



Banco Desio

2024

ASSEMBLEA

DEGLI AZIONISTI

Analisi dei risultati consolidati

Agenda

- **Executive Summary**
- **Il Conto Economico Consolidato**
 - Analisi dei Proventi Operativi*
 - Prodotto Bancario & Pricing*
 - Oneri Operativi*
 - Rettifiche ed Accantonamenti*
- **L' Asset Quality**
- **Il Patrimonio**



REDDITIVITA'

- € 240,3 mln Risultato Netto a fine 2023 (+195% YoY)
- € 85 mln l'Utile al netto delle operazioni straordinarie (perimetro Stand Alone)
- ROE pari a 21,6% (ROE 8,1% perimetro Stand Alone vs 7,8% ROE 2022)

EFFICIENZA & RISCHIO

- Cost/Income Ratio al 57,6%, in miglioramento rispetto al 59,1% di dicembre 2022
- Costo del credito pari 58 bps con coverage migliorato in tutti i clusters
- NPL Ratio stabile al 3,3%

PATRIMONIALIZZAZIONE

- CET1 Gruppo Banco Desio al 17,2%, in crescita YoY di 241 bps
- Total Capital Ratio Gruppo Banco Desio al 18,0%, in crescita YoY di 320 bps

LIQUIDITA'

- Rafforzati indicatori di liquidità con LCR in crescita al 245% (152% a fine 2022)

CRESCITA

- Impieghi a Clientela (escluso ramo lanternina) in riduzione per contrazione della domanda di mutui, effetto decalage e focus su miglioramento Rarorac
- Buona ripresa della Raccolta Diretta con trend Depositi migliore rispetto alla media di mercato
- Buona Performance di Fides con incremento sopra la media di mercato dei volumi CQ e redditività in aumento
- Rallentamento in linea con mercato su gestito e bancassurance

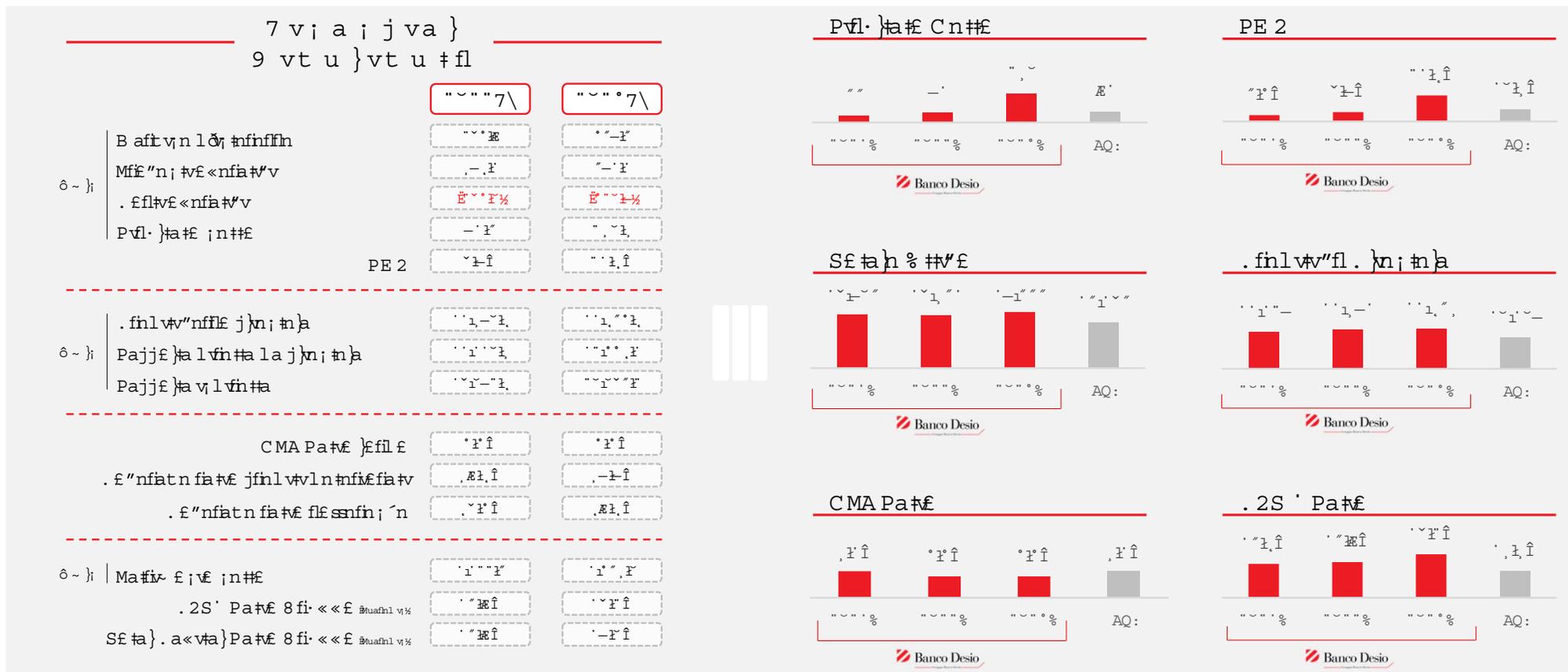


Executive Summary

Benchmarking 2023

CTB 2P:0 2A 8 PTMME B

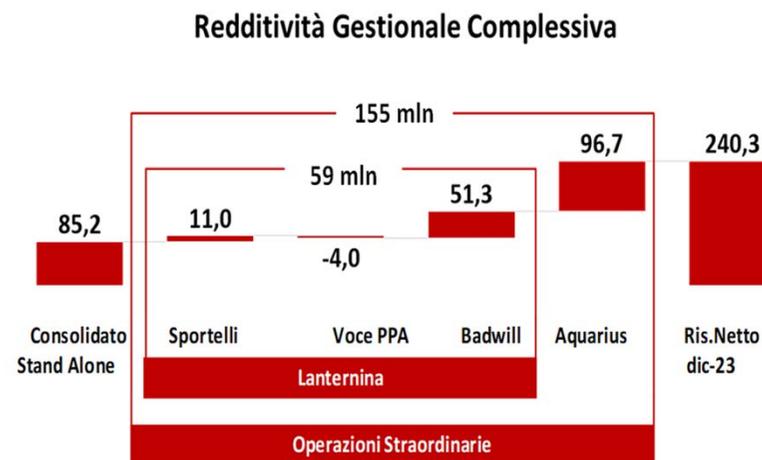
B 2 0 E Y 2 Q:ME Q: _ :E C %



Il Conto Economico

Utile Netto in forte crescita grazie alla dinamica positiva della Gestione Corrente (+23%) e al contributo delle operazioni straordinarie (129 mln), nonostante oneri non ricorrenti e altre componenti non previste (CCNL, overlay, fondo esodi, delta Riserva Obbligatoria). Il Ramo Lanternina ha generato 11 mln di utile netto ordinario.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (Analisi Gestionale) <i>Euro / milioni</i>	dic-23	Δ % YOY	dic-22
Gestione corrente			
PROVENTI OPERATIVI	581,0	19,5%	486,1
Clientela**	563,0	32,8%	424,0
Banche, Istituzionali & Partecipaz.	-91,2	-1056,8%	9,5
Finanza	109,3	108,0%	52,5
ONERI OPERATIVI	-320,8	17,5%	-273,0
RISULTATO GESTIONE OPERATIVA	260,2	22,1%	213,1
RETTIFICHE, ACCANTON. e CONTRIB. AL SISTEMA	-94,1	20,2%	-78,3
di cui: Costo del Credito	-68,0	17,5%	-57,9
RISULTATO LORDO GESTIONE CORRENTE	166,1	23,2%	134,8
Imposte correnti	-54,9	24,1%	-44,2
RISULTATO NETTO GESTIONE CORRENTE	111,2	22,8%	90,6
di cui Ramo Lanternina Ordinario (netto effetto PPA)	11,0		
Gestione non ricorrente			
RISULTATO NETTO GESTIONE NON RICORRENTE	129,1	n.s.	-9,1
Risultato di terzi	0,00	n.s.	0,00
RISULTATO NETTO	240,3	195,0%	81,5



RIS. NON RICORRENTE
Perimetro Stand Alone

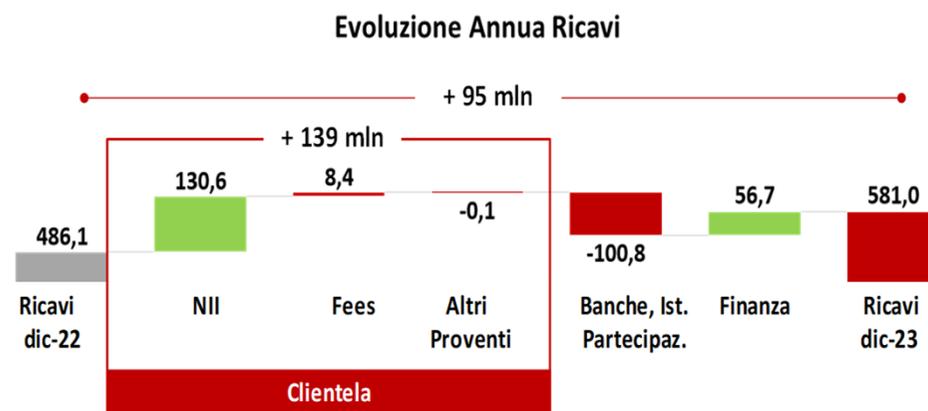
	2023	2022
YOY	-18,9 mln	-9,1 mln
Costi Pgt Lanternina		Accant. Crediti Fiscali
DGS Aggiuntivo		Accant. Lexitor
Acc. Crediti Fiscali		Costi Pgt Lanternina
		Rimborso Irap
		DGS Aggiuntivo

** al netto della Componente del Covered Bond e Raccolta CDP

I Proventi Operativi – view per comparto

Proventi Operativi in crescita annua grazie ai contributi positivi del margine di interesse di Clientela e Finanza. Costo del funding in leggero aumento per progressiva azione di sostituzione TLTRO e diversificazione fonti di finanziamento

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (Analisi Gestionale)	dic-23	Δ % YOY	dic-22
Gestione corrente			
Margine d'interesse	358,5	30,9%	273,9
<i>di cui Clientela**</i>	353,4	58,6%	222,8
Dividendi	0,6	-7,8%	0,6
Commissioni nette	206,6	4,3%	198,1
Risultato finanziario	12,4	18,8%	10,4
Altri oneri e proventi netti di gestione	3,0	-2,6%	3,1
PROVENTI OPERATIVI	581,0	19,5%	486,1
Clientela**	563,0	32,8%	424,0
Banche, Istituzionali & Partecipaz.	-91,2	-1056,8%	9,5
Finanza	109,3	108,0%	52,5



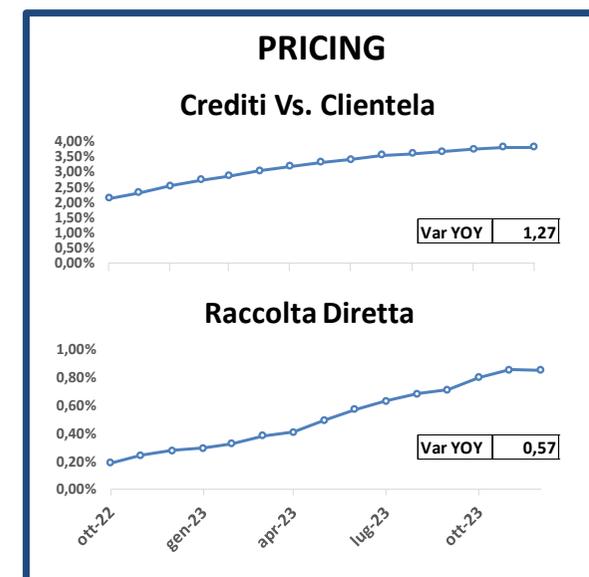
- L' **NII della clientela** beneficia del progressivo miglioramento dello spread (+70 bp) grazie al recupero dei tassi attivi (+127 bp) parzialmente impattato dagli incrementi sul Funding (+57 bp)
- Le **commissioni nette** sono state in parte impattate da trend negativi in ambito Bancassurance e Gestito
- La **Finanza**, che beneficia del rialzo dei tassi, ha generato Ricavi per 109 mln (ex 52 mln) realizzando anche Utili su Attività Finanziarie per 12 mln (ex 8,7 mln), Utili su cambi per 3,3 mln (ex 0,9 mln). Minus complessiva dei **FIA NPL** pari a 6,8 mln.
- Il costo del **funding istituzionale in aumento** include 25 mln di effetto netto della combinazione di incremento costo TLTRO/diminuzione remunerazione liquidità presso ECB

* Valori lordi, al netto operazioni con Cassa Compensaz. e Garanzia. Fonte Sistema: ABI – IRS | ** al netto della Componente OBG e Raccolta CDP

Prodotto Bancario & Pricing

Crediti fruttiferi in calo ytd leggermente oltre la media di Sistema (-5,9% vs -4,4%). Progressiva azione di diminuzione delle sofferenze. Buona tenuta dei depositi Clientela rispetto al mercato (+1,7% Vs. -3,8%), con tassi in leggera crescita per switch su forme di raccolta a m/l termine. Raccolta Amministrata in crescita importante per investimenti in titoli di Stato

IMPIEGHI e RACCOLTA (Analisi Gestionale)	dic-23	Ramo Lanternina	dic-23 Stand Alone	dic-22	Δ % YTD	Sistema *
<i>Euro / milioni</i>						
Crediti verso clientela (val. lordi) ****	11.956,8	890,8	11.066,0	11.776,7	-6,0%	-4,2%
a) Crediti verso clientela ordinaria	11.956,8	890,8	11.066,0	11.776,7	-6,0%	
di cui: Crediti al netto delle Sofferenze	11.799,1	886,9	10.912,2	11.594,1	-5,9%	-4,4%
Sofferenze	157,7	3,9	153,8	182,6	-15,7%	6,9%
Crediti verso clientela (netto Rettifiche) ****	11.653,6	873,0	10.780,6	11.480,6	-6,1%	
Raccolta Diretta	14.787,2	1.151,5	13.635,7	12.646,5	7,8%	
a) Raccolta diretta da clientela	14.179,5	1.151,5	13.027,9	12.143,4	7,3%	-1,5%
di cui: Depositi	11.913,0	1.118,7	10.794,3	10.615,6	1,7%	-3,8%
Obbligazioni	2.266,5	32,8	2.233,7	1.527,8	46,2%	19,1%
b) Raccolta diretta da clientela istituzionale**	607,7		607,7	503,1	n.s.	
<i>Loan to deposit***</i>	84,3%	77,4%	84,9%	97,0%	-0,12	
Raccolta Indiretta	20.075,2	933,2	19.142,0	17.082,6	12,1%	
a) Raccolta indiretta da clientela ordinaria	12.683,7	933,2	11.750,5	10.135,3	15,9%	
di cui: Raccolta Amministrata	4.541,4	223,7	4.317,8	3.093,4	39,6%	
Raccolta Gestita	8.142,2	709,5	7.432,7	7.042,0	5,5%	
b) Raccolta indiretta da clientela istituzionale	7.391,5		7.391,5	6.947,3	6,4%	



* Fonte: ABI Monthly Outlook (Dati al netto delle cartolarizzazioni/cessioni)

** operazioni con CCG

*** al netto della clientela istituzionale (operazioni con CCG, se presenti)

**** i dati sono esposti al netto dei Titoli di Debito (al contrario degli schemi ufficiali di bilancio che recepiscono la circolare 262, 8° emendamento)



Gli Oneri Operativi

Costi operativi complessivamente sotto controllo nonostante l'impatto del CCNL (6,5 mln) e le forti spinte inflazionistiche prevalentemente sui costi informatici/energetici e le componenti di costi per operazioni straordinarie.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO	dic-23	Δ % YOY	dic-22
<i>Euro / milioni</i>			
Gestione corrente			
PROVENTI OPERATIVI	581,0	19,5%	486,1
Spese del personale	-205,6	16,8%	-176,1
Altre spese amministrative	-102,8	18,3%	-86,9
Ammortamenti	-12,5	24,1%	-10,1
ONERI OPERATIVI	-320,8	17,5%	-273,0

ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE

- Per quanto riguarda il perimetro «Stand Alone», la performance annua complessiva (+9%) è condizionata dall'andamento delle Spese Informatiche (+3,2 mln), delle Spese per Energia Elettrica/Riscaldamento (+0,5 mln), delle Spese Postali/Trasmissione Dati (+0,4 mln) e delle Spese di Trasferta/eventi esterni (+1,5 mln)
- Le ASA ordinarie riferite al Ramo Lanternina ammontano a circa 7,7 mln.



Rettifiche & Accantonamenti

Buona tenuta del portafoglio con costo del credito pari a 58 bps, comprensivo di interventi prudenziali di rafforzamento delle coperture per ca 21 mln. L' accantonamento fondo rischi sconta i maggiori accantonamenti su cause legali effettuati nell'anno

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (Analisi Gestionale)	dic-23	Δ % YOY	dic-22
<i>Euro / milioni</i>			
Gestione corrente			
RISULTATO GESTIONE OPERATIVA	260,2	22,1%	213,1
Costo del Credito	-68,0	17,5%	-57,9
Rettifiche su attività finanziarie	-4,4	n.s.	-3,0
Utile/perdita da modif. contrattuali senza cancellazioni	0,1	n.s.	0,0
Accantonamenti fondi rischi	-8,0	n.s.	-2,9
Oneri relativi al Sistema Bancario	-13,9	-3,7%	-14,5
Utile/perdita delle partecipazioni	0,2		-0,0
RETTIFICHE, ACCANTON. e CONTRIB. AL SISTEMA	-94,1	20,2%	-78,3
di cui: Costo del Credito	-68,0	17,5%	-57,9
RISULTATO LORDO GESTIONE CORRENTE	166,1	23,2%	134,8
Imposte correnti	-54,9	24,1%	-44,2
RISULTATO NETTO GESTIONE CORRENTE	111,2	22,8%	90,6
di cui Ramo Lanterna Ordinario (netto effetto PPA)	11,0		

COSTO DEL CREDITO

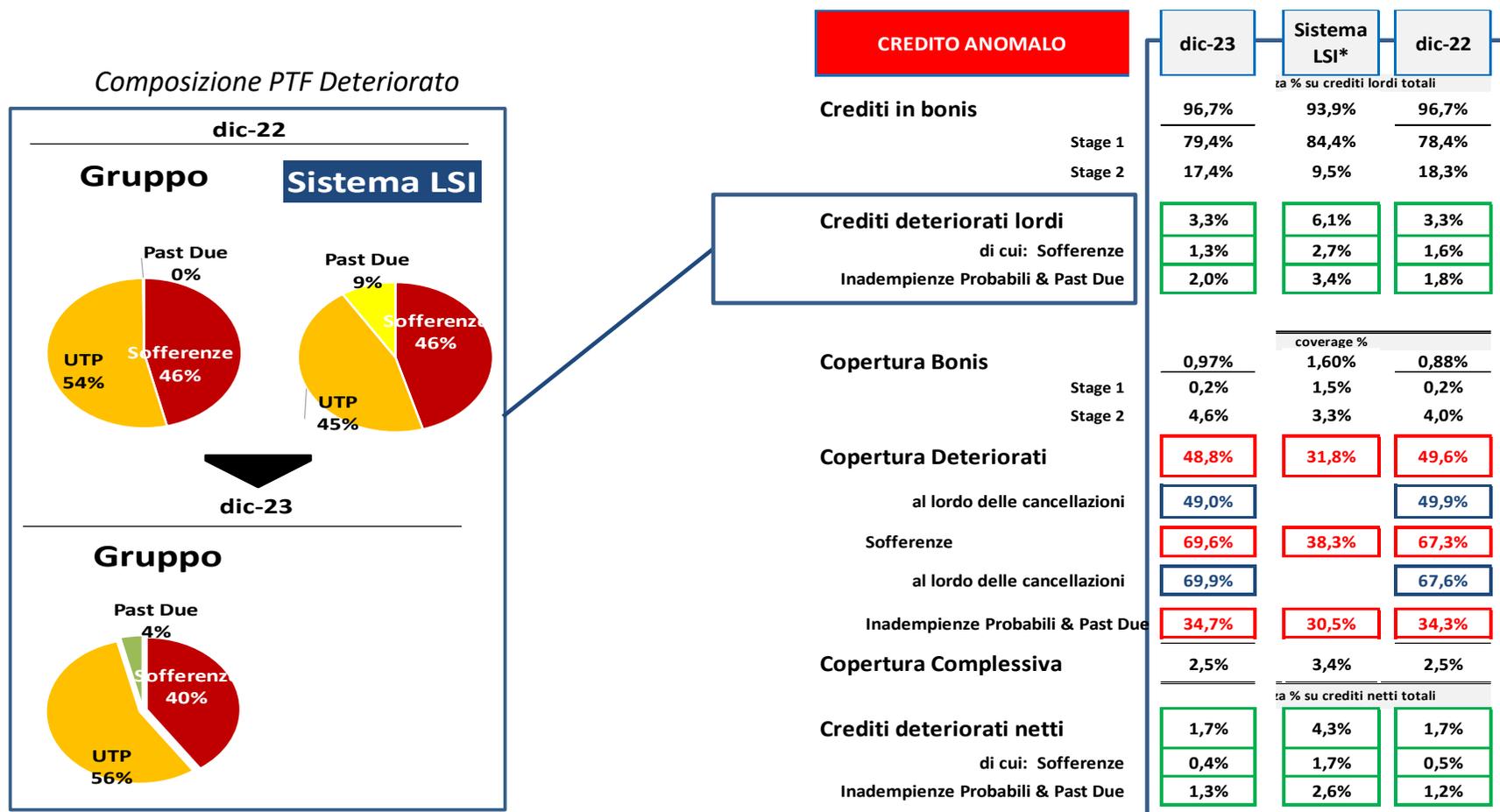
- I flussi di NPL, guidati dalle attività di continua verifica della qualità del credito, hanno registrato un incremento negli ingressi netti da Bonis (+38%). Il calo degli incassi (-10%) è anche legato alla significativa riduzione di NPL fatta nel corso del 2022. In riduzione i passaggi a Sofferenza (-7%).

000 eur	dic-22	dic-23	Δ % YOY	Δ ass. YOY
INGRESSI DA BONIS	105.052	137.184	30,6%	32.132
RITORNI IN BONIS	- 14.344	- 11.631	-18,9%	2.713
DIFFERENZIALE	90.709	125.553	38,4%	34.845
INCASSI UTP	50.671	69.779	37,7%	19.108
INCASSI SOFF.	47.065	18.629	-60,4%	-28.436
TOTALE INCASSI	97.736	88.408	-9,5%	- 9.328
PASSAGGI A SOFF.	- 69.922	- 65.285	-6,6%	4.636
CESSIONI UTP	- 33.103	- 31.671	-4,3%	- 1.432
CESSIONI SOFF.	- 106.364	- 72.522	-31,8%	-33.842
TOTALE CESSIONI	- 139.466	- 104.192	-25,3%	-35.274



Il Credito Deteriorato

NPL Ratio inferiore rispetto alla media LSI. Nel complesso l'Asset Quality si conferma sotto controllo con un livello delle coperture sui deteriorati superiore alla media di Sistema ed incremento delle coperture bonis di 10bps rispetto al 2022. Cessioni per 140 mln in uno scenario di aumentato costo.



* Fonte: BKI 01/2023 Banche Less Significant - BKI Relazione sulla Stabil23 - dati a giu-23)

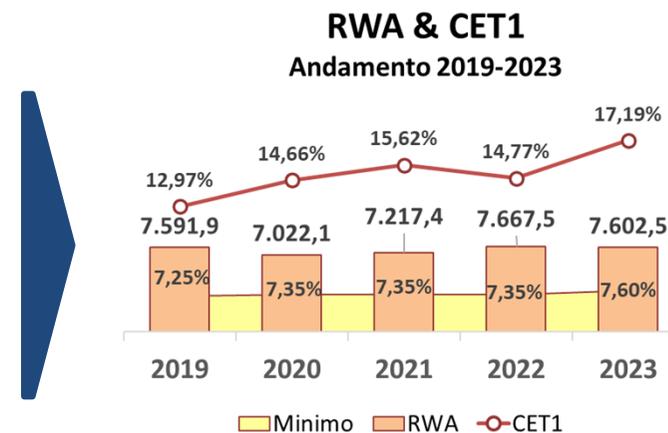
Ratio Patrimoniali

Ratios in forte miglioramento (CET1 Gruppo Bancario +241 bps YTD) grazie alla dinamica annua del Patrimonio (Utile di periodo, benefici ramo Lanternina e plus Aquarius, prestito Subordinato) e degli RWA (riduzione degli impieghi, attività di de-risking).

GRUPPO BANCARIO

BRIANZA UNIONE

RATIO PATRIMONIALI	Fully Loaded	Regime Transitorio	
	dic-23	dic-23	dic-22
<i>Euro / milioni</i>			
Common Equity Tier 1 (CET1)	16,95%	17,19%	14,77%
RATIO di VIGILANZA	7,60%	7,60%	7,35%
Buffer	9,35%	9,59%	7,42%
Tier 1 (CET1 + AT1)	16,95%	17,19%	14,77%
RATIO di VIGILANZA	9,30%	9,30%	9,00%
ECCEDENZA/(DEFICIT)	579,4	599,6	419,8
TOTAL CAPITAL RATIO	17,74%	17,97%	14,77%
RATIO di VIGILANZA	11,50%	11,50%	11,15%
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,20%	12,32%	11,03%
RATIO di VIGILANZA	7,60%	7,60%	7,35%
Buffer	4,60%	4,72%	3,68%
Tier 1 (CET1 + AT1)	13,04%	13,16%	11,84%
RATIO di VIGILANZA	9,30%	9,30%	9,00%
TOTAL CAPITAL RATIO	14,92%	15,04%	12,91%
RATIO di VIGILANZA	11,50%	11,50%	11,15%



Requisiti minimi di Vigilanza aggiornati al 30 giugno 2023 sono pari a 7,60% (CET1) | 9,30% (Tier1) | 11,50% (TCR)

