



Shareholder's Meeting

Desio, 28 maggio 2025

Agenda



Risultati 2024 e Beyond 26



Risultati 1Q 25: snapshot



Sostenibilità



I Rating della Banca



Agenda



Risultati 2024 e Beyond 26



Risultati 1Q 25: snapshot



Sostenibilità



I Rating della Banca



EXECUTIVE SUMMARY

REDDITIVITA'

- Reddittività Ordinaria (escluse poste non ricorrenti derivanti da operazioni di finanza straordinaria) in significativo aumento YOY (+16%) grazie al contributo positivo della Gestione Operativa (+7%) e alla riduzione del Costo del Credito (-21%).
- Solida performance dei Ricavi Operativi (+8% pari a +45 mln) con Margine di interesse in crescita (+6% pari a +23 mln) grazie al contributo della Finanza che compensa calo degli impieghi Clientela M/LT

EFFICIENZA & RISCHIO

- Cost/Income Ratio al 56,8% (57,6% fine 2023)
- Costo del credito pari a 45 bps
- NPL Ratio in leggera riduzione al 3,1% con solidi livelli di coverage sui crediti deteriorati (50,4% totale) e sui crediti in bonis (1,02%)

PATRIMONIALIZZAZIONE

- Solidi indicatori patrimoniali consentono incremento del ritorno agli azionisti che beneficiano di un pay out portato al 50%
- CET1 Phased-in Gruppo Banco Desio al 17,08%
- TCR Phased-in Gruppo Banco Desio al 17,83%

LIQUIDITA'

- Indicatori ampiamente superiori ai minimi di Vigilanza
- Funding Mix diversificato secondo le direttrici del Funding Plan

CRESCITA

- Impieghi fruttiferi in crescita YOY (+3,3%) con erogazioni a famiglie ed imprese per 2,2 mld eur)
- Buona performance Fides in particolare in ambito Cessione Quinto stipendio
- Raccolta Diretta Clientela in crescita YOY (+1,2%)
- Raccolta Indiretta in crescita (+12% YOY) con dinamica Gestito (clientela ordinaria al netto del comparto Saving) migliore del Mercato (+13% Vs. +10%)



REDDITIVITÀ E PRODOTTO BANCARIO

€ mln

	Dic-24	Dic-23	YoY % / bps
Risultato Netto	125,5	240,4	-47,8%
Proventi Operativi	625,8	581,1	7,7%
ROE Ordinario	9,7%	10,0%	-0,3
Cost Income Ricorrente	56,8%	57,6%	-0,8
Creditati a Clientela (lordi)	12.353	11.957	3,3%
<i>di cui Fruttiferi</i>	12.200	11.799	3,4%
Funding	15.807	14.711	7,5%
Raccolta Indiretta	22.534	20.075	12,3%

Buona performance operativa guidata dall'area Finanza, dalla attenta gestione delle variazioni dei tassi e dalla buona qualità del credito erogato. Il risultato 2023 presenta 129 mln eur di effetti positivi non ricorrenti da operazioni di finanza straordinaria. ROE ordinario stabile a circa 10%. NPL ratio in ulteriore miglioramento e ben al di sotto del cap di Piano Industriale (4%). Crescita degli impieghi trainata principalmente dai prodotti di consumer lending e dall'apporto delle filiali acquisite da BPPB

ASSET QUALITY, LIQUIDITÀ E PATRIMONIALIZZAZIONE

	Dic-24	Dic-23	YoY % / bps
NPL Ratio	3,1%	3,3%	-0,15
Coverage	50,4%	48,8%	1,62
Cost of Risk (bps)	45	58	-13
LCR	191,6%	244,9%	-53,3
NSFR	137,3%	132,0%	5,2
CET 1 Ratio Gruppo Bancario	17,08%	17,19%	-0,11
SREP	7,60%	7,60%	
Total Capital Ratio Gruppo Bancario	17,83%	17,97%	-0,14
SREP	11,50%	11,50%	

Gli indicatori patrimoniali e di liquidità si confermano su livelli di elevata solidità e con ampi buffer rispetto ai limiti regolamentari previsti. In termini di Asset Quality, si registra un miglioramento del NPL ratio e un aumento del coverage ratio complessivo.



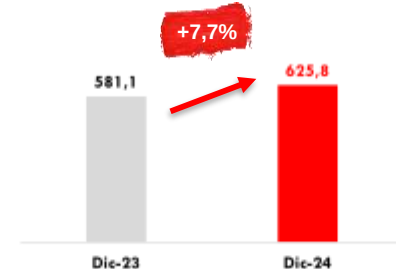
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Risultato netto della gestione corrente +16% vs 2023 con una performance raggiunta grazie alla dinamica dei **Ricavi (+8%)** e alla confermata **buona qualità degli impieghi (costo del credito -21%)**.

Incremento degli oneri operativi influenzato dall'allargamento del perimetro di consolidamento (acquisizione di Dinamica Retail e Filiali BPPB)

€ mln	Dic-24	Dic-23	YoY %
Gestione Corrente			
PROVENTI OPERATIVI	625,8	581,1	7,7%
ONERI OPERATIVI	-348,7	-320,8	8,7%
RISULTATO GESTIONE OPERATIVA	277,1	260,2	6,5%
RETTIFICHE, ACCANTONAMENTI e CONTRIBUTI AL SISTEMA	-77,7	-94,1	-17,5%
<i>di cui Costo del Credito</i>	-54,0	-68,0	-20,6%
RISULTATO LORDO GESTIONE CORRENTE	199,5	166,2	20,0%
Imposte correnti	-70,2	-54,9	28,0%
RISULTATO NETTO GESTIONE CORRENTE	129,2	111,3	16,1%
Gestione Non Ricorrente			
RISULTATO NETTO GESTIONE NON RICORRENTE	-4,4	129,1	n.s.
Utile (Perdita) di pertinenza di terzi	-0,7		n.s.
RISULTATO NETTO	125,5	240,4	-47,8%

PROVENTI OPERATIVI



RISULTATO CORRENTE



IL PRODOTTO BANCARIO

- **Impieghi verso Clientela** in crescita YoY (+3,3%) con pricing influenzato dall'andamento dei tassi di mercato
- **Raccolta diretta** in crescita (+7,5%) per tenuta depositi da clientela ordinaria
- **Raccolta Indiretta** in aumento annuo (+12,3%) con buona performance del comparto del Risparmio Gestito trasversale a Fondi e GPM

€ mln	Dic-24	Dic-23	YTD % / bps
Crediti Lordi verso Clientela ⁽¹⁾	12.353,3	11.956,8	3,3%
<i>di cui Fruttiferi</i>	12.200,1	11.799,1	3,4%
<i>di cui Sofferenze</i>	153,2	157,7	-2,9%
Crediti Netti verso Clientela	12.036,5	11.653,6	3,3%
Raccolta Diretta	15.807,2	14.710,8	7,5%
Raccolta Indiretta	22.534,5	20.075,2	12,3%
<i>a) Clientela Ordinaria</i>	14.396,1	12.683,7	13,5%
<i>AuC</i>	5.387,5	4.541,4	18,6%
<i>AuM</i>	9.008,6	8.142,2	10,6%
<i>Bancassurance</i>	5.981,1	5.154,5	16,0%
<i>a) Clientela Istituzionale</i>	8.138,4	7.391,5	10,1%

⁽¹⁾ I dati sono esposti al netto dei Titoli di Debito (rispetto agli schemi ufficiali di bilancio che recepiscono la circolare 262, 8° emendamento)

I RATIO PATRIMONIALI

Indicatori patrimoniali in leggero calo su Gruppo Bancario (CET1 -11 bps YoY) per effetto della crescita RWA legata a) all'ingresso nel perimetro di consolidamento degli impieghi delle filiali exBPPB (+151 mln RWA), b) alla finalizzazione dell'acquisto di 100 mln di finanziamenti Cessione Quinto da intermediario autorizzato, c) all'aggiornamento della componente di rischio operativo (+69 mln RWA sul triennio 2022-2024). Ratios regolamentari su Brianza Unione in aumento vs 2023

GRUPPO BANCO DESIO

Common Equity Tier 1

SREP
Buffer

Tier 1

SREP

Eccedenza / (Deficit)

Total Capital Ratio

SREP

Common Equity Tier 1

SREP
Buffer

Tier 1

SREP

Total Capital Ratio

SREP

Dic-24

Fully

Phase-in

16,86%

17,08%

7,60%

7,60%

9,26%

9,48%

16,86%

17,08%

9,30%

9,30%

598,1

616,6

17,62%

17,83%

11,50%

11,50%

12,50%

12,61%

7,60%

7,60%

4,90%

5,01%

13,24%

13,35%

9,30%

9,30%

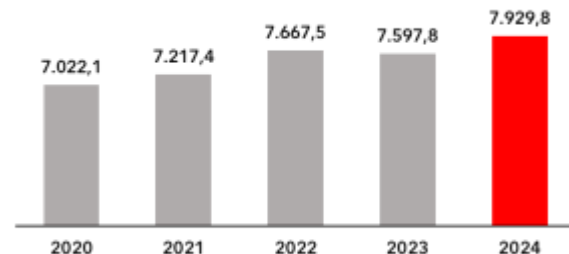
14,98%

15,09%

11,50%

11,50%

GRUPPO BANCO DESIO ANDAMENTO RWA (€mln) & CET1 Phase In 2020-2024



BRIANZA UNIONE



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	
	Dicembre 24	PI 2026
ROE	9,4%	~8%
Cost/Income Ratio	56,8%*	~55%
NPL Ratio Lordo	3,1%	<4%
CET 1 Ratio (Gruppo) <i>Phased-in</i>	17,1%	>15%
Risultato Netto (€m)	125,5	116
LCR	192%	>150%

* Costi/Income Ratio 2024 influenzato dall'ingresso nel perimetro di consolidamento di Dinamica e ramo «Mercadante»



Agenda



Risultati 2024 e Beyond 26



Risultati 1Q 25: snapshot



Sostenibilità



I Rating della Banca



REDDITIVITA'

- **Utile netto in leggero calo Vs. Q1 2024**
- **Risultato della Gestione Operativa in calo YOY** condizionato principalmente dalla dinamica del NII (-7% effetto tassi policy). Crescita del margine commissionale YoY (+2,1%, +3,8% al netto delle fees di domiciliazione riba).
- Effetto consolidato negativo di ca. 2,5 mln per modello di business Dinamica

EFFICIENZA & RISCHIO

- **Cost/Income Ratio al 59,0%** vs 56,8% di dicembre 24
- **Costo del credito pari 15 bps grazie anche a ottima performance incassi**
- **NPL Ratio al 3,2%** con solidi livelli di coverage sui crediti deteriorati (49,9% totale) e sui crediti in bonis (1,00%)

PATRIMONIALIZZAZIONE

- **Solidi indicatori patrimoniali in forte miglioramento per risultato netto e impatto Basilea 4**
- **CET1 Gruppo Banco Desio al 17,6% (+70bps); TCR Gruppo Banco Desio al 18,3% (+60bps)**
- **Impatto positivo a patrimonio di PPA provvisoria Mercadante**

LIQUIDITA'

- **Indicatori di liquidità in coerenza e continuità ampiamente superiori ai minimi di Vigilanza.**
- **Funding diversificato secondo previsioni di Piano e con costo in calo**

CRESCITA

- **Impieghi fruttiferi sostanzialmente stabili YTD**
- **Buona performance Fides in particolare in ambito CQ**
- **Raccolta Diretta Clientela stabile in leggera contrazione**
- **Raccolta Indiretta positiva (+0,5% YTD)** con buona dinamica della Gestita in termini di Raccolta Netta



HIGHLIGHTS

REDDITIVITÀ E PRODOTTO BANCARIO

€ mln

	Mar-25	Mar-24	YoY % / bps
Risultato Netto	37,0	39,1	-5,5%
Proventi Operativi	148,6	156,4	-5,0%
ROE Ordinario	9,9%	9,8%	0,1
Cost Income Ricorrente	59,0%	56,7%	2,4
Cost of Risk (bps)	15	18	-3
	Mar-25	Dic-24	YTD % / bps
Crediti a Clientela (lordi)	12.380	12.353	0,2%
<i>di cui Fruttiferi</i>	12.220	12.200	0,2%
Funding	15.388	15.807	-2,7%
Raccolta Indiretta	22.658	22.534	0,5%

ASSET QUALITY, LIQUIDITÀ E PATRIMONIALIZZAZIONE

	Mar-25	Dic-24	YTD % / bps
NPL Ratio	3,2%	3,1%	0,13
Coverage Deteriorati	49,9%	50,4%	-0,55
LCR	196,1%	191,6%	4,5
CET 1 Ratio Gruppo Bancario	17,55%	16,86%	0,70
SREP	7,60%	7,60%	
Total Capital Ratio Gruppo Bancario	18,33%	17,62%	0,71
SREP	11,50%	11,50%	



Agenda



Risultati 2024 e Beyond 26



Risultati 1Q 25: snapshot



Sostenibilità



I Rating della Banca



ESG: CONTINUA RICERCA VERSO LA SOSTENIBILITA'

BANCO DESIO STA PROSEGUENDO 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



Agenda



Risultati 2024 e Beyond 26



Risultati 1Q 25: snapshot



Sostenibilità



I Rating della Banca



IL RATING DELLA BANCA: UN MIGLIORAMENTO FONDAMENTALE PER LA CRESCITA FUTURA

Pieno riconoscimento da parte delle Agenzie di rating dei risultati raggiunti fino a ora e **valutazione positiva** principalmente in relazione a:

- **Strategia di crescita** coniugata con **attenta gestione dei rischi**;
- Capacità di esecuzione della **strategia di business** prevista dal piano industriale, mantenendo **buoni profili di asset quality, patrimoniali** e di **liquidità**;
- **Compagine azionaria stabile** che ha favorito un **elevato livello di patrimonializzazione** della Banca;

FitchRatings

2024

2025

Investment grade



Long-term IDR con outlook stabile

BB+

BBB-

Viability Rating

bb+

bbb-

Short Term IDR

B

F3

Government Support Rating

**No
Support**

**No
Support**

Deposit Rating BT

F3

F3

Deposit Rating MLT

BBB-

BBB

S&P Global
Ratings

2025

Investment grade



*Long-term Issuer Credit Rating
con outlook stabile*

BBB-

Short-Term Issuer Credit Rating

A-3

