita nella classifica di eccellenza 2018/2019 a seguito di un'analisi dettagliata della propria proposta d'investimento, comparata con i maggiori player del settore, condotta dall'Istituto Tedesco di Qualità e Finanza.

NOVEMBRE



Team of the Year Corporate Lending
BANCO BPM

FINANCECOMMUNITY AWARDS

Banco BPM si aggiudica la vittoria come Team of the Year Corporate Lending, per l'elevato livello di professionalità in grado di conquistarsi spazi sempre più ampi del mercato, anche in operazioni innovative.



Oscar di Bilancio

OSCAR DI BILANCIO

In occasione dell'importante premio di Settore per il reporting aziendale, promosso da FERPI – Federazione Relazioni Pubbliche Italiana, la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2017 è risultata finalista nelle categorie: "Imprese Finanziarie" e "Innovazione nel reporting".



ITALIAN CERTIFICATE AWARDS

Due prestigiosi riconoscimenti per Banca Akros, Investment Bank del Gruppo:
Miglior certificato a capitale protetto con il Borsa Protetta con Cedola su SMI - Swiss Market Index.
Miglior certificato a capitale protetto condizionato con l'Autocallable Coupon Premium su Eurostoxx 50.

DICEMBRE



JP Morgan Chase 2018 ELITE QUALITY RECOGNITION AWARD, USD Clearing

Banco BPM ha ricevuto l'importante riconoscimento per l'elevato livello nella qualità di servizio alla clientela nell'ambito dei pagamenti internazionali aggiudicandosi i premi di eccellenza per le transazioni USD.