

Semestrale 2024 in linea con le aspettative e lo sviluppo dei piani per Bcc Lodi: CET1 e fondi propri ai massimi storici

Il Consiglio di Amministrazione di Bcc Lodi ha approvato, nelle sessioni del 16 Luglio e 8 agosto scorso, i risultati economici e patrimoniali semestrali per la trasmissione agli Organi di vigilanza nazionale ed europea. Le consistenze patrimoniali raggiungono, con un CET1 pari al 26,11 per cento, i migliori livelli di sempre quanto a solidità patrimoniale, a testimonianza dell'affidabilità della Banca nella capacità di tutelare il risparmio ad essa affidato; le relazioni crescono al ritmo del 6 per cento annuo, confermando il trend evidenziato negli ultimi anni; la raccolta complessiva ha registrato una crescita eccezionale, senza precedenti, del 22 per cento su base annua, anche grazie al supporto delle filiali di recente apertura; gli impegni al servizio del territorio aumentano dell'1,50 per cento su base annua; nel corso del primo scorcio del 2024 sono state definite e perfezionate 3 operazioni di cessione di non *performing loans* coordinate dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca senza impatto rilevante sul conto economico complessivo di periodo, che fa registrare un utile netto di oltre due milioni di euro al giro di boa del 30 giugno 2024. L'utile lordo è di 2,33 milioni di euro, 2,01 milioni l'utile netto dopo le tasse.

Nessuno sportello in chiusura: in autunno sarà installato un Atm intelligente presso il centro commerciale SCALO Milano.

Highlights

- ❖ **La crescita delle relazioni e dell'assistenza creditizia:** nel corso del primo semestre 2024 il numero dei conti correnti (al netto delle chiusure) è cresciuto a un ritmo del 6 per cento su base annua, confermando il tasso di crescita tendenziale che ormai connota le relazioni di Bcc Lodi da oltre un quinquennio. Significativo anche il trend di crescita registrato dalla neocostituita filiale di Milano che in soli 4 mesi, dall'inaugurazione ufficiale del 23 febbraio 2024, ha aperto circa 300 rapporti e instaurato relazioni commerciali con più di 200 clienti. BCC Lodi nel medesimo periodo ha esaminato oltre 380 pratiche di fido ed erogato, nelle sue 13 succursali, 201 finanziamenti, distribuiti tra mutui ipotecari e fondiari, mutui chirografari e crediti al consumo (a brand di Gruppo Prestipay). **Il nozionale complessivo del credito erogato da Bcc Lodi al proprio territorio nel corso del primo semestre 2024 evidenzia una crescita dell'1,50 per cento anno su anno;** il dato ingloba anche le concessioni caratterizzate dal supporto dei fondi pubblici, regionali o nazionali, facilitate e veicolate da Bcc Lodi per sostenere gli investimenti ed il fabbisogno di liquidità delle Pmi nei propri territori di elezione. Gli impieghi della sola filiale di Milano si sono attestati a più di 4 milioni di euro (con una pipeline importante di operazioni in lavorazione) mentre la raccolta di periodo complessiva della medesima unità periferica si è avvicinata ai 35 milioni di euro.
- ❖ **La crescita della raccolta.** Nonostante il perdurare degli impatti sui mercati finanziari delle crisi geopolitiche che stanno caratterizzando aree importanti del nostro pianeta quali il Vicino Oriente, la regione Russa e quella delle repubbliche baltiche, anche nel primo semestre del 2024 è proseguita, con ancor maggior incisività rispetto al semestre scorso, la raccolta di fiducia dal nostro territorio di elezione sotto forma di preferenza di deposito accordataci dalla clientela nuova e consolidata. **La raccolta complessiva ha registrato un'eccezionale crescita netta, senza precedenti, del +22 per cento su base annua, pari a + 103 milioni di euro rispetto a giugno 2023;**

concorrono a questo dato il +22 per cento segnato, a valori di mercato, dalla raccolta indiretta, gestita e bancassicurativa, nonché la crescita dell'aggregato di raccolta diretta.

- ❖ **La base sociale e il territorio di competenza.** Al 30 giugno 2024 i soci di Bcc Lodi erano 3mila 450, in crescita del 2 per cento su base annua rispetto allo stesso periodo 2023. Dopo aver inaugurato, con un buon ritorno commerciale, a novembre 2021, il dodicesimo presidio territoriale sulla piazza di Opera (Mi), e, a febbraio 2024, il tredicesimo presidio territoriale sulla piazza di Milano (Mi) in Viale Abruzzi 16, il Consiglio di Amministrazione di Bcc Lodi - in ragione dei propri equilibri patrimoniali e finanziari nonché della propria pianificazione di politica territoriale - sta osservando e analizzando attentamente le dinamiche di mercato al fine di programmare lo sbarco nella città di Crema, mediante l'apertura, prevista per ora per il biennio 2026-2027, del quattordicesimo sportello operativo.

Non sono allo studio operazioni che portino alla chiusura o alla virtualizzazione di nessuno dei nostri attuali sportelli operativi: la governance di BCC Lodi risulta fortemente sensibile al processo di desertificazione dell'erogazione del servizio bancario; analizzeremo nel corso del secondo semestre gli atouts legati all'ottimizzazione degli orari di apertura di alcune piazze, al fine di supportare la valutazione di sostenibilità dell'apertura di sportelli leggeri in piazze rimaste sprovviste di servizio bancario.

In autunno supporteremo la diffusione del brand aziendale e di Gruppo in una zona dove ancora non è così radicato: sarà installato un Atm intelligente, in grado di gestire sia versamenti che attività di pagamento elettronico e prelievo, nel comune di Locate Triulzi, presso la nuova ala di prossima inaugurazione dell'outlet Scalo Milano, una esperienza commerciale di successo che attrae ogni anno qualche milione di visitatori per le loro esperienze di acquisto.

Con l'apertura della filiale di Milano, inaugurata venerdì 23 febbraio 2024, **il perimetro del territorio di competenza di Bcc Lodi si è così espanso dai 63 agli attuali 83 comuni di competenza:** ciò per effetto dell'acquisizione nella cosiddetta "zona di competenza" dei territori confinanti alla città di Milano. Dal 2018 ad oggi il territorio di Bcc Lodi è più che raddoppiato nel numero dei comuni serviti, incrementandosi di 47 comuni tra cui Milano.

- ❖ **Lo stock di non performing loan non desta preoccupazioni.** In termini percentuali a giugno 2024 l'aggregato degli NPL si attestava formalmente al 5,19 per cento in ragione dello slittamento di alcune operazioni di *derisking* a suo tempo programmate con il coordinamento della Capogruppo; al netto delle sole cessioni già perfezionate ma non ancora realizzate l'incidenza percentuale degli NPL lordi post cessione avrebbe dovuto attestarsi al 2,27 per cento (contro il 3,46 per cento di giugno 2023) del complessivo credito erogato lordo.

Il trend impresso all'aggregato risulta più che in linea con i piani di gestione prospettati con la Capogruppo Cassa Centrale Banca.

- ❖ **La solidità patrimoniale.** Con un **Tier 1 ratio pari ad oltre il 26 per cento Bcc Lodi stacca il miglior risultato di sempre quanto a solidità patrimoniale e si conferma, anche nel primo scorcio del 2024, tra le banche di credito cooperativo più solide dell'intera categoria lombarda.** Il tema oggi allo studio sui tavoli del Consiglio di Amministrazione, non ipotizzabile fino a pochi anni fa, riguarda la scelta tra le diverse alternative di ottimizzazione dell'impiego dei mezzi propri, finanche eccessivi rispetto ai rischi del proprio *core business* di riferimento, anche per i contorni che oggi esso presenta e si annuncia voler presentare.

- ❖ **La redditività.** Il primo semestre 2024 si chiude con un **utile lordo di 2,33 milioni di euro e un utile netto dopo le tasse di 2,01 milioni.** L'utile netto rapportato all'attivo di bilancio (Roa) in proiezione annuale si attesta allo 0,80 per cento; il risultato conseguito evidenzia, anche per il primo scorcio del 2024, la buona redditività dell'attività caratteristica e la capacità della Bcc Lodi di trarre profitto, nella propria nicchia territoriale di mercato, anche da masse relativamente modeste per

consistenze di stock complessivo: ciò, se ancora ce ne fosse bisogno, si pone in antitesi concreta alla maggior parte delle teorie economiche più in voga che identificano la redditività percentuale come univocamente correlata alla dimensione dell'attivo in valore assoluto.

La composizione del risultato, data la complessità della situazione economica e congiunturale, **presenta risultati di grande soddisfazione sia per quanto riguarda il dato di crescita del margine da intermediazione caratteristica che per quanto concerne la crescita del margine di interesse: al netto dell'influsso economico indotto dall'andamento dei tassi del mercato monetario, la banca sta evidenziando un trend di crescita rilevante e soprattutto sano**, con equilibrio di apporto dei vari settori dell'attività caratteristica. Crescono *pari passu*, i costi operativi legati alla macchina aziendale e ai suoi protagonisti principali: le risorse umane e l'appartenenza ad un Gruppo Bancario Cooperativo che sta investendo nella moderna multicanalità bancaria; in sintesi:

- ✓ **Il margine di interesse da gestione caratteristica, giugno su giugno, è cresciuto del 17,5 per cento** in ragione dell'importate incremento degli **interessi attivi (+12,95 per cento)** fronteggiato da un incremento degli **interessi passivi pagati sui depositi del 2 per cento**; quest'ultimo dato ha risentito dell'andamento generale del mercato monetario e dei maggiori tassi di interesse pagati su ogni tipo di deposito, sia a vista che a scadenza; il dato di trend degli interessi attivi percepiti da Bcc Lodi risulta interessante, anche per il primo scorcio del 2024, dall'attività di acquisto di crediti fiscali connaturati ai bonus edilizi varati dal Governo italiano (Bcc Lodi è stata peraltro tra le prime banche di zona a esaurire il proprio plafond aziendale già a dicembre 2021) e dalla crescita organica ed equilibrata della componente dei mutui a medio termine e del credito a breve alle Piccole e Medie Imprese; decisamente meno rilevante, rispetto all'omologo periodo del 2023, è risultato essere l'impatto dei titoli di stato italiani, presenti in portafoglio e indicizzati all'inflazione.
- ✓ **Le commissioni nette sono rimaste stabili rispetto allo stesso periodo 2023** in ragione dell'aumento delle commissioni della monetica cui ha fatto da contraltare l'omologo e più che proporzionale aumento degli oneri e dei servizi dei circuiti; si registrano buoni risultati dal collocamento di prodotti finanziari e, in prospettiva di fine anno, dalla gestione attiva di alcuni finanziamenti sulle piazze di recente radicamento
- ✓ In ragione delle dinamiche manifestate dai mercati finanziari, caratterizzati da tassi a medio termine in costante crescita, **non rilevante è risultato essere nel semestre l'apporto dei risultati della gestione del position trading perfezionato da sempre sul portafoglio titoli di proprietà**, il cui contributo netto è risultato di soli 98 mila euro, contro i 348 mila dello stesso periodo del 2023 (-72 per cento).
- ✓ A fronte anche degli accantonamenti maturati nell'ambito dell'attività di stima e di svalutazione collettiva dei crediti in bonis, nonché di alcuni importanti risultati conseguiti nell'attività di recupero crediti ammalorati, **il risultato complessivo della gestione finanziaria di Bcc Lodi risulta in decremento del 5 per cento rispetto al semestre scorso**. L'attività di *derisking* del portafoglio crediti perfezionata con cessioni pro soluto non ha di fatto impattato sul conto economico in ragione di una prudente politica storica di adeguati accantonamenti.
- ✓ **I costi operativi sono risultati in aumento del 23 per cento su base annua in ragione principale dell'incremento delle spese del personale, diretta conseguenza dell'applicazione del nuovo Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro e dell'assunzione di risorse a supporto dell'ampliamento dell'operatività e del territorio di riferimento**; tra essi annoveriamo la stabilizzazione di diversi brillanti giovani risorse laureate, espressione del nostro territorio di operatività.

Ha pesato sull'incremento dei costi operativi anche l'incremento delle spese amministrative complessive: in esse la componente relativa all'**appartenenza al sistema bancario italiano** (si tratta di sovvenzioni per il mantenimento di Fondi di Intervento di matrice europea e interventi di sistema a sostegno delle banche nazionali in difficoltà, risorse peraltro non utilizzabili direttamente dalle Bcc) **ha pesato per euro 320mila**; a fianco di queste sovvenzioni gratuite, l'impatto economico della crisi di altre consorelle, per quanto non scomparso, può essere catalogato come non particolarmente rilevante anche nel primo semestre 2024: ha comportato **costi per euro 9mila**. Questa forma di assistenzialismo indotto e forzoso, interno ed esterno al mondo delle cooperative di credito, ha complessivamente cubato, anche nel primo semestre 2024, il 6 per cento dei costi operativi complessivi.

Annoverato tra le spese amministrative, si segnala come nuovo il contributo, pari a 360 mila euro anno, richiesto a Bcc Lodi dalla Capogruppo al fine di collegare e sostenere il nuovo piano di investimenti di Gruppo al servizio dell'innovazione di prodotto, di servizio e della multicanalità.

- ✓ **Il Cost Income su base semestrale della Bcc Lodi si è attestato a giugno 2024 ad un onorevole 60 per cento.**

- ❖ **BCCL per il territorio.** Nel primo semestre 2024, Bcc Lodi ha mantenuto il suo atteggiamento solidale verso il proprio territorio di operatività. Sono stati erogati contributi a varie associazioni sportive, culturali e di volontariato che operano nei nostri comuni di riferimento oltre alle tradizionali borse di studio di durata pluriennale a sostegno di giovani universitari, Soci o figli di Soci della nostra Cooperativo di Credito; è stato confermato il sostegno alle attività di divulgazione culturale di UNITRE (Università delle Tre Età) di Lodi e, tra le altre, sono state sostenute manifestazioni promosse dal Comune di Lodi (Idol Music Festival), dalla Pro Loco di Lodi ed è stato rinnovato il supporto a Confartigianato per l'evento "Le Forme del Gusto 2024". BCC Lodi ha già deliberato di continuare a farsi promotrice, insieme a "Il Cittadino" e all'Università Cattolica di Milano, di due eventi cardine del panorama di ricerca economica contemporanea locale: la survey sui bilanci delle Pmi lodigiane ("Oscar delle Pmi", giunto alla terza edizione) e "Valore Impresa Plus", progetto di ricerca (giunto ormai alla quarta edizione) vocato a definire indicatori e trends degli attori economici di un'area che, per quanto non costituisca circoscrizione amministrativa autonoma, attira costantemente l'attenzione degli studiosi di microeconomia regionale: si tratta di 15 dei comuni del Sudmilano (Carpiano, Cerro, Colturano, Dresano, Mediglia, Melegnano, Pantigliate, Paullo, Peschiera, San Colombano, San Donato, San Giuliano, San Zenone, Tribiano e Vizzolo).

A fine giugno 2024 Bcc Lodi ha firmato un accordo con Anita (Associazione Nazionale Italiana Tutori e Amministratori di Sostegno) che prevede condizioni agevolate per l'apertura e la gestione di rapporti con i loro soci e soprattutto con i loro assistiti: ciò in piena aderenza agli aspetti valoriali che connotano da sempre il nostro agire.

La somma delle erogazioni dirette e dei benefici indiretti passibili di computo hanno finito per incidere sulle nostre dinamiche finanziarie per 198mila euro nella prima metà del 2024.

Il commento dei vertici di BCC Lodi

Il presidente di Bcc Lodi Alberto Bertoli evidenzia come «i risultati del primo scorcio 2024 si confermano buoni e incoraggianti; le banche stanno abbandonando le aree che non ritengono remunerative: Noi non abbandoniamo il territorio, non rinunciando alla relazione con i nostri clienti anzi, cercheremo di consolidare la continuità territoriale dove non siamo ancora presenti. I principali numeri ed i principali indicatori del

semestre rappresentano ancora una volta una realtà dinamica, originale ed indipendente dai trend di settore nel pensiero e nelle azioni, con masse in crescita nell'ambito di un percorso strategico ben delineato, dove l'ampia solidità patrimoniale conseguita per effetto della capitalizzazione dei risultati dei recenti esercizi unitamente alla capacità di produrre il "giusto" utile permette di proseguire, senza indebolire l'intermediario, in ulteriori investimenti funzionali all'ottimizzazione della penetrazione territoriale e del servizio alla base sociale».

«Abbiamo ben chiaro quale potrebbe e quale dovrebbe essere la traiettoria da imprimere al futuro della gestione operativa della nostra Bcc in un orizzonte di medio periodo che traguarderà il quinquennio - chiosa il direttore Fabrizio Periti -. Questo è il motivo per cui i risultati appena approvati non rappresentano per noi alcuna sorpresa qualificando nient'altro che una rilevazione intermedia della necessaria ricaduta numerica degli obiettivi che ci siamo prefissati; nessun "wow" quindi al check up dei risultati della prima metà del 2024: doveva andare così; questa estrema chiarezza nella direzione da seguire risulta così anche la ragione principale per cui la squadra dei colleghi che mi fregio di capitanare è in questo momento particolarmente motivata e rema compatta nella direzione pianificata, secondo le traiettorie di crescita che abbiamo insieme condiviso per il servizio dei territori in cui operiamo; in ragione della rotta condivisa non c'è professionista nella nostra compagine che abbia incertezza oggi sulla direzione da imprimere al proprio percorso professionale; del resto la pianificazione gestionale che abbiamo condiviso sta fruttando risultati tangibili e di estrema concretezza e ci sta portando ad aprirci a nuovi territori raccogliendo in essi soddisfazioni ed apprezzamenti per nulla scontati sino a qualche anno fa; la piazza milanese non era una sfida facile, sia nel posizionamento che nella selezione del personale; l'impianto è stabile e l'organico si è adattato; i risultati commerciali sono incoraggianti così come importante è l'attrattività di cui riusciamo a connotare la nostra operatività, grazie ad un team di giovani professionisti seri e motivati tra i quali stiamo innestando risorse di grande esperienza al fine di ottimizzare la nostra presenza di relazione su un territorio di operatività che, pur nella sua eterogeneità, sta confermando un estremo bisogno di relazione personale. In questo primo scorcio di anno ci siamo inoltre spinti in ambiti professionali sinora poco esplorati perché basse erano le istanze provenienti dal territorio sino ad allora servito: abbiamo così potuto sperimentare con soddisfazione il supporto e il servizio insito nell'appoggio della nostra Capogruppo in ambiti di estrema complessità, con risultati che attesto come molto confortanti».