



Shareholder's Meeting

Desio, 24 Settembre 2024

Agenda



Scenario Macroeconomico



Risultati 2024 vs Target di Piano



Posizionamento di Banco Desio



Stato Avanzamento Piano Industriale



Scenario Futuro e Nuove Sfide



Agenda



Scenario Macroeconomico



Risultati 2024 vs Target di Piano



Posizionamento di Banco Desio



Stato Avanzamento Piano Industriale



Scenario Futuro e Nuove Sfide



LO SCENARIO DI MERCATO E' CARATTERIZZATO DA FORTE PRUDENZA IN RELAZIONE AD UN PROGRESSIVO TAGLIO DEI TASSI, A FRONTE DI LIVELLI DI INFLAZIONE STABILI MA PARZIALMENTE SOTTO CONTROLLO

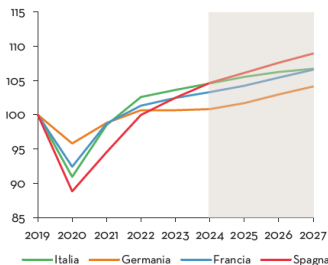
Crescita del PIL
e tensioni
inflattive

- Il **PIL** è **atteso in lieve crescita nel prossimo triennio**, a ritmi più contenuti rispetto al 2023
- Dopo i livelli record della seconda metà del 2022, nel corso del 2023 l'**inflazione è progressivamente scesa fino a stabilizzarsi nei primi mesi del 2024**

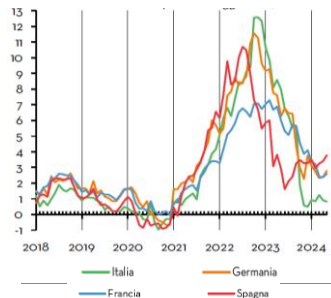
“Cambio di
passo” della
politica
monetaria e
“stretta
creditizia”

- ...determinando nel corso del 2023 un **rialzo dei tassi di policy...**
- ...con conseguente **contrazione nell'erogazione del credito a livello di sistema** che si protrae anche nei primi mesi del 2024...
- ...nonostante le attese, in parte realizzatesi, di **interventi correttivi** sul livello dei tassi

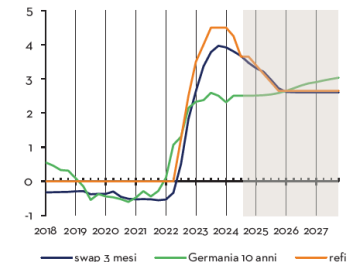
PIL ⁽¹⁾



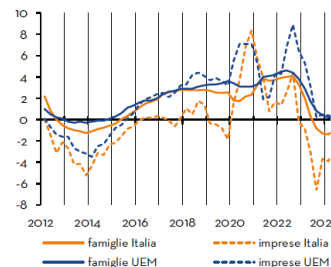
Inflazione (%) ⁽²⁾



UEM: tassi di
interesse nominali



Prestiti bancari (var. %) ⁽³⁾



COMPETIZIONE TRA «DEBITO PUBBLICO» E RACCOLTA DIRETTA CHE GUIDA LA RICOMPOSIZIONE DEGLI STOCK. NECESSITA' DI GESTIRE LA COMPRESSIONE DEL MARGINE DI INTERESSE DOVUTA AL TAGLIO DEI TASSI E SOSTENERE I RICAVI CON IL MARGINE COMMISSIONALE

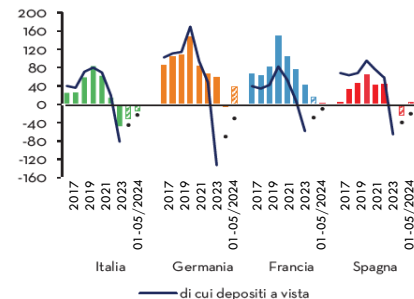
Prosegue il processo di riallocazione del risparmio privato

- **Contrazione dei depositi delle famiglie** per la copertura del fabbisogno di spesa ...
- ... e per la riallocazione verso attività più remunerative, come **depositi a lungo termine** e **titoli governativi**

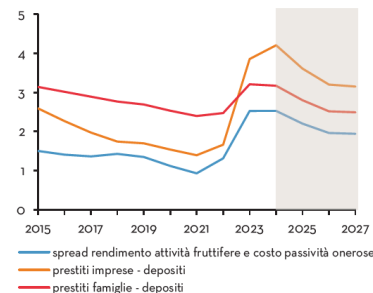
Segnali di crescita della domanda di finanziamenti delle famiglie e prospettive di riduzione della forbice

- **La flessione dei tassi di interesse** porterà una **maggiore domanda di finanziamenti** da parte dei privati, mentre per le imprese si prevede ancora una **flessione marginale** della domanda anche a causa del rallentamento degli investimenti
- La sfida per il settore bancario sarà **contenere la compressione del margine di interesse** prevista nel prossimo biennio e sostenere i ricavi attraverso un **incremento delle commissioni e controllo dei costi**

Depositi delle famiglie – Flussi miliardi di euro ⁽¹⁾



Differenziale tra tassi bancari ⁽²⁾ (%)



Agenda



Scenario Macroeconomico



Risultati 2024 vs Target di Piano



Posizionamento di Banco Desio



Stato Avanzamento Piano Industriale



Scenario Futuro e Nuove Sfide



EXECUTIVE SUMMARY

REDDITIVITA'

MIGLIORA LA REDDITIVITA' YoY (+29%) PER EFFETTO DELLA CRESCITA DEI RICAVI (+14,7%) E UN ATTENTA GESTIONE DEI COSTI CRESCIUTI MENO DELLE ASPETTATIVE DI BUDGET.

SOLIDA PERFORMANCE DEL MARGINE OPERATIVO CON IL MARGINE DI INTERESSE IN CRESCITA YoY (+14%) GRAZIE ALLA DINAMICA ANCORA POSITIVA DEI TASSI DI INTERESSE

EFFICIENZA & RISCHIO

**EFFICIENTAMENTO DELLA RETE OPERATIVA CON LA CHIUSURA DI 7 FILIALI NEL PRIMO SEMESTRE
COST/INCOME IN MIGLIORAMENTO (53,8% ex 57,6% a fine 2023)**

**BASSO COSTO DEL CREDITO (29 bps) GRAZIE AD UN ATTENTO MONITORAGGIO DELLA QUALITA' DEL CREDITO
NPL RATIO STABILE A 3,3% CON SOLIDI LIVELLI DI COVERAGE SUI CREDITI DETERIORATI**

PATRIMONIALIZZAZIONE

**ULTERIORE RAFFORZAMENTO DEGLI INDICATORI PATRIMONIALI
CET 1 RATIO DEL GRUPPO AL 17,60% (+41 bps YTD)
TOTAL CAPITAL RATIO DI GRUPPO AL 18,38%**

LIQUIDITA'

**INDICATORI SOLIDI ED AMPIAMENTE SUPERIORI AI REQUISITI DI VIGILANZA
LCR AL 201% e NSFR al 130%
FUNDING MIX DIVERSIFICATO SECONDO LE DIRETTRICI DEL FUNDING PLAN**



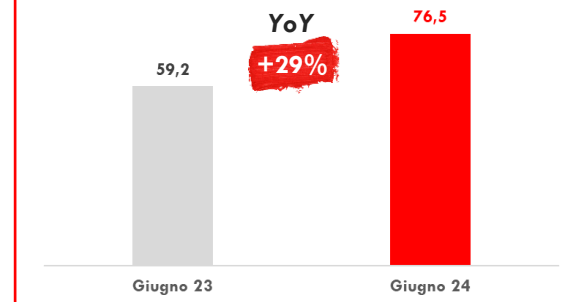
IL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE CORRENTE IN FORTE CRESCITA (+29,4%) TRAINATO DALLA BUONA PERFORMANCE DEI RICAVI (+14,7%) E DALLA QUALITA' DEGLI IMPIEGHI

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO Analisi Gestionale - € milioni

	giu-23	giu-24	YOY %
Gestione corrente			
PROVENTI OPERATIVI	274,0	314,4	14,7%
ONERI OPERATIVI	-148,8	-162,1	8,9%
RISULTATO GESTIONE OPERATIVA	125,2	152,2	21,6%
RETTIFICHE, ACCANTON. e CONTRIB. AL SISTEMA	-36,9	-36,0	-2,5%
di cui Costo del Credito	-26,7	-16,8	-37,3%
RISULTATO LORDO GESTIONE CORRENTE	88,3	116,3	31,7%
Imposte correnti	-29,1	-39,8	36,5%
RISULTATO NETTO GESTIONE CORRENTE	59,2	76,5	29,4%
Gestione non ricorrente			
RISULTATO NETTO GESTIONE NON RICORRENTE	134,2	1,3	n.s.
Utili (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi		-0,2	
RISULTATO NETTO	193,3	78,1	-59,6%

RISULTATO GESTIONE ORDINARIA



RISULTATO NON RICORRENTE

2023	2024
134,2 mln	1,3 mln
Plus Aquarius	DGS Straordinario
Badwill Lanterna	Adj prezzo Aquarius
Costi Pgt Lanterna	Badwill (prov) Dinamica
	Oneri Pgt Mercadante



PROVENTI E COSTI OPERATIVI

RICAVI IN CRESCITA YoY GRAZIE ALLA SPINTA DEL MARGINE DI INTERESSE, PERFORMANCE DELLA FINANZA E BUONA CRESCITA COMMISSIONALE. COSTI SOTTO CONTROLLO E MIGLIORI RISPETTO AL TREND DI PIANO NOSTANTE L'IMPATTO DEL RINNOVO CCNL

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO Analisi Gestionale - € milioni

Gestione corrente

	giu-23	giu-24	YOY %
Margine d'interesse	168,6	192,1	14,0%
Dividendi	0,6	0,6	6,3%
Commissioni nette	99,9	109,7	9,9%
Risultato finanziario	4,0	9,9	147,7%
Altri oneri e proventi netti di gestione	1,0	2,0	96,9%
PROVENTI OPERATIVI	274,0	314,4	14,7%
Spese del personale	-94,6	-107,3	13,4%
Altre spese amministrative	-49,0	-48,4	-1,1%
Ammortamenti	-5,3	-6,4	22,4%
ONERI OPERATIVI	-148,8	-162,1	8,9%
RISULTATO GESTIONE OPERATIVA	125,2	152,2	21,6%



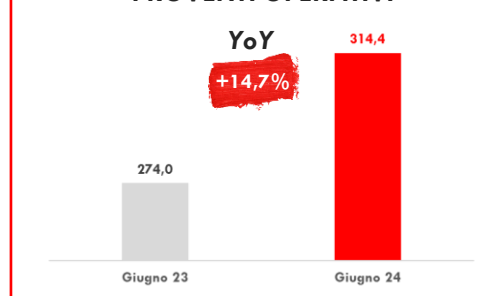
Numero Dipendenti del Gruppo

2.403

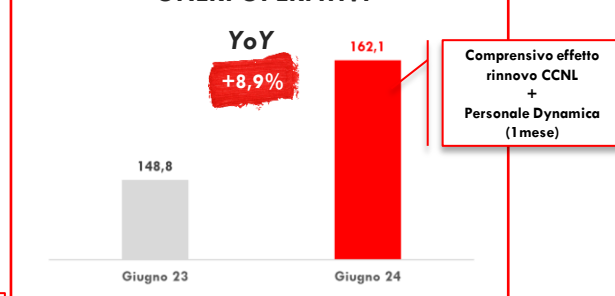
2.488

Ingresso nel perimetro di
Dinamica
+59 risorse

PROVENTI OPERATIVI



ONERI OPERATIVI



BUONA TENUTA DELLA QUALITA' DEL CREDITO GRAZIE AL COSTANTE MONITORAGGIO NPL RATIO STABILE AL 3,3% COVERAGE SUPERIORE ALLA MEDIA DI SISTEMA

Incidenza
sul
Totale
(%)

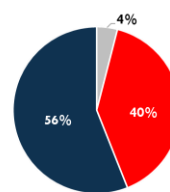
Coverage
(%)

QUALITA' DEL CREDITO

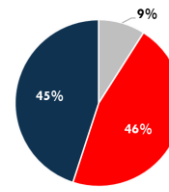
	giu-23	giu-24	YOY
Crediti in Bonis	96,7%	96,7%	-
Stage 1	80,0%	80,5%	0,5%
Stage 2	16,8%	16,2%	-0,6%
NPL Ratio Lordo	3,3%	3,3%	-
Sofferenze	1,3%	1,5%	0,2%
UTP e Past Due	2,0%	1,9%	-0,1%
NPL Ratio Netto	1,9%	1,8%	-0,1%
Sofferenze	0,5%	0,5%	-
UTP e Past Due	1,4%	1,3%	-0,1%
Crediti in Bonis	0,87%	0,92%	0,1%
Stage 1	0,2%	0,2%	-
Stage 2	4,2%	4,7%	0,5%
NPL	44,5%	48,6%	4,1%
Sofferenze	64,6%	69,7%	5,1%
UTP e Past Due	31,8%	32,4%	0,6%
Complessivo	2,3%	2,5%	0,2%

STOCK DETERIORATO

Banco Desio



SISTEMA ⁽¹⁾



■ Sofferenze ■ UTP ■ Past Due

COVERAGE

Banco Desio

COMPLESSIVO

48,6%

46,4%

SOFFERENZE

69,7%

60,0%

UTP & PAST
DUE

32,4%

38,9%

ULTERIORE RAFFORZAMENTO PATRIMONIALE NEL PRIMO SEMESTRE 2024 (+41 bps)

RATIO PATRIMONIALI	Fully		Phase In	
	giu-24	giu-24	giu-24	dic-23
Common Equity Tier 1 (CET 1)	17,49%	17,60%	17,60%	17,19%
SREP	7,60%	7,60%	7,60%	7,60%
Buffer	9,89%	10,00%	9,59%	
Tier 1 (CET 1 + AT1)	17,49%	17,60%	17,60%	17,19%
SREP	9,30%	9,30%	9,30%	9,30%
Buffer	8,19%	8,30%	7,89%	
Total Capital	18,28%	18,38%	18,38%	17,97%
SREP	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%
Buffer	6,78%	6,88%	6,47%	



⁽¹⁾ Phase In

BUON INCREMENTO DI REDDITIVITA' E AL CONTEMPO MIGLIORAMENTO DEI GIA' ELEVATI LIVELLI DI CUSTOMER SATISFACTION



In crescita anche l'indicatore di qualità che segnala
la capacità della Banca

di essere in linea con le aspettative della clientela

SODDISFAZIONE DEI CLIENTI



Risultati della ricerca 2023

✓ **96,5%**

è **soddisfatto complessivamente** di Banco Desio e di tutti i servizi offerti

✓ **97,5%**

è soddisfatto complessivamente della **qualità del servizio in filiale**

✓ **98,8%**

è soddisfatto della **cortesie e accoglienza** riservata al cliente dal personale di filiale

✓ **98,6%**

è soddisfatto della **competenza/professionalità del personale di filiale** nello svolgimento delle operazioni

✓ **98,0%**

è soddisfatto della **capacità** del personale di filiale/ referente **di prendersi in carico e risolvere** il problema del cliente

✓ **38,7%**

di **NPS**, con **48,7%** di **promoters**

Indagine CS effettuata da luglio a dicembre 2023, per conto di Banco Desio, da Ipsos Italia su un campione di 11.500 intervistati, rappresentativo della customer base della banca, di cui 6.801 hanno usufruito dei servizi di filiale.

BANCO DESIO HA PROSEGUITO NELL'ATTUAZIONE DEL PROGRAMMA DI TRASFORMAZIONE «MASTERPLAN E(SG)» PER LA PROGRESSIVA INTEGRAZIONE DEI FATTORI DI SOSTENIBILITA' NEL SISTEMA DECISIONALE, A PARTIRE DAI RISCHI CLIMATICO-AMBIENTALI

RATING ESG

In crescita

a «EE»

(ex «EE-» del 2023)



INIZIATIVE INTERNAZIONALI

Iscrizione confermata dal PRI

(Principles for Responsible Investments)

il 29 agosto

IMPIEGHI

Continua il supporto alla transizione climatico-ambientale alle PMI

RACCOLTA

Emissione del Green Bond nel mese di settembre

Un altro previsto a novembre

RISPARMIO GESTITO & BANCASSURANCE

Ampliamento della gamma di prodotti e sviluppo volumi a seguito della Value Proposition ESG

CARBON NEUTRALITY

-2% emissioni di CO2 Scope 1

Confermato il target del 100% utilizzo energia da fonte rinnovabile

MATERIALI DI CONSUMO

1,5% utilizzo carta riciclata (target <3%)

100% utilizzo toner riciclati

DIVERSITY & INCLUSION

Confermato l'impegno di Banco Desio nelle politiche assuntive e retributive

FORMAZIONE ESG

Formazione al 57% dei dipendenti

IMPEGNO PER LA COMUNITA'

Partecipazione ad iniziative di volontariato sul territorio



I PRINCIPALI INDICATORI REDDITUALI, DI RISCHIO E PATRIMONIALI CONFERMANO I CONTINUI
PROGRESSI DELLA BANCA E RISULTANO IN LINEA CON GLI OBIETTIVI DI PIANO

KPI	beyond26	
	Giugno 24	PI 2026
ROE	12,1%	~8%
Cost/Income Ratio	53,8%	~55%
NPL Ratio Lordo	3,3%	<4%
CET 1 Ratio (Gruppo) <i>Phase-in</i>	17,6%	>15%
Risultato Netto	+35% vs target	
LCR	>200%	>150%



Agenda



Scenario Macroeconomico



Risultati 2024 vs Target di Piano



Posizionamento di Banco Desio



Stato Avanzamento Piano Industriale

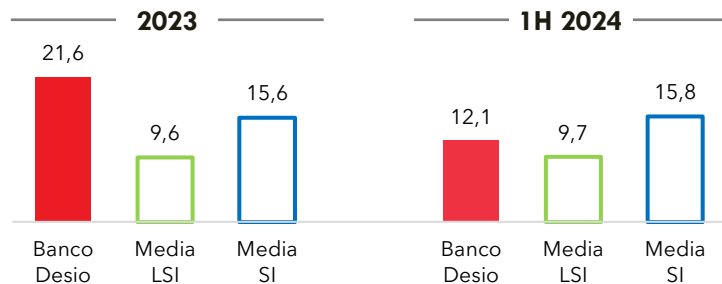


Scenario Futuro e Nuove Sfide

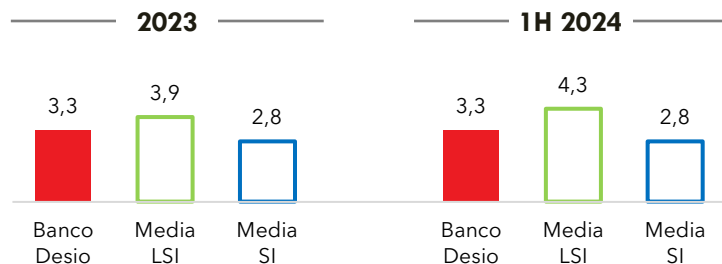


**BUON POSIZIONAMENTO DELLA BANCA, AMPIAMENTE SOPRA LA MEDIA DELLE BANCHE
LESS SIGNIFICANT MA CON ANCORA UN GAP VERSO LE BANCHE SIGNIFICANT**

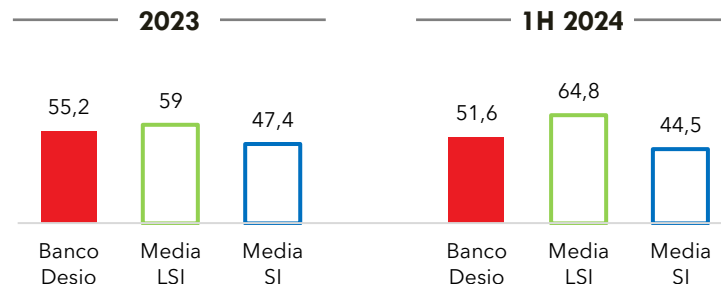
ROE⁽¹⁾ (%)



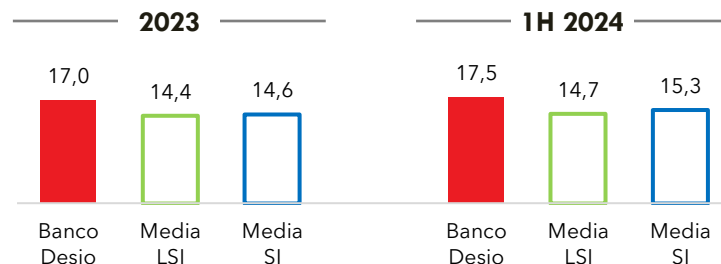
NPL Ratio lordo (%)



Cost / Income Ratio⁽²⁾ (%)



CET1 Ratio Fully Loaded⁽³⁾ (%)



(1) Calcolato come rapporto tra utile di periodo e patrimonio netto al netto dell'utile di periodo

(2) Per questioni di comparabilità il dato esposto è il Cost/Income Ratio da bilancio riclassificato

(3) CET1 Ratio Fully Loaded del Gruppo Banco Desio

Fonte: Elaborazioni su dati di bilancio

Less Significant: Gruppo Sella, Sparkasse, Volksbank, Gruppo CR Asti. Significant: Intesa Sanpaolo, Unicredit, BPER, BPM, Credem, BP Sondrio



Agenda



Scenario Macroeconomico



Risultati 2024 vs Target di Piano



Posizionamento di Banco Desio



Stato Avanzamento Piano Industriale



Scenario Futuro e Nuove Sfide



**NEL PRIMO ANNO DEL NUOVO PIANO INDUSTRIALE SONO GIÀ STATE MESSE IN CAMPO
DIVERSE INIZIATIVE PER IL RAGGIUNGIMENTO DEI TARGET PREFISSATI
SIA NELL'OTTIMIZZAZIONE DELLA BANCA COMMERCIALE...**

I pilastri strategici....

1 Ottimizzazione banca commerciale di prossimità

1.1 Full potential Banca Commerciale

Rafforzamento
redditività imprese

Manovra di Right Pricing

1.2 Streamlining modelli e processi

Razionalizzazione modello
distributivo e organizzativo

Efficientamento macchina
operativa e di governo

... e le principali iniziative messe in campo

- 1 • Siglato accordo per l'**acquisto di 14 filiali** situate nel Lazio, Lombardia, Veneto, Marche e Piemonte da **Banca Popolare di Puglia e Basilicata** che porterà all'integrazione di un **Prodotto Bancario Lordo di circa 870 milioni** e l'ingresso di circa **17.000 clienti retail e PMI** (+3,6% dei clienti attuali)
 - Creazione e rilascio del canale PMI
 - Rafforzamento dei Team Leverage Transaction e Estero
 - Continuo **monitoraggio** e **attenzione al pricing clientela** per aumentare marginalità (**Forbice tassi clientela YTD +18 bps**)
 - **Razionalizzazione ed efficientamento della Rete Commerciale** attraverso una fase progettuale di:
 - **Accorpamento di 7 filiali** in altrettante di prossimità con *churn rate* minimo (<5%)
 - Continuazione del processo di evoluzione della rete fisica con **spinta su formati cash-light** (13 nuove filiali)
 - Avviato cantiere per l'**efficientamento dei processi operativi di filiale con target di rilascio >15% FTE** (senza supporto CEDACRI)



... SIA NELLE CREAZIONI DI OPZIONI DI CRESCITA TRAMITE SPECIALIZZAZIONE

I pilastri strategici....

2 Creazione di opzioni di crescita tramite specializzazione

2.1 Incremento penetrazione Small Business

2.2 Espansione Wealth Management

2.3 Crescita Cessione del Quinto

... e le principali iniziative messe in campo

2.1

- Completata **revisione del processo di governance commerciale** con **centralizzazione della direzione strategica e operativa**
- Percorso di **rafforzamento e di specializzazione dei gestori** e creazione in Filiale del ruolo del **Gestore Family Poe**
- Lancio linea **Finanziamento Green imprese e privati**
- Lancio **soluzioni digitali anticipo fatture e anticipo Transaction Pos** e rafforzamento dell'**adoption digitale**

2.2

- Lancio dell'applicativo **Desio Value** dedicato alla **gestione più efficace e proattiva della clientela Private**
- **Rafforzamento della rete** tramite l'inserimento di nuovi Private Bankers (7) e Consulenti Finanziari (10)
- **Crescita delle masse Wealth Management (> 9 miliardi)**

2.3

- **Acquisto della maggioranza della società Dinamica Retail S.p.A.** specializzata nella Cessione del Quinto con una **Produzione stimata di circa 180 milioni l'anno**
- **Buona performance Fides** superiore al mercato con un **erogato di circa 300 milioni nei primi 6 mesi dell'anno**
- Crescita sul prodotto anche attraverso l'**acquisto di portafogli crediti CQ** originati da altri operatori



Agenda



Scenario Macroeconomico



Risultati 2024 vs Target di Piano



Posizionamento di Banco Desio



Stato Avanzamento Piano Industriale



Scenario Futuro e Nuove Sfide



LO SCENARIO FUTURO E LE NUOVE SFIDE



L'ATTESO TAGLIO DEI TASSI DETERMINA UN'IMPORTANTE RIFOCALIZZAZIONE SUI RICAVI COMMISSIONALI. LO SWITCH DEGLI INGENTI VOLUMI DI RACCOLTA AMMINISTRATA ACCUMULATI NEGLI ULTIMI ANNI POSSONO RAPPRESENTARE UN IMPORTANTE DRIVER DI CRESCITA COMMISSIONALE ANCHE NELL'OTTICA DI MASSIMIZZARE I RITorni DEI PORTAFOGLI DELLA CLIENTELA



LA CONTENUTA CRESCITA ATTESA DEL PIL POTRÀ ESSERE ACCOMPAGNATA DA UNA DINAMICA DEGLI IMPIEGHI SOSTANZIALMENTE FLAT NEI PROSSIMI ANNI. SARANNO SEMPRE PIÙ CRUCIALI LE CAPACITÀ DI SELEZIONE DELLE CONTROPARTI CREDITIZIE PER PERSEGUIRE UNA CRESCITA DELLE QUOTE DI MERCATO DEGLI IMPIEGHI PRESERVANDO L'ATTUALE LIVELLO DI RISCHIO DI CREDITO



L'AI POTRÀ RICOPRIRE IL RUOLO DI *GAME CHANGER* POICHÉ SE DA UN LATO RICHIEDERÀ IMPORTANTI INVESTIMENTI DALL'ALTRO POTRÀ GENERARE UN INCREMENTO DELLA PRODUTTIVITÀ E DELLA LIBERAZIONE DI RISORSE



LE EVOLUZIONI NORMATIVE E REGOLAMENTARI GENERERANNO NUOVE NECESSITÀ DI INVESTIMENTI E UN INCREMENTO DELLE NECESSITÀ PATRIMONIALI (BASILEA IV). DOVRÀ CONTINUARE, DA PARTE DEL BANCO, LA RICERCA DI NUOVE OPPORTUNITÀ PER INCREMENTARE LA SCALA E PER AGGIUNGERE *TOOL CAPITAL LIGHT*

