Banco Desio

COMUNICATO STAMPA

RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2025

Utile netto consolidato del primo trimestre pari ad Euro 37,0 mln (-5,5% rispetto al Q1 2024) confermando solida redditività, nonostante il ribasso dei tassi, con ROE al 9,9%

Margine operativo pari a Euro 60,9 mln (Euro 74,9 mln al Q1 2024) sostenuto dalla performance delle commissioni nette (+2,1%) Cost income al 59,0% e NPE ratio al 3,2%

Buon livello di tutti gli indicatori di rischio

Ulteriore rafforzamento patrimoniale con CET 1[1] al 17,6% (+ 50 bps rispetto a YE 2024) e TCR al 18,3% (+ 50 bps)

Desio, 8 maggio 2025 – Il Consiglio di Amministrazione del Banco di Desio e della Brianza S.p.A. ha approvato la "Relazione finanziaria trimestrale consolidata al 31 marzo 2025". Nella tabella seguente si riassumono i principali indicatori economici e patrimoniali di periodo.

REDDITIVITÀ

- **Utile netto consolidato** pari a **37,0 milioni di euro** (ex 39,1 milioni di euro al Q1 2024)
- **Buona redditività (ROE annualizzato al 9,9%)** con costo del rischio pari a 15 bps[2]
- **Margine Operativo pari a 60,9 milioni di euro** con **commissioni nette in aumento (+1,1 milioni di euro e +2,1%)** e **margine di interesse in riduzione del 6,6%** influenzato dalla dinamica negativa dei tassi di interesse
- ***Cost income ratio***[3] al **59,0%** (56,7% al Q1 2024)

SOSTEGNO ALL'ECONOMIA

- **Impieghi verso la clientela ordinaria in crescita** a **12,1 miliardi di euro** (+0,2% rispetto a YE 2024)
- **Raccolta diretta** pari ad **Euro 15,4 miliardi** (-2,7%)[4]
- **Raccolta indiretta** in crescita pari ad **Euro 22,7 miliardi** (+0,5%, di cui clientela ordinaria in aumento dell'1,2%)

AFFIDABILITA'

- **Incidenza dei crediti deteriorati:** NPL ratio lordo al 3,2% e netto all'1,7% (rispettivamente pari al 3,1% e all'1,6% a YE 2024)
- **Livelli di coverage** sui crediti deteriorati[5] pari al 49,9% (ex 50,4%); coverage sui crediti deteriorati al netto delle garanzie pubbliche MCC e SACE pari al 56,1% (ex 57,3%) con copertura dei bonis pari all'1,00% (ex 1,02 %)
- **Stabilità finanziaria confermata** con indicatore LCR a 196,1% (ex 191,6%) e NSFR[1] al 134,6% (ex 137,3%)

SOLIDITÀ PATRIMONIALE [1] [6]

- **Continuo rafforzamento di Banco Desio** confermato dal rating **"investment grade" (BBB-) attribuito da S&P Global Ratings** ("S&P") in data 5 marzo 2025

Coefficienti[7]	Banco Desio Brianza	Gruppo Banco Desio	Gruppo Brianza Unione[8]
CET 1	19,6%	17,6%	12,6%
TIER 1	19,6%	17,6%	13,4%
Total Capital	20,5%	18,3%	15,1%

SOSTENIBILITÀ

- Confermato **Corporate rating SER** assegnato dall'agenzia Standard Ethics in **"EE / Strong"**, con visione di lungo termine positiva
  Nel sito istituzionale di Banco Desio (bancodesio.it/it/esg-e-sostenibilita/obiettivi/le-nostre-ambizioni) in cui sono riportati i rating/score assegnati dalle più accreditate agenzie di rating di sostenibilità che posizionano sempre più Banco Desio tra le realtà best in class del settore di riferimento

[1] I requisiti patrimoniali e i relativi coefficienti sono determinati in applicazione del nuovo framework prudenziale previsto dal Regolamento (UE) n. 1623/2024 (c.d. Regolamento CRR3) e sono soggetti a ratifica da parte del Consiglio di Amministrazione di Banco Desio e del Consiglio degli Accomandatari di Brianza Unione, e conseguente comunicazione al mercato, entro il termine del 30 giugno 2025 che è stato stabilito per l'invio all'Autorità di Vigilanza delle segnalazioni Corep sui Fondi Propri al 31 marzo 2025, a completamento delle attività di predisposizione delle stesse.
[2] Valore annualizzato, calcolato come rapporto tra le rettifiche nette di valore su crediti del periodo ("Costo del credito" del Conto Economico Riclassificato) normalizzate e il totale delle esposizioni per cassa verso la clientela al netto delle rettifiche di valore.
[3] Con riferimento alle sole poste ricorrenti.
[4] Incluse operazioni di pronti contro termine di raccolta con clientela istituzionale per Euro 838 milioni (Euro 1,2 miliardi al 31 dicembre 2024).
[5] I valori riportati sono lordizzati dell'importo relativo al minor fair value dei crediti acquisiti impaired dal ramo sportelli "Lanternina".
[6] A conclusione del provvedimento SREP, pubblicato nel gennaio 2025, risultano invariati i requisiti di capitale richiesti per il Gruppo "CRR" Brianza Unione a livello consolidato nel seguito riportati: CET1 ratio pari al 7,60%, vincolante - ai sensi dell'art. 67-ter TUB - nella misura del 5,10% (di cui 4,50% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,60% a fronte dei requisiti aggiuntivi) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale, Tier1 ratio pari al 9,30%, vincolante nella misura del 6,80% (di cui 6,00% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,80% a fronte dei requisiti aggiuntivi) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale e Total Capital ratio pari all'11,50%, vincolante nella misura dell'9,00% (di cui 8,00% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 1,00% a fronte dei requisiti aggiuntivi) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale. Il Gruppo è inoltre tenuto al rispetto del coefficiente di riserva di capitale a fronte del rischio sistemico (SyRB) stabilito al 31 marzo 2025 nella misura dello 0,5% delle esposizioni ponderate per il rischio di credito e di controparte verso i residenti in Italia; tale requisito aggiuntivo di CET1 rispetto agli RWA determinati risulta pari a 0,41%.
[7] In applicazione della disposizione transitoria prevista dall'art. 468 comma del Regolamento UE 575/2013 modificato dal Regolamento UE 1623/2024.
[8] I ratio consolidati a livello di Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.A.p.A., società controllante che detiene il 51,20% delle azioni di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. in circolazione alla data di riferimento, sono stati calcolati in base alle disposizioni degli articoli 11, paragrafi 2 e 3 e 13, paragrafo 2, del Regolamento CRR.

Banco Desio

***

Il Consiglio di Amministrazione del Banco di Desio e della Brianza S.p.A., riunitosi in data 8 maggio 2025, ha approvato la "Relazione finanziaria trimestrale consolidata al 31 marzo 2025" (di seguito anche "Relazione"), predisposta su base volontaria.
La Relazione è stata predisposta anche per le finalità di determinazione del risultato del periodo ai fini del calcolo dei fondi propri e dei coefficienti prudenziali.
Per quanto riguarda i criteri di rilevazione e valutazione, la Relazione è redatta in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS in vigore alla data di riferimento come di seguito riportato nella sezione "Criteri di redazione".
Si richiama la specifica informativa dedicata alla descrizione del contesto di riferimento in cui è stata predisposta la presente informativa finanziaria, condizionata dalle tensioni geo-politiche a livello internazionale, nonché delle incertezze e dei rischi significativi a questo correlati che possono avere un impatto anche significativo sui risultati previsti che dipendono da molti fattori al di fuori del controllo del management.
Gli importi delle tabelle e degli schemi della Relazione sono espressi in migliaia di euro.
I prospetti contabili della presente Relazione sono soggetti a revisione contabile limitata da parte di KPMG S.p.A. per la computabilità del risultato intermedio nei fondi propri.

I saldi esposti negli schemi di bilancio e nelle relative tabelle di dettaglio per il periodo di riferimento includono gli effetti derivanti dall'acquisizione di Dynamica Retail S.p.A., nonché della sua controllata Dynamica Retail Agenzia in Attività Finanziaria S.r.l., che è stata realizzata il 1° giugno 2024.

Dati di sintesi e indici patrimoniali, economici e finanziari

Gli indicatori alternativi di performance (IAP) esposti nella presente Relazione sono stati individuati per facilitare la comprensione della performance del Gruppo Banco Desio. Gli IAP non sono previsti dai principi contabili internazionali, rappresentano informazioni supplementari rispetto alle misure definite in ambito IAS/IFRS e non sono in alcun modo sostitutivi di queste ultime.

Per ciascun IAP, laddove necessario, è fornita evidenza della formula di calcolo e le grandezze utilizzate sono desumibili dalle informazioni contenute nelle relative tabelle e/o negli schemi di bilancio riclassificati contenuti nella presente Relazione.

I suddetti indicatori si basano sulle linee guida dell'European Securities and Markets Authority (ESMA) del 5 ottobre 2015 (ESMA/2015/1415), incorporate nella Comunicazione Consob n. 0092543 del 3 dicembre 2015. Aderendo alle indicazioni contenute nell'aggiornamento del documento "ESMA 32-51-370 – Questions and answers – ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures (APMs)", pubblicato il 17 aprile 2020, non è stata apportata alcuna modifica agli IAP né sono stati introdotti nuovi indicatori ad hoc per evidenziare in modo separato gli effetti delle crisi geo-politiche internazionali e all'epidemia da Covid-19.

Tabella 1 – Valori patrimoniali

Importi in migliaia di euro	31.03.2025	31.12.2024	Variazioni ass.	Variazioni %
Totale attivo	18.331.084	18.633.459	-302.375	-1,6%
Attività finanziarie	4.314.122	4.289.496	24.626	0,6%
Cassa e disponibilità liquide [1]	743.968	1.019.658	-275.690	-27,0%
Crediti verso banche [2]	387.056	402.347	-15.291	-3,8%
Crediti verso clientela [2]	12.060.205	12.036.529	23.676	0,2%
di cui Crediti verso clientela ordinaria	*12.060.205*	*12.036.529*	*23.676*	*0,2%*
Attività materiali [3]	230.951	230.253	698	0,3%
Attività immateriali	41.631	42.016	-385	-0,9%
Debiti verso banche	746.751	798.673	-51.922	-6,5%
Debiti verso clientela [4] [5]	12.640.668	13.222.342	-581.674	-4,4%
Titoli in circolazione	2.747.298	2.584.873	162.425	6,3%
Patrimonio (incluso l'Utile di periodo)	1.476.013	1.447.546	28.467	2,0%
Raccolta indiretta totale	22.657.507	22.534.481	123.026	0,5%
di cui Raccolta indiretta da clientela ordinaria	*14.569.621*	*14.396.060*	*173.561*	*1,2%*
di cui Raccolta indiretta da clientela istituzionale	*8.087.886*	*8.138.421*	*-50.535*	*-0,6%*

[1] Alla data del 31 marzo 2025 nella voce Cassa e disponibilità liquide risultano contabilizzati i conti correnti, i depositi a vista e l'importo a vista di 0,6 miliardi di euro relativo alla liquidità eccedente rispetto all'impegno di mantenimento della Riserva obbligatoria, investita in depositi overnight (0,9 miliardi di euro alla fine del periodo precedente).

[2] in base alla Circolare 262 il saldo della voce da schema di bilancio include i titoli di debito Held to collect (HTC) rilevati al costo ammortizzato, che nei presenti dati di sintesi sono esposti tra le attività finanziarie e non include i conti correnti e depositi a vista rilevato nella voce Cassa e disponibilità liquide.

[3] il saldo della voce al 31 dicembre 2024 include i diritto d'uso (RoU Asset) pari a Euro 58,2 milioni a fronte dei contratti di leasing operativo rientranti nell'ambito di applicazione del principio contabile IFRS16 Leases entrato in vigore a partire dal 1° gennaio 2019.

[4] il saldo della voce non include la passività rilevata nella voce Debiti verso clientela dello schema di bilancio a fronte dei contratti di leasing operativo rientranti nell'ambito di applicazione del principio contabile IFRS16.

[5] Incluse operazioni di pronti contro termine di raccolta con clientela istituzionale per Euro 838 milioni (Euro 1,2 miliardi al 31 dicembre 2024)

Tabella 2 – Valori economici [6]

Importi in migliaia di euro	31.03.2025	31.03.2024	Variazioni ass.	Variazioni %
Proventi operativi	148.613	156.425	-7.812	-5,0%
di cui Margine di interesse	*90.004*	*96.334*	*-6.330*	*-6,6%*
Oneri operativi	87.732	81.480	6.252	7,7%
Risultato della gestione operativa	60.881	74.945	-14.064	-18,8%
Oneri relativi al sistema bancario	0	7.155	-7.155	-100,0%
Risultato corrente al netto delle imposte	36.650	41.914	-5.264	-12,6%
Risultato non ricorrente al netto delle imposte	0	-2.774	2.774	-100,0%
Utile (perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo	36.992	39.140	-2.148	-5,5%

[6] da Conto economico riclassificato.

Banco Desio

Tabella 3 – Indici patrimoniali, economici e di rischiosità

	31.03.2025	31.12.2024	Variazioni ass.
Patrimonio / Totale attivo	8,1%	7,8%	0,3%
Patrimonio / Crediti verso clientela	12,2%	12,0%	0,2%
Patrimonio / Debiti verso clientela	11,7%	10,9%	0,8%
Patrimonio / Titoli in circolazione	53,7%	56,0%	-2,3%
Capitale primario di classe 1 (CET1) / Attività di rischio ponderate *(Common Equity Tier1)* [7] [8]	17,6%	17,1%	0,5%
Totale capitale di classe 1 (T1) / Attività di rischio ponderate *(Tier1)* [7] [8]	17,6%	17,1%	0,5%
Totale Fondi Propri / Attività di rischio ponderate *(Total capital ratio)* [7] [8]	18,3%	17,8%	0,5%
Attività finanziarie / Totale attivo	23,5%	23,0%	0,5%
Crediti verso banche / Totale attivo	2,1%	2,2%	-0,1%
Crediti verso clientela / Totale attivo	65,8%	64,6%	1,2%
Crediti verso clientela / Raccolta diretta da clientela	78,4%	76,1%	2,3%
Debiti verso banche / Totale attivo	4,1%	4,3%	-0,2%
Debiti verso clientela / Totale attivo	69,0%	71,0%	-2,0%
Titoli in circolazione / Totale attivo	15,0%	13,9%	1,1%
Raccolta diretta da clientela / Totale attivo	83,9%	84,8%	-0,9%

	31.03.2025	31.03.2024	Variazioni ass.
Oneri operativi / Proventi operativi (Cost/Income ratio)	59,0%	52,1%	6,9%
(Oneri operativi + Oneri relativi al sistema bancario) / Proventi operativi (Cost/Income ratio)	59,0%	56,7%	2,3%
Margine di interesse / Proventi operativi	60,6%	61,6%	-1,0%
Risultato della gestione operativa / Proventi operativi	41,0%	47,9%	-6,9%
Risultato corrente al netto delle imposte / Patrimonio - annulizzato [9] [10]	9,9%	9,8%	0,1%
Utile d'esercizio / Patrimonio [9] (R.O.E.) - annulizzato [10] [11]	9,9%	9,4%	0,5%
Risultato corrente al lordo delle imposte / Totale attivo (R.O.A.) - annulizzato [10]	1,2%	1,1%	0,1%

	31.03.2025	31.12.2024	Variazioni ass.
Sofferenze nette / Crediti verso clientela	0,3%	0,3%	0,0%
Crediti deteriorati netti / Crediti verso clientela	1,7%	1,6%	0,1%
% Copertura sofferenze	76,1%	76,2%	-0,1%
% Copertura sofferenze al lordo delle cancellazioni	76,2%	76,4%	-0,2%
% Copertura totale crediti deteriorati	49,9%	50,4%	-0,5%
% Copertura crediti deteriorati al lordo delle cancellazioni	50,0%	50,6%	-0,6%
% Copertura crediti in bonis	1,00%	1,02%	-0,02%

Tabella 4 – Dati di struttura e produttività

	31.03.2025	31.12.2024	Variazioni ass.	%
Numero dipendenti	2.531	2.535	-4	-0,2%
Numero filiali	277	281	-4	-1,4%
Importi in migliaia di euro				
Crediti verso clientela per dipendente [12]	4.761	4.887	-126	-2,6%
Raccolta diretta da clientela per dipendente [12]	6.075	6.418	-343	-5,3%

	31.03.2025	31.03.2024	Variazioni ass.	%
Proventi operativi per dipendente [12] - annualizzato [10]	233	254	-21	-8,3%
Risultato della gestione operativa per dipendente [12] - annualizzato [10]	94	113	-19	-16,8%

[7] Coefficienti patrimoniali consolidati calcolati in capo a Banco Desio. I ratios riferiti al perimetro di vigilanza prudenziale in capo a Brianza Unione al 31 marzo 2025 sono: Common Equity Tier1 12,6%; Tier 1 13,4%; Total Capital Ratio 15,1%.

[8] I requisiti patrimoniali e i relativi coefficienti sono determinati in applicazione del nuovo framework prudenziale previsto dal Regolamento (UE) n. 1623/2024 (c.d. Regolamento CRR3) e sono soggetti a ratifica da parte del Consiglio di Amministrazione di Banco Desio e del Consiglio degli Accomandatari di Brianza Unione, e conseguente comunicazione al mercato, entro il termine del 30 giugno 2025 che è stato stabilito per l'invio all'Autorità di Vigilanza delle segnalazioni Corep sui Fondi Propri al 31 marzo 2025, a completamento delle attività di predisposizione delle stesse.

[9] al netto del risultato di periodo.

[10] al 31.03.2024 è riportato il dato consuntivo di fine esercizio 2024.

[11] il ROE annualizzato al 31.03.2025 non considera l'annualizzazione del Risultato netto di gestione non ricorrente.

[12] in base al numero di dipendenti quale media aritmetica tra il dato di fine periodo e quello di fine esercizio precedente.

Andamento economico consolidato

L'Utile di periodo è pari a 37,0 milioni di euro, in diminuzione rispetto al risultato del periodo precedente del 5,5%.

Tabella 5 – Conto economico consolidato riclassificato

Voci				Variazioni	
Importi in migliaia di euro		31.03.2025	31.03.2024	Valore	%
10+20	Margine di interesse	90.004	96.334	-6.330	-6,6%
70	Dividendi e proventi simili	470	462	8	1,7%
40+50	Commissioni nette	53.327	52.243	1.084	2,1%
80+90+100+110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie	4.427	6.535	-2.108	-32,3%
230	Altri proventi/oneri di gestione	385	851	-466	-54,8%
	Proventi operativi	**148.613**	**156.425**	**-7.812**	**-5,0%**
190 a	Spese per il personale	-58.651	-53.749	-4.902	9,1%
190 b	Altre spese amministrative	-25.619	-24.513	-1.106	4,5%
210+220	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-3.462	-3.218	-244	7,6%
	Oneri operativi	**-87.732**	**-81.480**	**-6.252**	**7,7%**
	Risultato della gestione operativa	**60.881**	**74.945**	**-14.064**	**-18,8%**
130a+100a	Costo del credito	-4.621	-5.372	751	-14,0%
130 b	Rettifiche di valore nette su titoli di proprietà	100	1.057	-957	-90,5%
140	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-29	5	-34	n.s.
200 a	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - impegni e garanzie rilasciate	246	640	-394	-61,6%
200 b	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - altri	166	-743	909	n.s.
	Oneri relativi al sistema bancario	0	-7.155	7.155	-100,0%
250	Utili (Perdite) delle partecipazioni	99	50	49	98,0%
	Risultato corrente al lordo delle imposte	**56.842**	**63.427**	**-6.585**	**-10,4%**
300	Imposte sul reddito dell'operatività corrente	-20.192	-21.513	1.321	-6,1%
	Risultato corrente al netto delle imposte	**36.650**	**41.914**	**-5.264**	**-12,6%**
	Accantonamenti a fondi per rischi e oneri, altri accantonamenti, spese e ricavi "una tantum"	0	-4.145	4.145	-100,0%
	Risultato non ricorrente al lordo delle imposte	**0**	**-4.145**	**4.145**	**-100,0%**
	Imposte sul reddito da componenti non ricorrenti	0	1.371	-1.371	-100,0%
	Risultato non ricorrente al netto delle imposte	**0**	**-2.774**	**2.774**	**-100,0%**
330	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**36.650**	**39.140**	**-2.490**	**-6,4%**
340	Utili (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	-342	0	-342	n.s.
350	**Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo**	**36.992**	**39.140**	**-2.148**	**-5,5%**

Vengono di seguito analizzate le principali componenti di costo e di ricavo del conto economico riclassificato, commentando, laddove necessario, i casi di confronto su base non omogenea.

Proventi operativi

Le voci di ricavo caratteristiche della gestione operativa registrano un decremento di circa 7,8 milioni di euro (-5,0%) rispetto al periodo di confronto, attestandosi a 148,6 milioni di euro. L'andamento è attribuibile alla riduzione del margine di interesse per 6,3 milioni di euro (-6,6%), che risente delle dinamiche dei tassi di mercato, del risultato netto delle attività e passività finanziarie per 2,1 milioni di euro (-32,3%) e degli *altri proventi ed oneri* di gestione per 0,5 milioni di euro (-54,9%), parzialmente compensato dalla crescita delle *commissioni nette* per 1,1 milioni di euro (+2,1%).

La voce dividendi si attesta infine a 0,5 milioni di euro in linea con il periodo di confronto.

Oneri operativi

L'aggregato degli *oneri operativi*, che include le *spese per il personale*, *le altre spese amministrative* e le *rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali*, si attesta a circa 87,7 milioni di euro (81,5 milioni nel

periodo di raffronto), evidenziando un andamento in crescita rispetto al periodo di confronto rispettivamente di 4,9 milioni di euro (+9,1%), 1,1 milioni di euro (+4,5%) e 0,2 milioni di euro (+7,6%). L'andamento dell'aggregato esprime la contribuzione del ramo sportelli acquisito il 7 dicembre 2024 e della controllata Dynamica acquisita il 1° giugno 2024.

Risultato della gestione operativa

Il *risultato della gestione operativa*, conseguentemente, è pari a 60,9 milioni di euro, in riduzione rispetto al periodo di confronto (-18,8%).

Risultato corrente al netto delle imposte

Dal *risultato della gestione operativa* di 60,9 milioni di euro si perviene al *risultato corrente al netto delle imposte* di 36,6 milioni di euro, in calo del 12,6% rispetto ai 41,9 milioni di euro del periodo di confronto, in considerazione principalmente:

- del *costo del credito* (dato dal saldo delle *rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie al costo ammortizzato e dagli utili (perdite) da cessione o riacquisto di crediti*), pari a circa 4,6 milioni di euro (circa 5,4 milioni di euro del periodo precedente);
- delle *rettifiche di valore nette su titoli di proprietà* positive per 0,1 milioni di euro (positive per 1,0 nel periodo di confronto);
- degli *accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri* positivi per 0,4 milioni di euro (negativi per 0,1 milioni di euro nel periodo di confronto);
- degli *oneri relativi al sistema bancario* nulli che erano pari a 7,2 milioni di euro nel periodo di confronto relativi al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (DGS), la cui contribuzione è terminata nell'anno 2024;
- delle *imposte sul reddito dell'operatività corrente* pari a 20,2 milioni di euro (ex euro 21,5 milioni di euro).

Risultato della gestione non ricorrente al netto delle imposte

Al 31 marzo 2025 si registra un risultato della gestione non ricorrente nullo.

Nel periodo di confronto si registra un risultato della gestione non ricorrente negativo per circa 2,8 milioni di euro per effetto:

- degli oneri relativi alla contribuzione straordinaria al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ("DGS") per 4,1 milioni di euro

al netto del relativo effetto fiscale positivo per 1,4 milioni di euro.

Risultato di periodo di pertinenza di terzi

Il risultato di periodo di pertinenza di terzi risulta negativo per 0,3 milioni di euro.

Risultato di periodo di pertinenza della Capogruppo

La somma del *risultato corrente* e *non ricorrente*, considerato il risultato di pertinenza di terzi, determina l'utile di periodo di pertinenza della Capogruppo al 31 marzo 2025 di 37,0 milioni di euro, in contrazione del 5,5% rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.

Banco Desio

Tabella 6 – Raccordo tra schema di bilancio e conto economico riclassificato al 31.03.2025

Voci		Da schema di bilancio	Riclassifiche												Prospetto riclassificato
Importi in migliaia di euro		31.03.2025	Effetti valutativi crediti deteriorati	Recupero imposte / spese	Perdita attesa su titoli al costo ammortizzato	Amm.to per migliorie su beni di terzi	Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti	Acc.ti fondi rischi e oneri / altri acc.ti, spese e ricavi "una tantum"	Oneri di sistema	Riclassifiche IFRS16 - Leasing	Spese del personale	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - altri	Imposte sul reddito		31.03.2025
10+20	Margine di interesse	90.435	-793							362					90.004
70	Dividendi e proventi simili	470													470
40+50	Commissioni nette	53.327											0		53.327
80+90+100+110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie	3.765					662	0							4.427
230	Altri proventi/oneri di gestione	9.997		-9.818		206		0							385
	Proventi operativi	**157.994**	**-793**	**-9.818**	**0**	**206**	**662**	**0**	**0**	**362**	**0**	**0**	**0**		**148.613**
190 a	Spese per il personale	-58.651						0			0	0			-58.651
190 b	Altre spese amministrative	-32.238		9.818				0	0	-3.199					-25.619
210+220	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-6.093				-206				2.837					-3.462
	Oneri operativi	**-96.982**	**0**	**9.818**	**0**	**-206**	**0**	**0**	**0**	**-362**	**0**	**0**	**0**		**-87.732**
	Risultato della gestione operativa	**61.012**	**-793**	**0**	**0**	**0**	**662**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**		**60.881**
130a+100a	Costo del credito	-4.797	793		-81		-662	126							-4.621
130 b	Rettifiche di valore nette su titoli di proprietà	19			81										100
140	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-29													-29
200 a	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - impegni e garanzie rilasciate	246													246
200 b	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - altri	292						-126					0		166
	Oneri relativi al sistema bancario								0						0
250	Utili (Perdite) delle partecipazioni	99													99
	Risultato corrente al lordo delle imposte	**56.842**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**		**56.842**
300	Imposte sul reddito dell'operatività corrente	-20.192												0	-20.192
															0
	Risultato corrente al netto delle imposte	**36.650**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**		**36.650**
	Accantonamenti a fondi per rischi e oneri, altri accantonamenti, spese e ricavi "una tantum"		0		0			0	0						0
	Risultato non ricorrente al lordo delle imposte	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**		**0**		**0**
	Imposte sul reddito da componenti non ricorrenti													0	0
	Risultato non ricorrente al netto delle imposte	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**		**0**		**0**
320	Utile (Perdita) delle attività operative e cessate al netto delle imposte	0						0			0		0		0
330	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**36.650**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**		**0**		**36.650**
340	Utili (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	-342													-342
350	**Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo**	**36.992**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**		**0**		**36.992**

Situazione patrimoniale consolidata

La raccolta

Il totale delle masse della clientela amministrate al 31 marzo 2025 è risultato di circa 38,0 miliardi di euro, in lieve calo rispetto al saldo di fine esercizio 2024 (-0,8%).

La raccolta diretta al 31 marzo 2025 ammonta a circa 15,4 miliardi di euro, in decremento del -2,7% rispetto al 31 dicembre 2024, per effetto del calo dei debiti verso la clientela (-4,4%) parzialmente compensati dalla crescita dei titoli in circolazione (+6,3%).

La raccolta *indiretta* ha registrato al 31 marzo 2025 un saldo di 22,7 miliardi di euro (+0,5%). La raccolta da clientela ordinaria si è attestata a 14,6 miliardi di euro, in aumento dell'1,2% rispetto alla fine dell'esercizio precedente, a seguito dell'andamento positivo del risparmio amministrato (+3,2%); il comparto gestito si è mantenuto in linea rispetto il periodo di confronto.

Le seguenti tabelle rappresentano rispettivamente l'andamento della raccolta nel periodo di riferimento ed il dettaglio della raccolta diretta e indiretta.

Tabella 7 – Raccolta da clientela

Importi in migliaia di euro	31.03.2025	Incidenza %	31.12.2024	Incidenza %	Variazioni Valore	Variazioni %
Debiti verso clientela	12.640.668	33,2%	13.222.342	34,5%	-581.674	-4,4%
Titoli in circolazione	2.747.298	7,2%	2.584.873	6,7%	162.425	6,3%
Raccolta diretta	**15.387.966**	**40,4%**	**15.807.215**	**41,2%**	**-419.249**	**-2,7%**
Raccolta da clientela ordinaria	14.569.621	38,3%	14.396.060	37,5%	173.561	1,2%
Raccolta da clientela istituzionale	8.087.886	21,3%	8.138.421	21,3%	-50.535	-0,6%
Raccolta indiretta	**22.657.507**	**59,6%**	**22.534.481**	**58,8%**	**123.026**	**0,5%**
Totale Raccolta da clientela	**38.045.473**	**100,0%**	**38.341.696**	**100,0%**	**-296.223**	**-0,8%**

Tabella 8 – Raccolta diretta da clientela

Importi in migliaia di euro	31.03.2025	Incidenza %	31.12.2024	Incidenza %	Variazioni Valore	Variazioni %
Debiti verso clientela	**12.640.668**	**82,1%**	**13.222.342**	**83,6%**	**-581.674**	**-4,4%**
Conti correnti e depositi	*10.724.876*	*69,7%*	*10.979.573*	*69,5%*	*-254.697*	*-2,3%*
conti correnti e depositi a vista	*9.857.408*	*64,1%*	*10.126.755*	*64,1%*	*-269.347*	*-2,7%*
depositi a scadenza e c/c vincolati	*867.468*	*5,6%*	*852.818*	*5,4%*	*14.650*	*1,7%*
Pronti contro termine e presito titoli	*846.167*	*5,5%*	*1.207.009*	*7,6%*	-360.842	-29,9%
Finanziamenti ed altri debiti	1.069.625	6,9%	*1.035.760*	6,5%	33.865	3,3%
Titoli in circolazione	**2.747.298**	**17,9%**	**2.584.873**	**16,4%**	**162.425**	**6,3%**
obbligazioni al costo ammortizzato e passività valutate al fair value	2.747.274	17,9%	2.584.824	16,4%	162.450	6,3%
certificati di deposito e altri titoli	24	0,0%	49	0,0%	-25	-51,0%
Raccolta diretta	**15.387.966**	**100,0%**	**15.807.215**	**100,0%**	**-419.249**	**-2,7%**

Tabella 8-bis – Raccolta indiretta da clientela

Importi in migliaia di euro	31.03.2025	Incidenza %	31.12.2024	Incidenza %	Variazioni Valore	Variazioni %
Risparmio amministrato	**5.562.305**	**24,5%**	**5.387.484**	**23,9%**	**174.821**	**3,2%**
Risparmio gestito	**9.007.316**	**39,8%**	**9.008.576**	**40,0%**	**-1.260**	**0,0%**
Gestioni patrimoniali	*1.442.810*	*6,4%*	*1.436.103*	*6,4%*	*6.707*	*0,5%*
Fondi comuni e Sicav	*4.555.267*	*20,1%*	*4.544.952*	*20,2%*	*10.315*	*0,2%*
Prodotti bancario- assicurativi	*3.009.239*	*13,3%*	*3.027.521*	*13,4%*	*-18.282*	*-0,6%*
Raccolta da clientela ordinaria	**14.569.621**	**64,3%**	**14.396.060**	**63,9%**	**173.561**	**1,2%**
Raccolta da clientela istituzionale	**8.087.886**	**35,7%**	**8.138.421**	**36,1%**	**-50.535**	**-0,6%**
Risparmio amministrato	*7.362.313*	*32,5%*	*7.403.456*	*32,9%*	*-41.143*	*-0,6%*
Risparmio gestito	*725.573*	*3,2%*	*734.965*	*3,2%*	*-9.392*	*-1,3%*
Raccolta indiretta	**22.657.507**	**100,0%**	**22.534.481**	**100,0%**	**123.026**	**0,5%**

Dagli approfondimenti svolti sugli investimenti detenuti dalla clientela (titoli, fondi, gestioni patrimoniali, ecc.) relativi a emittenti con sede in Russia, Bielorussia e Ucraina, o comunque aventi il rublo quale valuta di emissione, non emergono ad oggi profili di rischio rilevanti.

Impieghi e coverage

Il valore complessivo degli impieghi verso clientela al 31 marzo 2025 si attesta a circa 12,1 miliardi di euro, in crescita rispetto al saldo di fine esercizio 2024 (+0,2%).

Nella seguente tabella è dettagliata la composizione dei finanziamenti alla clientela per tipologia al 31 marzo 2025 (rispetto al 31 dicembre 2024).

Tabella 9 – Composizione dei finanziamenti alla clientela

Importi in migliaia di euro	31.03.2025	Incidenza %	31.12.2024	Incidenza %	Variazioni Valore	Variazioni %
Mutui	7.769.464	64,4%	7.850.492	65,2%	-81.028	-1,0%
a tasso fisso	*4.898.949*	*40,6%*	*4.909.756*	*40,8%*	*-10.807*	*-0,2%*
a tasso variabile	*761.980*	*6,3%*	*754.485*	*6,3%*	*7.495*	*1,0%*
a tasso misto [1]	*2.108.535*	*17,5%*	*2.186.251*	*18,1%*	*-77.716*	*-3,6%*
Conti correnti	954.100	7,9%	913.574	7,6%	40.526	4,4%
Leasing finanziario	158.337	1,3%	155.882	1,3%	2.455	1,6%
Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	2.066.282	17,1%	1.972.492	16,4%	93.790	4,8%
Altre operazioni	1.112.022	9,3%	1.144.089	9,5%	-32.067	-2,8%
Crediti verso clientela	**12.060.205**	**100,0%**	**12.036.529**	**100,0%**	**23.676**	**0,2%**

[1] Tale categoria di mutui ricomprende i finanziamenti il cui tasso d'interesse può passare da fisso a variabile a scadenze e/o a condizioni stabilite nel contratto.

La sottovoce "Altre operazioni" ricomprende le operazioni di finanziamento diverse da quelle indicate nelle sottovoci precedenti (ad esempio finanziamenti di tipo bullet, anticipi su fatture ed effetti salvo buon fine, anticipi import/export e altre partite diverse).

Sul portafoglio complessivo è proseguita, da parte della Direzione Crediti, l'attività di monitoraggio, dalle cui analisi delle posizioni, è emerso un incremento del deterioramento degli affidamenti in essere rispetto ai trimestri precedenti - seppure su livelli in linea con il periodo pre pandemico - su cui sono state attivate azioni di contenimento e gestione del rischio.

Il monitoraggio delle posizioni direttamente o indirettamente più esposte all'attuale congiuntura politica-economica costituisce uno dei primi driver di attenzione al fine di garantire la migliore qualità del portafoglio crediti nel tempo e, al medesimo tempo, per individuare le migliori soluzioni per consentire alle imprese di proseguire il loro business. Si segnala, inoltre, che il Banco, ha ottenuto un plafond FEI che, unitamente alle

garanzie MCC, ha permesso alle PMI di richiedere l'accesso a finanziamenti con garanzia pubblica per fronteggiare le esigenze di liquidità connesse alle turbolenze economiche e finanziarie in corso.

La tabella che segue riepiloga gli indicatori lordi e netti relativi alla rischiosità dei crediti e ai relativi livelli di copertura (i valori ivi riportati sono lordizzati dell'importo relativo al minor fair value dei crediti acquisiti impaired del perimetro Lanternina).

Tabella 10 – Qualità del credito al 31 marzo 2025

Importi in migliaia di euro	31.03.2025					
	Esposizione lorda	**Incidenza % sul totale dei crediti**	**Rettifiche di valore**	**Coverage ratio**	**Esposizione netta**	**Incidenza % sul totale dei crediti**
Sofferenze	159.958	1,3%	(121.654)	76,1%	38.304	0,3%
Inadempimenti probabili	221.962	1,7%	(75.995)	34,2%	145.967	1,3%
Esposizioni scadute deteriorate	20.230	0,2%	(2.934)	14,5%	17.296	0,1%
Totale Deteriorati	**402.150**	**3,2%**	**(200.583)**	**49,9%**	**201.567**	**1,7%**
Esposizioni in stage 1	10.334.874	83,5%	(20.106)	0,19%	10.314.768	85,5%
Esposizioni in stage 2	1.643.367	13,3%	(99.497)	6,05%	1.543.870	12,8%
Esposizioni non deteriorate	**11.978.241**	**96,8%**	**(119.603)**	**1,00%**	**11.858.638**	**98,3%**
Totale crediti verso la clientela	**12.380.391**	**100,0%**	**(320.186)**	**2,6%**	**12.060.205**	**100,0%**

Tabella 10-bis – Qualità del credito al 31 dicembre 2024

Importi in migliaia di euro	31.12.2024					
	Esposizione lorda	**Incidenza % sul totale dei crediti**	**Rettifiche di valore**	**Coverage ratio**	**Esposizione netta**	**Incidenza % sul totale dei crediti**
Sofferenze	153.205	1,2%	(116.733)	76,2%	36.472	0,3%
Inadempimenti probabili	213.213	1,7%	(74.925)	35,1%	138.288	1,2%
Esposizioni scadute deteriorate	19.107	0,2%	(2.757)	14,4%	16.350	0,1%
Totale Deteriorati	**385.525**	**3,1%**	**(194.415)**	**50,4%**	**191.110**	**1,6%**
Esposizioni in stage 1	10.248.270	83,0%	(20.048)	0,20%	10.228.222	85,0%
Esposizioni in stage 2	1.719.496	13,9%	(102.299)	5,95%	1.617.197	13,4%
Esposizioni non deteriorate	**11.967.766**	**96,9%**	**(122.347)**	**1,02%**	**11.845.419**	**98,4%**
Totale crediti verso la clientela	**12.353.291**	**100,0%**	**(316.762)**	**2,6%**	**12.036.529**	**100,0%**

Banco Desio

Portafoglio titoli e posizione interbancaria netta

Al 31 marzo 2025 le *attività finanziarie* complessive della Banca sono risultate pari a circa 4,3 miliardi di euro, in crescita rispetto al consuntivo di fine anno precedente (+0,6%). Con riferimento agli emittenti dei titoli, il portafoglio complessivo al 31 marzo 2025 è costituito per il 72,5% da titoli di Stato, per il 15,3% da titoli di emittenti bancari e per la quota rimanente da altri emittenti. La tabella che segue offre il dettaglio dell'aggregato in esame, evidenziando le variazioni effettuate nell'arco temporale considerato.

Tabella 11 – Attività finanziarie: composizione del portafoglio di proprietà

Importi in migliaia di euro	31.03.2025	Incidenza %	31.12.2024	Incidenza %	Variazioni Valore	Variazioni %
Portafoglio titoli e derivati (FVTPL)	**216.904**	**5,0%**	**211.480**	**4,9%**	**5.424**	**2,6%**
Titoli di debito	2.384		3.125			
Titoli di capitale	4.960		4.953			
Fondi comuni e SICAV	185.722		188.740			
Derivati di negoziazione e di copertura	23.838		14.662			
Portafoglio bancario (FVOCI)	**1.014.806**	**23,5%**	**1.000.061**	**23,3%**	**14.745**	**1,5%**
Titoli di debito	1.001.415		986.854			
Titoli di capitale	13.391		13.207			
Attività finanziarie al costo ammortizzato (CA)	**3.082.412**	**71,5%**	**3.077.955**	**71,8%**	**4.457**	**0,1%**
Titoli di debito (*)	3.082.412		3.077.955			
Attività finanziarie	**4.314.122**	**100,0%**	**4.289.496**	**100,0%**	**24.626**	**0,6%**
di cui Portafoglio Titoli	4.290.284	99,4%	4.274.834	99,7%	15.450	0,4%

(*) Include i titoli senior rivenienti da operazioni di cessione di crediti deteriorati propri

La seguente tabella contiene l'informativa relativa al rischio sovrano, ovvero ai titoli obbligazionari emessi dai Governi centrali e locali e dagli Enti governativi, nonché i prestiti agli stessi eventualmente erogati, interamente costituita da titoli di stato italiani.

Tabella 11-bis – Esposizione in titoli del debito sovrano

Importi in migliaia di euro		Italia	Spagna	Francia	USA	31.03.2025 Valore nominale	Valore di bilancio
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	sino a 1 anno	100.000	-	-	-	100.000	99.272
	da 1 a 3 anni	490.000	-	-	4.623	494.623	506.926
	da 3 a 5 anni	236.000	-	-	-	236.000	237.437
	oltre 5 anni	155.000	-	-	-	155.000	137.360
	Totale	981.000	-	-	4.623	985.623	980.995
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	sino a 1 anno	315.000	-	93.000	-	408.000	409.279
	da 1 a 3 anni	454.790	-	-	-	454.790	453.157
	da 3 a 5 anni	275.000	-	-	-	275.000	282.646
	oltre 5 anni	933.500	65.000	-	-	998.500	996.593
	Totale	1.978.290	65.000	93.000	-	2.136.290	2.141.675
Titoli di debito sovrano	**sino a 1 anno**	**415.000**	**-**	**93.000**	**-**	**508.000**	**508.551**
	da 1 a 3 anni	**944.790**	**-**	**-**	**4.623**	**949.413**	**960.083**
	da 3 a 5 anni	**511.000**	**-**	**-**	**-**	**511.000**	**520.083**
	oltre 5 anni	**1.088.500**	**65.000**	**-**	**-**	**1.153.500**	**1.133.953**
	Totale	**2.959.290**	**65.000**	**93.000**	**4.623**	**3.121.913**	**3.122.670**

Si evidenzia che non esistono nel portafoglio di proprietà investimenti in strumenti finanziari di emittenti con sede in Russia, Bielorussia e Ucraina, o comunque strumenti finanziari aventi il rublo quale valuta di emissione.

La posizione interbancaria netta è risultata a credito per circa 0,3 miliardi di euro, rispetto al saldo a credito per circa 0,5 miliardi di euro a fine esercizio precedente.

Patrimonio e coefficienti di vigilanza

Il *patrimonio netto di pertinenza della Capogruppo Banco Desio* al 31 marzo 2025, incluso il risultato di periodo, ammonta complessivamente a 1.476,0 milioni di euro, rispetto a 1.447,5 milioni di euro del consuntivo 2024. La variazione positiva di 28,5 milioni di euro è riconducibile all'andamento della redditività complessiva di periodo e all'acquisto di azioni proprie.

In data 9 luglio 2024 è entrato in vigore il Regolamento UE 2024/1623 noto come CRR 3 che reintroduce fino al 2025 il filtro prudenziale sulle plus/ minus dei titoli di stato classificati nel portafoglio IFRS 9 delle Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (art 468 della CRR). Il Banco applica il ripristinato filtro prudenziale in continuità con il passato, come comunicato a Banca d'Italia in data 20 settembre 2024.

Il calcolo dei Fondi Propri e dei requisiti prudenziali consolidati che sono oggetto di trasmissione alla Banca d'Italia nell'ambito delle segnalazioni di vigilanza prudenziale (COREP) e delle segnalazioni statistiche (FINREP) è effettuato con riferimento a Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.A.p.A. che, secondo la normativa europea, si configura come la capogruppo finanziaria del gruppo bancario. Nella presente sezione sono quindi esposti i risultati di tale calcolo, relativi al perimetro di consolidato prudenziale dalla società Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.A.p.A. (la capogruppo finanziaria).

I requisiti patrimoniali e i relativi coefficienti al 31 marzo 2025 sono determinati in applicazione del nuovo framework prudenziale previsto dal Regolamento (UE) n. 1623/2024 (c.d. Regolamento CRR3) e sono soggetti a ratifica da parte del Consiglio di Amministrazione di Banco Desio e del Consiglio degli Accomandatari di Brianza Unione, e conseguente comunicazione al mercato, entro il termine del 30 giugno 2025 che è stato stabilito per l'invio all'Autorità di Vigilanza delle segnalazioni Corep sui Fondi Propri al 31 marzo 2025, a completamento delle attività di predisposizione delle stesse.

Gruppo CRR Brianza Unione

Al 31 marzo 2025 il coefficiente patrimoniale *Common Equity Tier1 ratio*, costituito dal Capitale primario di classe 1 (CET1) rapportato alle Attività di rischio ponderate, è risultato pari al 12,6% (12,6% al 31 dicembre 2024). Il *Tier1 ratio*, costituito dal totale Capitale di classe 1 (T1) rapportato alle Attività di rischio ponderate, è risultato pari al 13,4% (13,3% al 31 dicembre 2024), mentre il *Total Capital ratio*, costituito dal totale Fondi Propri rapportato alle Attività di rischio ponderate, è risultato pari al 15,1% (15,1% al 31 dicembre 2024).

Gruppo Banco Desio

Al 31 marzo 2025 il coefficiente patrimoniale *Common Equity Tier1 ratio*, costituito dal Capitale primario di classe 1 (CET1) rapportato alle Attività di rischio ponderate, è risultato pari al 17,6% (17,1% al 31 dicembre 2024). Anche il Tier1, costituito dal totale Capitale di classe 1 (T1) rapportato alle Attività di rischio ponderate è risultato pari al 17,6% (17,1% al 31 dicembre 2024), mentre il Total capital ratio, costituito dal totale Fondi Propri rapportato alle Attività di rischio ponderate è risultato pari al 18,3% (17,8% al 31 dicembre 2024).

I valori sopra richiamati si mantengono superiori a quanto stabilito da Banca d'Italia con l'ultimo provvedimento (SREP) del mese di gennaio 2025 (cfr. la successiva informativa "Decisione sul capitale per il Gruppo Banco Desio e per il Gruppo CRR Brianza Unione").

Banco Desio è inoltre tenuto al rispetto del coefficiente di riserva di capitale a fronte del rischio sistemico (SyRB) stabilito al 31 marzo 2025 nella misura dello 0,5% delle esposizioni ponderate per il rischio di credito e di controparte verso i residenti in Italia; tale requisito aggiuntivo di CET1 rispetto agli RWA complessivi risulta pari a 0,41%.

Infine, in materia di requisito minimo di fondi propri e passività ammissibili (MREL, Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities), il Gruppo Banco Desio dovrà rispettare i seguenti requisiti:

- MREL in termini di TREA (Total Risk Exposure Amount) pari al 17,76% (escluso il CBR Combined Buffer Requirement);
- MREL in termini di LRE (Leverage Ratio Exposure) pari al 5,33%.

Con riferimento al termine a partire dal quale il requisito MREL sarà vincolante, l'Autorità di Vigilanza ha confermato il periodo transitorio fino al 1° gennaio 2027. Non sono stati attribuiti requisiti addizionali di subordinazione.

Andamento delle società consolidate

Andamento della capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A.

L'Utile di periodo è pari a 39,9 milioni di euro, in lieve calo rispetto al risultato del periodo precedente del 3%.

Le voci di ricavo caratteristiche della gestione operativa registrano un decremento di circa 8,0 milioni di euro (-5,3%) rispetto al periodo di confronto, attestandosi a 142,6 milioni di euro. L'andamento è attribuibile alla riduzione del margine di interesse per 7,2 milioni di euro (-8,0%), che risente delle dinamiche dei tassi di mercato, e del risultato netto delle attività e passività finanziarie per 2,1 milioni di euro (-32,3%), parzialmente compensato dalla crescita delle *commissioni nette* per 1,3 milioni di euro (+2,4%) e degli *altri proventi ed oneri* di gestione per 0,1 milioni di euro (+8,6%).

La voce dividendi si attesta infine a 0,5 milioni di euro, in linea con il periodo di confronto.

L'aggregato degli *oneri operativi*, che include le *spese per il personale*, le *altre spese amministrative* e le *rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali*, si attesta a circa 82,2 milioni di euro (78,6 milioni nel periodo di raffronto), evidenziando un incremento di 3,7 milioni di euro (+7,1) della voce relativa alle spese per il personale e di 0,2 milioni di euro (+6,6%) della voce relativa alle rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali; la voce relativa alle altre spese amministrative registra un decremento di 0,3 milioni di euro (-1,5%). L'andamento dell'aggregato esprime la contribuzione del ramo sportelli acquisito il 7 dicembre 2024.

Il Costo del credito si attesta a 4,1 milioni di euro rispetto ai 5,0 milioni di euro nel periodo di confronto; il saldo degli Accantonamenti netti per fondi rischi ed oneri sostanzialmente a zero (negativi per 0,1 milioni di euro nel periodo di confronto); gli Oneri relativi al sistema bancario nulli che erano pari a circa 7,2 milioni di euro nel periodo di confronto relativi al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (DGS), la cui contribuzione è terminata nell'anno 2024; le Imposte sul reddito dell'operatività corrente pari a 19,0 milioni di euro (20,5 milioni di euro nel periodo di confronto).

Il valore complessivo netto degli *impieghi verso clientela* al 31 marzo 2025 si attesta a circa 11,5 miliardi di euro, in crescita dello 0,6% rispetto al saldo di fine esercizio 2024.

Il *Patrimonio netto* al 31 marzo 2025, incluso il risultato di periodo, ammonta complessivamente a 1.471,8 milioni di euro, rispetto a 1.440,4 milioni di euro del consuntivo 2024. La variazione positiva di 31,4 milioni di euro è riconducibile all'andamento della redditività complessiva di periodo e all'acquisto di azioni proprie.

Al 31 marzo 2025 il coefficiente patrimoniale *Common Equity Tier1*[9], costituito dal Capitale primario di classe 1 (CET1) rapportato alle Attività di rischio ponderate, è risultato pari al 19,6% (18,8% al 31 dicembre 2024). Anche il *Tier1*, costituito dal totale Capitale di classe 1 (T1) rapportato alle Attività di rischio ponderate è risultato pari al 19,6% (18,8% al 31 dicembre 2024), mentre il *Total capital ratio*, costituito dal totale Fondi Propri rapportato alle Attività di rischio ponderate è risultato pari al 20,5% (19,6% al 31 dicembre 2024).

Andamento della controllata Fides S.p.A.

Alla data di riferimento la capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A. detiene una partecipazione del 100%.

Il Risultato corrente al netto delle imposte si attesta a circa 1,9 milioni di euro, rispetto all'utile del periodo di confronto pari a 2,0 milioni di euro; i proventi operativi si attestano a 6,7 milioni di euro rispetto ai 6,2 milioni di euro nel periodo di confronto), gli oneri operativi a 3,2 milioni di euro (rispetto a 2,9 milioni di euro nel periodo di confronto), il risultato della gestione operativa a 3,5 milioni di euro (rispetto a 3,4 milioni di euro nel periodo di confronto). Il Costo del credito, pari a circa 0,6 milioni di euro rispetto ai 0,3 del periodo di confronto, e le imposte per 1,0 milioni di euro (rispetto a 1,0 milioni di euro nel periodo di confronto) conducono al risultato di periodo.

Gli impieghi verso la clientela passano da 1.416,3 milioni di euro di fine 2024 a 1.484,5 milioni di euro alla data di riferimento, con una variazione positiva di 68,2 milioni di euro (+4,8%).

Il Patrimonio netto contabile al 31 marzo 2025 incluso il risultato di periodo, ammonta complessivamente a 60,1 milioni di euro, rispetto a 60,6 milioni di euro del consuntivo 2024 (per effetto della destinazione del risultato al 31 dicembre 2024 e dell'andamento della redditività complessiva di periodo).

[9] I requisiti patrimoniali e i relativi coefficienti sono determinati in applicazione del nuovo framework prudenziale previsto dal Regolamento (UE) n. 1623/2024 (c.d. Regolamento CRR3) e sono soggetti a ratifica da parte del Consiglio di Amministrazione di Banco Desio e del Consiglio degli Accomandatari di Brianza Unione, e conseguente comunicazione al mercato, entro il termine del 30 giugno 2025 che è stato stabilito per l'invio all'Autorità di Vigilanza delle segnalazioni Corep sui Fondi Propri al 31 marzo 2025, a completamento delle attività di predisposizione delle stesse

Andamento della controllata Dynamica Retail S.p.A.

A seguito dell'acquisizione avvenuta con efficacia 1° giugno 2024, alla data di riferimento la capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A. detiene una partecipazione dell'89,23%.

Al 31 marzo 2025 il Risultato corrente al netto delle imposte risulta positivo per 0,9 milioni di euro; il risultato della gestione operativa risulta positivo per 1,9 milioni di euro. Il Costo del credito e gli accantonamenti netti pari a totale 0,8 milioni di euro e le imposte negative per 0,2 milioni di euro conducono al risultato di periodo.

Gli impieghi verso la clientela passano da 73,5 milioni di euro di fine 2024 a 73,2 milioni di euro alla data di riferimento, con una variazione negativa di 0,3 milioni di euro (-0,4%).

Il Patrimonio netto contabile al 31 marzo 2025 incluso il risultato di periodo, ammonta complessivamente a 9,4 milioni di euro, rispetto a 9,3 milioni di euro del consuntivo 2024.

Decisione sul capitale per il Gruppo Banco Desio e per il Gruppo CRR Brianza Unione

In data 31 gennaio 2025 è stato reso noto che la Banca d'Italia ha comunicato a Banco Desio e alla capogruppo finanziaria Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.A.p.A. la propria decisione sul capitale a conclusione del periodico processo di revisione prudenziale ("SREP"), mantenendo invariati rispetto al 2024 i requisiti di capitale richiesti per il Gruppo "CRR" Brianza Unione a livello consolidato nel seguito riportati:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (**CET 1 ratio**) pari al **7,60%**, composto da una misura vincolante del 5,10% (di cui 4,5% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,60% a fronte dei requisiti "SREP") e, per la parte restante, dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- coefficiente di capitale di classe 1 (**Tier 1 ratio**) pari al **9,30%**, composto da una misura vincolante del 6,80% (di cui 6% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,80% a fronte dei requisiti "SREP") e, per la parte restante, dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- coefficiente di capitale totale (**Total Capital ratio**) pari al **11,50%**, composto da una misura vincolante del 9% (di cui 8% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 1% a fronte dei requisiti "SREP") e, per la parte restante, dalla componente di riserva di conservazione del capitale.

Il miglioramento dei livelli di patrimonializzazione registrato da Banco Desio ha consentito di mantenere ampi buffer rispetto ai requisiti di Vigilanza, confermando il rafforzamento della solidità del Gruppo, che è tale da supportare iniziative di crescita esterna in linea con il Piano Industriale.

Tenuto conto anche degli esiti degli accertamenti ispettivi in materia di antiriciclaggio e di trasparenza, la Banca d'Italia ha raccomandato una revisione della complessiva funzionalità del sistema dei controlli interni, per cui la Banca sta ponendo in essere ulteriori interventi di irrobustimento. Gli Organi aziendali sono impegnati a monitorare il follow up di tali interventi per cui è previsto un riscontro all'Autorità di Vigilanza entro il 30 giugno 2025 (fermo restando il monitoraggio dell'effettiva realizzazione dei piani rimediali conseguenti ai citati accertamenti ispettivi, laddove sono previste tra l'altro azioni di efficientamento sotto il profilo operativo e in relazione ai controlli di I e II livello, consentendo di indirizzare i rilievi identificati in sede di ispezione; si tratta perlopiù di interventi già attuati e in corso di perfezionamento; i rimanenti interventi sono attualmente in corso di realizzazione e verranno completati entro i termini previsti e condivisi con l'Autorità stessa).

Accertamenti ispettivi in materia AIRB

In data 9 dicembre 2024 la Banca d'Italia ha avviato presso Banco Desio accertamenti ispettivi di vigilanza mirati alla verifica dell'effettiva realizzazione dei "Preliminari interventi di rimedio" relativi al sistema interno di misurazione del rischio di credito AIRB di cui al comunicato stampa pubblicato il 31 maggio 2023. Detti accertamenti sono mirati a verificare l'attuazione degli interventi di rimedio indicati nel citato comunicato, al fine della rimozione della condizione sospensiva degli effetti autorizzativi. La Banca è in attesa delle risultanze delle attività ispettive conclusesi il 28 febbraio 2025.

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione del Banco di Desio e della Brianza S.p.A. ("Banco Desio"), in data 30 luglio 2024, preso atto del provvedimento autorizzativo rilasciato in data 12 luglio 2024 dalla Banca d'Italia ai sensi degli artt. 77 e 78 del Reg. UE n. 575/2013 ("CRR"), ha deliberato l'avvio dell'operatività del programma di acquisto di azioni proprie (il "Programma") autorizzato dall'Assemblea in data 18 aprile 2024 su proposta del Consiglio stesso.

Il Programma riguarda l'acquisto di massime n. 4.030.891 azioni proprie, pari al 3% del capitale, per un importo massimo complessivo quantificato in Euro 20,2 milioni.

Gli acquisti sono stati avviati, a decorrere dal 31 luglio 2024, sul mercato con le modalità stabilite nelle disposizioni di legge applicabili e di regolamento tempo per tempo vigenti, per la durata di 12 mesi dal provvedimento autorizzativo di Banca d'Italia, ovvero entro il 12 luglio 2025.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni acquistate è stata rilasciata senza limiti temporali. Banco Desio ha incaricato Equita SIM S.p.A. come intermediario che dà esecuzione al Programma.

Alla data del 31 marzo 2025, Banco Desio detiene in portafoglio n. 2.067.192 azioni proprie per un importo complessivo di Euro 13,9 milioni.

Accordo per la distribuzione di prodotti assicurativi d'investimento con Italiana Assicurazioni S.p.A.

In data 17 aprile 2025 Banco Desio ha comunicato al mercato la sottoscrizione di una partnership strategica con Italiana Assicurazioni S.p.A., compagnia appartenente a Reale Group, uno dei principali gruppi assicurativi operanti in Italia e con una solida presenza internazionale.

L'accordo prevede una collaborazione commerciale di natura preferenziale, della durata di dieci anni, finalizzata a integrare e completare l'attuale offerta di prodotti assicurativi di Banco Desio con soluzioni innovative e altamente competitive. Il catalogo proposto comprenderà le principali tipologie di prodotti IBIPs, tra cui Ramo I, Ramo III, Ramo V e Multiramo, garantendo ai clienti una maggiore diversificazione degli investimenti e soluzioni in grado di rispondere alle esigenze di sicurezza e rendimento.

La scelta di Italiana Assicurazioni è il risultato di un approfondito e articolato processo competitivo di selezione, che ha coinvolto più di una decina tra le principali compagnie assicurative nazionali ed europee attive nel ramo Vita. La proposta di Italiana si è distinta per l'elevata qualità della gamma prodotti, per l'innovazione delle soluzioni assicurative offerte e per un modello di servizio efficiente, affidabile e perfettamente integrato con l'operatività di Banco Desio, il tutto a beneficio dei clienti del Gruppo.

Principali deliberazioni assembleari di Fides

In data 27 marzo 2025 l'Assemblea Ordinaria della controllata Fides S.p.A. ha approvato il bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 e il rinovo delle cariche sociali con aumento da 7 a 9 del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

I membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale che rimarranno in carica per tre esercizi e pertanto sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2027, sono di seguito indicati:

Consiglio di Amministrazione

Presidente: Gerolamo Pellicanò
Vicepresidente: Pier Antonio Cutellè
Consiglieri: Alessandro Decio, Tommaso Adami, Tito Gavazzi, Pietro Lado, Sergio Vergani, Daniela Muscarello e Renato Amato

Collegio Sindacale

Presidente del Collegio: Rodolfo Anghileri
Sindaci effettivi: Daniela D'Agata e Fabrizio Iacuitto
Sindaci supplenti: Erminio Beretta e Marianna Tognoni

Principali deliberazioni assembleari di Banco Desio

L'Assemblea Ordinaria del 17 aprile 2025 ha approvato il bilancio al 31 dicembre 2024 e la relativa destinazione dell'utile con la distribuzione agli azionisti di un dividendo pari a Euro 0,4566[10] per ciascuna delle azioni ordinarie in circolazione alla "record date[11]". In ottemperanza al calendario di Borsa, il dividendo è stato posto in pagamento il giorno 30 aprile 2025, contro stacco della cedola n. 33; la data di "stacco", ai fini delle quotazioni dei titoli, e la "record date" sono state rispettivamente il giorno 28 e 29 aprile 2025.

La medesima Assemblea Ordinaria ha approvato altresì (a) la Relazione annuale sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, (b) il Piano di incentivazione annuale denominato "Sistema incentivante 2025", basato sull'assegnazione di "Phantom Shares", destinato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale nonché al restante Personale più rilevante del Gruppo, e (c) l'integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, del corrispettivo della società di revisione KPMG S.p.A. per l'incarico di attestazione della conformità della dichiarazione non finanziaria conferito ai sensi dell'articolo 3, comma 10, del D.lgs. n. 254/2016 per il periodo 2021-2029.

[10] Calcolo del dividendo per azione effettuato tenendo conto del numero di azioni ordinarie in circolazione alla data dell'11 marzo 2025. Si precisa che l'importo del dividendo per azione è rimasto invariato anche a seguito della riduzione delle azioni ordinarie in circolazione in esecuzione del programma di buy back in corso per cui sono stati effettuati, prima della record date del dividendo, ulteriori acquisti di azioni proprie che non hanno avuto diritto al dividendo. Alla record date Banco Desio deteneva in portafoglio n. 2.466.192 azioni proprie, per cui il numero delle azioni in circolazione alla data è risultato pari a n. 131.896.857 azioni, in riduzione rispetto alla medesima numerosità dell'11 marzo 2025 (ex n.132.589.857 azioni in circolazione come indicato nella "Proposta di approvazione del bilancio e destinazione dell'utile netto" contenuta nel Progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024).
Tenuto conto dell'importo del dividendo per azione pari a Euro 0,4566 da destinare a ciascuna delle azioni in circolazione, l'utile netto assegnato agli Azionisti è risultato pari a Euro 60.224.104,91 con una variazione in riduzione di Euro 316.423,80 rispetto a quanto indicato nella "Proposta di approvazione del bilancio e destinazione dell'utile netto" che è stata assegnata ad incremento della Riserva Statutaria.
[11] Data di legittimazione al pagamento del dividendo introdotta nell'art. 83-terdecies TUF con il D.lgs. n. 91/2012

L'Assemblea Straordinaria, tenutasi sempre in data 17 aprile 2025, ha invece approvato la modifica degli articoli 7, 9, 10, 11, 14, 15, 17, 18, 22 e 25 dello Statuto.

Rating di sostenibilità

In data 10 aprile 2025 è stato reso noto l'ultimo aggiornamento del Corporate rating SER assegnato dall'agenzia **Standard Ethics** che ha confermato il giudizio "**EE / Strong**", con visione di lungo termine positiva.

Si conferma quindi il posizionamento di Banco Desio tra le realtà best in class del settore di riferimento, come evidenziato nel sito istituzionale di Banco Desio (bancodesio.it/it/esg-e-sostenibilita/obiettivi/le-nostre-ambizioni) in cui sono riportati i rating/score assegnati dalle più accreditate agenzie di rating di sostenibilità.

Rete distributiva

La struttura distributiva alla data di riferimento è costituita da 277 filiali (281 filiali a fine esercizio precedente) e 50 negozi finanziari aperti con insegne della controllata Fides e 21 negozi finanziari aperti con insegne della controllata Dynamica (invariati rispetto alla fine del precedente esercizio).

Il personale dipendente del Gruppo si attesta a 2.531 dipendenti, con un decremento di 4 risorse rispetto al consuntivo di fine esercizio precedente.

Scenario macroeconomico

Le previsioni di consenso prima dell'inizio del secondo mandato dell'amministrazione Trump indicavano che l'economia globale potesse finalmente raggiungere il tanto atteso "soft landing". Con l'inflazione in calo e la normalizzazione delle politiche monetarie nei principali Paesi, si prevedeva che la crescita globale per l'anno in corso si mantenesse sui livelli dei due anni precedenti, sebbene con andamenti diversi tra le varie regioni. Nell'Area Euro, che stava uscendo da due anni di crescita debole e con la Germania in leggera recessione nel 2023 e 2024, si attendeva la prosecuzione di una moderata ripresa. Nel frattempo, la crisi del mercato immobiliare e l'eccesso di capacità produttiva in alcuni settori manifatturieri stavano contribuendo a ridurre le aspettative di crescita in Cina. Al contrario, gli Stati Uniti avevano registrato una crescita vicina al 3% nei due anni precedenti, sostenuta dai consumi interni, e le previsioni indicavano solo una leggera diminuzione del ritmo di crescita per l'anno in corso.

In questo scenario si è inserito l'attivismo della nuova amministrazione Trump. Dopo un periodo di forte ottimismo sui mercati e nelle aspettative degli operatori economici, legato a prospettive di riduzioni fiscali e deregolamentazione, le attese sono diventate più incerte. Le tariffe doganali potrebbero generare pressioni per un aumento dei prezzi interni negli Stati Uniti e una diminuzione dei consumi, portando la Federal Reserve Bank (Fed) a rallentare il processo di riduzione dei tassi. Nei mercati valutari è in corso un significativo deprezzamento del dollaro ed una correzione importante del mercato azionario. I tassi sui titoli governativi a lungo termine dovrebbero rimanere elevati, data la necessità di finanziare un debito pubblico in crescita in un contesto di domanda più debole, il che potrebbe limitare ulteriormente la crescita degli Stati Uniti, con chiare ripercussioni a livello globale. A fine anno il Pil Americano è atteso in crescita inferiore all'1% in sensibile calo rispetto alle precedenti stime del consensus (ex +2,4%).

L'Area Euro ha le risorse per affrontare un rallentamento dell'economia globale, ma è necessario incrementare gli investimenti interni. Recentemente, sono emersi segnali positivi in Germania, soprattutto dopo le elezioni politiche che hanno portato all'annuncio di un allentamento della disciplina di bilancio. L'aumento delle spese militari proposto dalla Commissione Europea con il piano "Readiness 2023" ha contribuito a creare aspettative di maggiori investimenti in Europa, mentre la progressiva riduzione dei tassi di interesse da parte della BCE sta sostenendo la ripresa del credito. Questi fattori, che avrebbero dovuto supportare la crescita europea nei prossimi mesi, sono ora messi a rischio a causa della "guerra dei dazi" che potrebbe interferire in misura sensibile anche sulle stime di crescita europea inizialmente previste in +0,8%.

Tralasciando l'effetto negativo sulle esportazioni dovuto all'inserimento dei nuovi dazi di cui si è già detto precedentemente, all'interno di questo quadro, l'economia italiana naviga in un contesto in cui anche se non ci sono forti squilibri, l'elevato debito pubblico rimane una preoccupazione. Le prospettive di crescita per il 2025 non sembrano promettenti, principalmente a causa di problemi strutturali che ostacolano la produttività. In generale, l'andamento dell'economia italiana è simile a quello di altri paesi europei, con un mercato del lavoro e consumi che si mantengono stabili, ma le esportazioni mostrano segni di debolezza. La situazione è ulteriormente complicata dalla necessità di aumentare le spese militari, che potrebbe mettere a rischio i conti pubblici. È essenziale che il Piano Nazionale di ripresa a resilienza (PNRR) venga portato a termine al meglio e sostenga gli investimenti nei prossimi due anni. A fine anno il Pil Italiano è atteso in crescita (ex dazi) dello 0,8% sostanzialmente invariato rispetto alle precedenti stime del consensus (ex +0,7%).

Criteri di redazione

La presente "*Relazione finanziaria trimestrale consolidata al 31 marzo 2025*" è predisposta su base volontaria, al fine di garantire continuità con le precedenti informative periodiche trimestrali, essendo venuto meno l'obbligo dell'informativa finanziaria periodica aggiuntiva rispetto a quella annuale e semestrale per effetto della formulazione dell'art. 154-*ter*, comma 5, del D. Lgs. 58/1998 ("Testo Unico della Finanza" o "TUF") introdotta con il D. Lgs. 25/2016 di attuazione della Direttiva 2013/50/UE.

Per quanto riguarda i criteri di rilevazione e valutazione, la Relazione è redatta in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'*International Accounting Standards Board* (*IASB*) e le relative interpretazioni dell'*IFRS Interpretations Committee* (*IFRIC*) in vigore alla data di riferimento, come declinati nella sezione "Criteri di redazione e principi contabili" della Nota Integrativa del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2024.

Sotto il profilo dell'informativa finanziaria, essendo redatta ai sensi del richiamato art. 154-*ter*, comma 5, del TUF nonché per le finalità di determinazione del patrimonio di vigilanza (fondi propri), la Relazione non include alcune note esplicative che sarebbero richieste per rappresentare la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico di periodo in conformità al principio contabile internazionale IAS 34 *Bilanci intermedi*.

Principali fattori di incertezza

Tra i principali fattori di incertezza che potrebbero incidere sugli scenari futuri in cui il Gruppo Banco Desio si troverà ad operare non devono essere sottovalutati gli effetti negativi sull'economia globale e italiana direttamente o indirettamente collegati al perdurare delle crisi geopolitiche e dei conflitti bellici (in particolare in Europa e in Medioriente) che aumentano i rischi di un contesto di escalation di guerre commerciali, tensioni nelle catene di fornitura di materie prime strategiche e prezzi volatili. Le iniziative delle Banche Centrali stanno cercando di contrastare la dinamica dell'inflazione; tali iniziative, che dovrebbero incidere positivamente sulla crescita economica, sono però ora messi a rischio a causa della "guerra dei dazi".

Nell'informativa "*Rischi e incertezze nell'attuale contesto macroeconomico e geopolitico*" contenuta nella Relazione finanziaria annuale consolidata al 31 dicembre 2024 cui si fa rimando, è stata fornita un'illustrazione dell'attività di accertamento del rischio di sostenibilità e quindi dei processi di stima che, più in generale, richiedono il ricorso a significativi elementi di giudizio nella selezione di ipotesi ed assunzioni sottostanti e le conseguenti soluzioni applicative adottate dal Gruppo, allineandole all'evoluzione del contesto tempo per tempo riscontrata, consapevole del proprio ruolo nel fornire il necessario supporto ai propri stakeholder, persone e imprese, nell'attuale contesto caratterizzato da rilevanti fattori di incertezza e volatilità

***

I prospetti contabili della presente Relazione sono soggetti a revisione contabile limitata da parte di KPMG S.p.A. per la computabilità del risultato intermedio nei fondi propri.

Il contenuto informativo della presente Relazione è coerente rispetto alle relazioni trimestrali (o resoconti intermedi sulla gestione) precedentemente approntate rispecchiando comunque quanto definito nella "*Policy di gruppo per l'informativa finanziaria periodica aggiuntiva*".

Dichiarazione del Dirigente Preposto

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Mauro Walter Colombo, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Desio, 8 maggio 2025

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Mauro Walter Colombo

***

Si allegano i prospetti contabili consolidati al 31 marzo 2025 che sono parte integrante della Relazione finanziaria trimestrale consolidata al 31 marzo 2025. La società di revisione KPMG S.p.A. sta completando l'attività di revisione contabile limitata finalizzata al rilascio della relativa relazione prevista per la computabilità dell'utile del periodo nei fondi propri.

Desio, 8 maggio 2025

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.

Il Presidente

Stefano Lado

***

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.P.A. Costituito nel 1909 e quotato dal 1995 alla Borsa di Milano, Banco Desio è oggi un moderno Gruppo bancario multiprodotto orientato al futuro nel rispetto della propria tradizione, con un profondo radicamento territoriale e una struttura organizzativa focalizzata all'offerta di servizi di qualità alla propria clientela, anche attraverso canali digitali. Il Gruppo Banco Desio opera nel Nord, nel Centro Italia e in Sardegna con una Rete distributiva di 277 filiali e oltre 2.500 dipendenti, è presente nel settore del credito al consumo con le società Fides S.p.A. e Dynamica Retail S.p.A., finanziarie specializzate nei finanziamenti contro cessione del quinto. Nel settore del risparmio gestito e della "bancassurance", opera attraverso accordi distributivi con primarie controparti nazionali ed internazionali. Ha raggiunto un totale attivo di oltre 18 miliardi di euro.

Investor Relator
Giorgio Besana
Cell. +39 331.6754649
giorgio.besana@bancodesio.it

Area Affari Societari
Tel. 0362.613.214
segreteriageneralesocietaria@bancodesio.it

Area Comunicazione
Monica Monguzzi
Cell. +39 366.6801681
m.monguzzi@bancodesio.it

Ufficio Stampa Close to Media
Alberto Selvatico
Cell. +39 334 686 7480
alberto.selvatico@closetomedia.it

Enrico Bandini
Cell. +39 335.8484706
enrico.bandini@closetomedia.it

Eleonora Nespoli
Cell. +39 331.6882360
eleonora.nespoli@closetomedia.it

Banco Desio

Allegato

Tabella A1 – Stato Patrimoniale Consolidato

Voci dell'attivo	31.03.2025	31.12.2024	Variazioni assolute	Variazioni %
10. Cassa e disponibilità liquide	743.968	1.019.658	(275.690)	-27,0%
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	194.567	198.902	(4.335)	-2,2%
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	7.889	9.213	(1.324)	-14,4%
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	186.678	189.689	(3.011)	-1,6%
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.014.805	1.000.061	14.744	1,5%
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	15.497.749	15.468.174	29.575	0,2%
a) Crediti verso banche	985.819	955.533	30.286	3,2%
b) Crediti verso clientela	14.511.930	14.512.641	(711)	0,0%
50. Derivati di copertura	22.338	12.578	9.760	77,6%
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(10.179)	1.661	(11.840)	n.s.
70. Partecipazioni	5.211	5.134	77	1,5%
90. Attività materiali	230.951	230.253	698	0,3%
100. Attività immateriali	41.631	42.016	(385)	-0,9%
di cui:				
- avviamento	15.322	15.322		
110. Attività fiscali	93.403	105.062	(11.659)	-11,1%
a) correnti	2.001	13.679	(11.678)	-85,4%
b) anticipate	91.402	91.383	19	0,0%
130. Altre attività	496.640	549.960	(53.320)	-9,7%
Totale dell'attivo	**18.331.084**	**18.633.459**	**(302.375)**	**-1,6%**

Voci del passivo e del patrimonio netto	31.03.2025	31.12.2024	Variazioni assolute	Variazioni %
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	16.194.636	16.664.203	(469.567)	-2,8%
a) Debiti verso banche	746.751	798.673	(51.922)	-6,5%
b) Debiti verso clientela	12.700.587	13.280.657	(580.070)	-4,4%
c) Titoli in circolazione	2.747.298	2.584.873	162.425	6,3%
20. Passività finanziarie di negoziazione	1.381	1.954	(573)	-29,3%
40. Derivati di copertura	12.788	19.287	(6.499)	-33,7%
60. Passività fiscali	19.648	12.017	7.631	63,5%
a) correnti	9.329	1.151	8.178	710,5%
b) differite	10.319	10.866	(547)	-5,0%
80. Altre passività	526.503	384.969	141.534	36,8%
90. Trattamento di fine rapporto del personale	17.055	19.646	(2.591)	-13,2%
100. Fondi per rischi e oneri	82.860	83.289	(429)	-0,5%
a) impegni e garanzie rilasciate	3.201	3.531	(330)	-9,3%
c) altri fondi per rischi e oneri	79.659	79.758	(99)	-0,1%
120. Riserve da valutazione	12.342	12.633	(291)	-2,3%
150. Riserve	1.353.703	1.228.157	125.546	10,2%
160. Sovrapprezzi di emissione	16.145	16.145		
170. Capitale	70.693	70.693		
180. Azioni proprie (-)	(13.862)	(5.625)	(8.237)	146,4%
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	200	548	(348)	-63,5%
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	36.992	125.543	(88.551)	-70,5%
Totale del passivo e del patrimonio netto	**18.331.084**	**18.633.459**	**(302.375)**	**-1,6%**

Banco Desio

Tabella A2 – Conto Economico Consolidato

Voci		31.03.2025	31.03.2024	Variazioni assolute	%
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	146.859	167.000	(20.141)	-12,1%
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	115.444	113.464	1.980	1,7%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(56.424)	(69.900)	13.476	-19,3%
30.	**Margine di interesse**	**90.435**	**97.100**	**(6.665)**	**-6,9%**
40.	Commissioni attive	57.195	55.566	1.629	2,9%
50.	Commissioni passive	(3.868)	(3.323)	(545)	16,4%
60.	**Commissioni nette**	**53.327**	**52.243**	**1.084**	**2,1%**
70.	Dividendi e proventi simili	470	462	8	1,7%
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.291	1.702	(411)	-24,1%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(107)	(220)	113	-51,4%
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	3.323	4.342	(1.019)	-23,5%
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.725	1.919	(194)	-10,1%
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.572	2.372	(800)	-33,7%
	c) passività finanziarie	26	51	(25)	-49,0%
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(742)	(3.136)	2.394	-76,3%
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(742)	(3.136)	2.394	-76,3%
120.	**Margine di intermediazione**	**147.997**	**152.493**	**(4.496)**	**-2,9%**
130.	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(4.778)	(1.518)	(3.260)	214,8%
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(4.797)	(1.700)	(3.097)	182,2%
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	19	182	(163)	-89,6%
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(29)	5	(34)	n.s.
150.	**Risultato netto della gestione finanziaria**	**143.190**	**150.980**	**(7.790)**	**-5,2%**
180.	**Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa**	**143.190**	**150.980**	**(7.790)**	**-5,2%**
190.	Spese amministrative:	(90.889)	(95.038)	4.149	-4,4%
	a) spese per il personale	(58.651)	(53.749)	(4.902)	9,1%
	b) altre spese amministrative	(32.238)	(41.289)	9.051	-21,9%
200.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	538	(122)	660	n.s.
	a) impegni per garanzie rilasciate	246	640	(394)	-61,6%
	b) altri accantonamenti netti	292	(762)	1.054	n.s.
210.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(4.815)	(4.606)	(209)	4,5%
220.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(1.278)	(1.075)	(203)	18,9%
230.	Altri oneri/proventi di gestione	9.997	9.093	904	9,9%
240.	**Costi operativi**	**(86.447)**	**(91.748)**	**5.301**	**-5,8%**
250.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	99	50	49	98,0%
290.	**Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte**	**56.842**	**59.282**	**(2.440)**	**-4,1%**
300.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(20.192)	(20.142)	(50)	0,2%
310.	**Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte**	**36.650**	**39.140**	**(2.490)**	**-6,4%**
330.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**36.650**	**39.140**	**(2.490)**	**-6,4%**
340.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(342)	-	(342)	n.s.
350.	**Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo**	**36.992**	**39.140**	**(2.148)**	**-5,5%**

I saldi esposti nello schema di conto economico per il periodo di confronto sono stati riesposti per la modifica del criterio di esposizione del costo ammortizzato applicato dalla controllata Fides al fine di renderlo omogeneo rispetto al metodo dell'interesse effettivo adottato dalla Capogruppo.

Tabella A3 – Prospetto della Redditività Complessiva Consolidata

	Voci	31.03.2025	31.03.2024
10.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**36.650**	**39.140**
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	171	-
70.	Piani a benefici definiti	(23)	148
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
150.	Attività finanziarie (diverse da titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(438)	450
200.	**Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte**	**(290)**	**598**
210.	**Redditività complessiva (Voce 10+200)**	**36.360**	**39.738**
220.	Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	(341)	-
230.	**Redditività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo**	**36.701**	**39.738**

Banco Desio

Tabella A4 – Prospetto delle variazioni di patrimonio netto Consolidato 1° gennaio – 31 marzo 2025

	Esistenze al 31.12.2024	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2025	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio										
							Operazioni sul patrimonio netto									
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di	Derivati su proprie azioni	Stock options	Variazioni interessenze partecipative	Redditività complessiva esercizio 31.03.2025	Patrimonio netto del gruppo al 31.03.2025	Patrimonio netto di terzi al 31.03.2025
Capitale:																
a) azioni ordinarie	70.693		70.693												70.693	
b) altre azioni																
Sovrapprezzi di emissione	16.145		16.145												16.145	
Riserve:																
a) di utili	1.210.692		1.210.692	124.186											1.334.878	
b) altre	18.709		18.709	670		(4)									18.825	550
Riserve da valutazione:	12.624		12.624											(290)	12.342	(8)
Strumenti di capitale																
Azioni proprie	(5.625)		(5.625)					(8.237)							(13.862)	
Utile (Perdita) d'esercizio	124.856		124.856	(124.856)										36.650	36.992	(342)
Patrimonio netto del gruppo	**1.447.546**		**1.447.546**			**3**		**(8.237)**						**36.701**	**1.476.013**	
Patrimonio netto di terzi	**548**		**548**			**(7)**								**(341)**		**200**

Banco Desio

Tabella A5 – Prospetto delle variazioni di patrimonio netto Consolidato 1° gennaio – 31 marzo 2024

	Esistenze al 31.12.2023	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2024	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio										
							Operazioni sul patrimonio netto									
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Variazioni interessenze partecipative	Redditività complessiva esercizio 31.03.2024	Patrimonio netto del gruppo al 31.03.2024	Patrimonio netto di terzi al 31.03.2024
Capitale:																
a) azioni ordinarie	70.693		70.693												70.693	
b) altre azioni																
Sovrapprezzi di emissione	16.145		16.145												16.145	
Riserve:																
a) di utili	1.008.099		1.008.099	238.045											1.246.144	
b) altre	15.553		15.553	2.316		5									17.850	24
Riserve da valutazione:	3.178		3.178											598	3.776	
Strumenti di capitale																
Azioni proprie																
Utile (Perdita) d'esercizio	240.361		240.361	(240.361)										39.140	39.140	
Patrimonio netto del gruppo	**1.354.015**		**1.354.015**			**(5)**								**39.738**	**1.393.748**	
Patrimonio netto di terzi	**14**		**14**			**10**										**24**

Tabella A6 – Prospetto di riconciliazione fra l'utile e il patrimonio netto individuali della Capogruppo e l'utile e il patrimonio netto consolidati del Gruppo Banco Desio

Importi in migliaia di euro	**Patrimonio netto**	***di cui Utile di periodo***
Saldi della Capogruppo Banco Desio	***1.471.786***	***39.884***
Effetto del consolidamento delle società controllate	3.880	-584
Effetto della valutazione a patrimonio netto delle imprese collegate	347	99
Dividendi del periodo	-	-2.407
Saldi consolidati del Gruppo Banco Desio	**1.476.013**	**36.992**

Tabella A7 – Prospetto di riconciliazione fra l'utile risultante dal conto economico consolidato del Gruppo Banco Desio e rilevante ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza del Gruppo Banco Desio

Importi in migliaia di Euro	**Importo**
Utile di pertinenza del Gruppo	**36.992**
Elementi in deduzione	19.942
- dividendi in proposta di riconoscimento agli Azionisti della Banca	*19.942*
Utile computato nei fondi propri di primaria qualità	**17.050**