

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

Sede legale Desio, via Rovagnati n. 1
Iscritta all'albo delle Banche n. 3440.5
Capogruppo del "Gruppo Banco Desio"
Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari
Capitale sociale Euro 70.692.590,28
R. I. Monza e Brianza e C.F. 01181770155
Partita IVA 00705680965

Codice LEI 81560026D234790EB288

DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il presente documento costituisce un documento di registrazione (il "**Documento di Registrazione**") ai fini del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetti**") ed è redatto in conformità all'articolo 7 e all'Allegato 6 del Regolamento Delegato (UE) 2019/980 ed al Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente modificato e integrato. Il presente Documento di Registrazione contiene informazioni su Banco di Desio e della Brianza Spa (l' "**Emittente**"), società capogruppo del Gruppo Bancario Banco Desio (il "**Gruppo**"), in qualità di emittente, di volta in volta, di una o più serie di strumenti finanziari (gli "**Strumenti Finanziari**").

In occasione dell'emissione di ciascuna serie di Strumenti Finanziari il presente Documento di Registrazione - come eventualmente integrato e modificato e/o aggiornato dai relativi supplementi - dovrà essere letto congiuntamente alla singola nota informativa sugli strumenti finanziari approvata (la "**Nota Informativa**"). Tali documenti formano congiuntamente il prospetto di base (il "**Prospetto di Base**") che sarà di volta in volta integrato, in relazione alla singola emissione (i) da un documento denominato "**Condizioni Definitive**", che conterrà le informazioni e le disposizioni contrattuali specifiche relative agli Strumenti Finanziari e (ii) dalla "**Nota di Sintesi**", che riporterà le informazioni chiave sull'Emittente e sugli Strumenti Finanziari.”.

Il Documento di Registrazione, come successivamente eventualmente integrato e modificato e/o aggiornato dai relativi supplementi, la relativa Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari, integrata dalle Condizioni Definitive e dalla Nota di Sintesi, costituiscono il prospetto (il "**Prospetto**") per gli Strumenti Finanziari ai fini del Regolamento Prospetti.

Il presente Documento di Registrazione è stato pubblicato in data 27 gennaio 2025 a seguito dell'approvazione da parte della Consob comunicata con nota n. 0006914/25 del 23 gennaio 2025.

L'adempimento della pubblicazione del presente Documento di Registrazione non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità degli investimenti proposti e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Si invita altresì l'investitore a prendere visione attentamente della Parte Prima intitolata "Fattori di Rischio" all'interno del presente Documento di Registrazione e della singola Nota Informativa e Nota di Sintesi, di volta in volta approvate, per l'esame dei fattori di rischio che devono essere presi in considerazione con riferimento all'Emittente ed ai tipi di strumenti finanziari rilevanti.

Il Documento di Registrazione ha validità per 12 mesi dalla data di approvazione ed è disponibile sul sito web dell'emittente: www.bancodesio.it nell'apposita sezione:

<https://www.bancodesio.it/it/content/obbligazioni-banco-desio>

Indice

PARTE PRIMA - FATTORI DI RISCHIO	6
A. FATTORI DI RISCHIO CONNESSI ALLA SITUAZIONE ECONOMICO/FINANZIARIA GENERALE.....	6
A.1 Rischi connessi alla crisi economico/finanziaria, alle conseguenze derivanti dal perdurare del conflitto Russia-Ucraina, all'insorgere del conflitto in Medio Oriente e all'impatto del contesto geopolitico in generale.	6
A.2 Rischio connesso alla mancata attuazione del Piano Industriale 2024-2026	7
B. FATTORI DI RISCHIO CONNESSI ALLA SITUAZIONE FINANZIARIA DELL'EMITTENTE E DEL GRUPPO	8
B.1 Rischio di esposizione nei confronti dei titoli di debito emessi da Stati sovrani.	8
B.2 Rischi connessi al rating speculativo assegnato all'Emittente	9
C. FATTORI DI RISCHIO CONNESSI AL SETTORE DI ATTIVITÀ DELL'EMITTENTE	10
C.1 Rischio di credito.....	10
C.2 Rischio di mercato	11
C.3 Rischio operativo	12
C.4 Rischio informatico	13
C.5 Rischio relativo agli accertamenti ispettivi delle Autorità di Vigilanza	13
C.6 Rischio di liquidità	17
C.7 Rischi derivanti da procedimenti giudiziari e amministrativi	18
C.8 Rischi connessi ai cambiamenti climatico/ambientali	19
D. FATTORI DI RISCHIO CONNESSI AL QUADRO LEGALE E NORMATIVO.....	21
D.1 Rischio connesso all'evoluzione della regolamentazione nel settore bancario.....	21
D.2 Rischi connessi agli obblighi contributivi ordinari e straordinari ai fondi istituiti nell'ambito della disciplina della risoluzione delle crisi bancarie.....	23
PARTE SECONDA	25
1. PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E APPROVAZIONE DA PARTE DELLE AUTORITÀ COMPETENTI.....	25
1.1 Persone responsabili del Documento di Registrazione	25
1.2 Dichiarazione di Responsabilità.....	25
1.3 Dichiarazioni o relazioni di esperti	25
1.4 Informazioni provenienti da terzi	25
1.5 Dichiarazione di avvenuta approvazione e conformità	25
2. REVISORI LEGALI	26
2.1 Nome e indirizzo dei revisori dell'Emittente	26
2.2 Informazioni circa dimissioni, revoche o risoluzioni dall'incarico ai revisori legali.....	26
3. FATTORI DI RISCHIO	27
4. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE	28
4.1 Storia ed evoluzione dell'Emittente	28
4.1.1 Denominazione legale e commerciale dell'Emittente.....	32
4.1.2 Luogo e numero di registrazione dell'Emittente e suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI).....	32
4.1.3 Data di costituzione e durata dell'Emittente	33

4.1.4	Residenza e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di registrazione, indirizzo e numero di telefono della sede sociale e sito web	33
4.1.5	Qualsiasi evento recente verificatosi nella vita dell'Emittente rilevante per la valutazione della sua solvibilità	35
4.1.6	Rating attribuiti all'Emittente.....	35
4.1.7	Informazioni sui cambiamenti sostanziali nella struttura di finanziamento e di assunzione dei prestiti dell'Emittente	37
4.1.8	Descrizione del finanziamento previsto delle attività dell'Emittente	37
5.	PANORAMICA DELLE ATTIVITÀ.	39
5.1	Principali attività	39
5.1.1.	Descrizione delle principali attività dell'Emittente.....	39
5.2	Base di qualsiasi dichiarazione formulata dall'Emittente nel Documento di Registrazione riguardo alla sua posizione concorrenziale	40
6.	STRUTTURA ORGANIZZATIVA.....	41
6.1	Descrizione del gruppo cui appartiene l'Emittente e posizione che l'Emittente vi occupa	41
6.2	Dipendenza da altri soggetti all'interno del Gruppo	42
7.	INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE.....	43
7.1	Cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente dalla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato e cambiamenti significativi dei risultati finanziari del Gruppo dalla fine dell'ultimo esercizio per il quale le informazioni finanziarie sono state pubblicate fino alla data del presente Documento di Registrazione	43
7.2	Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente.....	43
8.	PREVISIONI O STIME DEGLI UTILI.....	44
9.	ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA	45
9.1	Organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza.....	45
9.2	Conflitti di interesse degli Organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza	49
10.	PRINCIPALI AZIONISTI.	52
10.1	Soggetto controllante e altri soggetti che detengono partecipazioni rilevanti	52
10.2	Eventuali accordi, noti all'Emittente, dalla cui attuazione potrebbe scaturire una variazione dell'assetto di controllo dell'Emittente	52
11.	INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITÀ E LE PASSIVITÀ, LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELL'EMITTENTE.	53
11.1	Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati.....	53
11.1.1	Informazioni finanziarie sottoposte a revisione contabile relative agli ultimi due esercizi.....	53
11.2	Informazioni finanziarie infrannuali e altre informazioni finanziarie.....	54
11.3	Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati.....	55
11.3.1	Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati	55
11.3.2	Indicazione di altre informazioni contenute nel Documento di Registrazione che siano state controllate dalla Società di Revisione	55
11.3.3	Informazioni finanziarie contenute nel Documento di Registrazione che non siano estratte da bilanci dell'Emittente sottoposti a revisione contabile	55
11.4	Procedimenti giudiziali e arbitrali	56
11.4.1	Accertamenti ispettivi e attività di Vigilanza	59
11.5	Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'Emittente	66
12.	INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI	67
12.1	Capitale azionario.....	67
12.2	Atto costitutivo e Statuto.....	67

13. PRINCIPALI CONTRATTI	69
14. DOCUMENTI DISPONIBILI	70

PARTE PRIMA - FATTORI DI RISCHIO

La presente sezione è relativa ai soli fattori di rischio connessi all'Emittente e al Gruppo Banco Desio.

Pertanto, tale sezione, ai sensi dell'art. 16 del Regolamento Prospetti, riporta esclusivamente i rischi che l'Emittente ritiene specifici per l'Emittente stesso e rilevanti per assumere una decisione di investimento informata.

Prima di qualsiasi decisione sull'investimento, i potenziali investitori sono invitati a leggere attentamente il presente capitolo al fine di comprendere i rischi specifici associati all'Emittente e al Gruppo ed ottenere un migliore apprezzamento delle capacità dell'Emittente di adempiere alle obbligazioni relative agli Strumenti Finanziari che lo stesso potrà emettere, come di volta in volta descritti nella Nota Informativa ad essi relativa.

Il Banco Desio ritiene che i seguenti fattori di rischio potrebbero influire sulla capacità dell'Emittente di adempiere gli obblighi relativi agli strumenti finanziari emessi. Ne consegue che i presenti fattori di rischio devono essere letti congiuntamente, oltre che alle altre informazioni contenute nel presente Documento di Registrazione, ai fattori di rischio connessi agli Strumenti Finanziari e riportati nella relativa Nota Informativa.

A. FATTORI DI RISCHIO CONNESSI ALLA SITUAZIONE ECONOMICO/FINANZIARIA GENERALE

A.1 Rischi connessi alla crisi economico/finanziaria, alle conseguenze derivanti dal perdurare del conflitto Russia-Ucraina, all'insorgere del conflitto in Medio Oriente e all'impatto del contesto geopolitico in generale.

Banco Desio stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di alta rilevanza.

L'andamento dell'Emittente è influenzato dalla situazione economica generale, nazionale e dell'intera Eurozona e dalla solidità e dalle prospettive di crescita dell'economia delle aree geografiche in cui l'Emittente opera.

Nel corso del 2024, il rallentamento in corso dell'economia globale non sta mostrando, al momento, concreti segnali di recessione. L'incertezza sull'intensità del ciclo economico globale si riflette nella debole ripresa del commercio mondiale che segue la contrazione del 2023 e nel calo dei prezzi delle materie prime. I rischi di un rallentamento economico più marcato del previsto sono in parte attenuati dall'inizio della fase di riduzione dei tassi di interesse. Al momento, dopo i recenti tagli dei tassi, sia la Bce che la Fed mantengono un approccio prudente riguardo al sentiero futuro, poiché l'inflazione continua a scendere lentamente.

Oltre alle politiche monetarie, numerosi fattori di incertezza condizionano il contesto macroeconomico internazionale: da un lato lo scenario bellico che aggiunge al conflitto Russo Ucraino la guerra in Medio Oriente tra Israele e Palestina; il contesto politico dall'altro con le elezioni politiche americane il cui esito è destinato ad influenzare gli investimenti ed i consumi a causa delle differenze nei programmi economici del partito Repubblicano, subentrante al Democratico.

In Italia, la dinamica della crescita non può più contare sulle politiche fiscali espansive degli ultimi anni, e si sta stabilizzando su valori piuttosto modesti. La ricchezza delle famiglie continua a crescere ma con un ritmo moderato a causa dell'impatto negativo dell'aumento reale dell'inflazione e del ridimensionamento del risparmio. Nei portafogli delle famiglie accelera la riduzione dei depositi a vista a favore degli investimenti diretti in titoli pubblici mentre la crescita del credito alle imprese si è fermata ed oggi si attesta in territorio negativo. La caduta del credito è in parte spiegata dalla spinta rialzista dei tassi subita nel biennio 2022-2023 e dal maggior utilizzo della liquidità in eccesso, soprattutto per finanziare esigenze di capitale circolante. Il rallentamento dell'economia e tassi creditizi ancora elevati potrebbero portare ad un peggioramento della qualità del credito - che non è ancora emerso - rendendo nel tempo necessari maggiori accantonamenti, che potrebbero essere significativi. A tale riguardo, ogni significativo incremento degli accantonamenti per crediti in sofferenza e per altri crediti deteriorati, ogni mutamento nelle stime del rischio di credito, così come ogni perdita maturata che ecceda il livello degli accantonamenti effettuati, potrebbe avere effetti negativi sui risultati e sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo.

Ulteriore profilo di incertezza è rappresentato dalle eventuali azioni congiunte da parte delle principali Agenzie di rating tali da comportare una valutazione del merito creditizio dello Stato italiano inferiore al livello di *investment grade* con conseguenti impatti sul costo del debito pubblico e sulla sua valutazione.

A.2 Rischio connesso alla mancata attuazione del Piano Industriale 2024-2026

L'Emittente ritiene che il rischio connesso alla mancata attuazione del Piano Industriale 2024-2026 risulti, allo stato, di medio-bassa rilevanza.

Il Gruppo Banco Desio in data 23 novembre 2023 ha approvato il Piano Industriale di Gruppo 2024-2026.

Si evidenzia che: (a) il Piano Industriale si basa, inter alia, su analisi, valutazioni e assunzioni di carattere generale e discrezionale formulate dall'Emittente di determinati eventi e circostanze che potranno non verificarsi oppure verificarsi in tempi diversi da quelli prospettati e che dipendono, in larga parte, da variabili non controllabili dall'Emittente (es. i futuri sviluppi del conflitto in Ucraina e in Medio Oriente); (b) il mancato o parziale verificarsi delle assunzioni – o dei relativi e conseguenti effetti positivi attesi – oppure il verificarsi delle assunzioni in tempi diversi da quelli prospettati, o ancora il verificarsi di eventi e/o azioni ulteriori e non prevedibili al tempo della predisposizione del Piano Industriale, potrebbero impedire ovvero posporre l'attuazione del Piano Industriale e il raggiungimento degli obiettivi di crescita e sviluppo ivi previsti, oltre che comportare effetti negativi sulle attività e sulle prospettive di crescita dell'Emittente nonché sulla sua situazione economica, patrimoniale e finanziaria.

L'Emittente, alla data del presente documento attesta che le assunzioni poste alla base del Piano Industriale risultano valide e gli obiettivi confermati. Non è inoltre a conoscenza di informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sul raggiungimento degli obiettivi sottostanti il Piano Industriale 2024-2026, fermo restando quanto indicato in precedenza e agli impatti dello stesso sul contesto macroeconomico e di settore nonché sull'Emittente.

B. FATTORI DI RISCHIO CONNESSI ALLA SITUAZIONE FINANZIARIA DELL'EMITTENTE E DEL GRUPPO

B.1 Rischio di esposizione nei confronti dei titoli di debito emessi da Stati sovrani

L'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di alta rilevanza.

L'Emittente risulta esposto ai movimenti dei titoli governativi, ed in modo particolare dei titoli del debito pubblico italiani.

Il Gruppo Banco Desio risulta esposto nei confronti del debito sovrano (intendendo per tale i titoli obbligazionari emessi dai governi centrali e locali e da enti governativi nonché i prestiti erogati agli stessi) al 30 giugno 2024 per nominali 3.076 milioni di Euro, con relativo valore di bilancio pari a Euro 3.029 milioni, corrispondente al 71,5% del portafoglio di proprietà della Banca e al 16,5% del totale dell'attivo. Al 31 dicembre 2023, tale valore si attestava a 2.749 milioni di Euro, pari al 69,4% del portafoglio di proprietà della Banca e al 15,0% del totale dell'attivo (2.880 milioni di Euro al 31 dicembre 2022, pari al 71,7% del portafoglio di proprietà e al 14,9% del totale dell'attivo).

Il valore di bilancio dei titoli di debito governativi al 30 giugno 2024 risulta in crescita (+9,2%) rispetto al 31 dicembre 2023 (-4,6% al 31 dicembre 2023 rispetto al 31 dicembre 2022).

Al 30 giugno 2024, in termini di distribuzione geografica, Euro 2.897 milioni sono rappresentati da debito sovrano italiano che rappresentano il 68,4% delle attività finanziarie e il 15,8% del totale dell'attivo (Euro 2.683 milioni al 31 dicembre 2023), Euro 65 milioni da debito sovrano spagnolo (Euro 65 milioni al 31 dicembre 2023), Euro 48 milioni da debito sovrano francese (valore a zero al 31 dicembre 2023), Euro 9 milioni da debito sovrano belga (valore a zero al 31 dicembre 2023), Euro 5 milioni da debito sovrano rumeno (valore a zero al 31 dicembre 2023) e Euro 5 milioni da debito sovrano USA (valore a zero al 31 dicembre 2023).

L'esposizione in titoli del debito sovrano al 30 giugno 2024 e al 31 dicembre 2023 è composta da titoli dello Stato Italiano, da limitate esposizioni in titoli di Stato Spagnolo (queste ultime pari, rispettivamente, al 2,1% dei titoli sovrani al 30 giugno 2024 e al 2,4% dei titoli sovrani al 31 dicembre 2023), limitate esposizioni in titoli di Stato Francese (queste ultime pari, rispettivamente, al 1,6% dei titoli sovrani al 30 giugno 2024 e al 0,0% dei titoli sovrani al 31 dicembre 2023) e da residuali esposizioni in titoli di Stato Belga, Rumeno e USA.

Tra le esposizioni creditizie non figurano prestiti erogati a governi centrali e locali e ad enti governativi.

Eventuali peggioramenti del differenziale di rendimento dei titoli di stato italiano rispetto agli altri titoli di stato Europei di riferimento e eventuali azioni congiunte da parte delle principali agenzie di rating, tali da comportare una valutazione del merito creditizio dello Stato Italiano inferiore al livello di investment grade, potrebbero avere impatti negativi sul valore del portafoglio delle banche nonché sui coefficienti patrimoniali e sulla posizione di liquidità dell'Emittente. Negli scorsi anni la crisi dei debitori sovrani Europei ha pesantemente condizionato l'andamento dei mercati finanziari e la politica economico-finanziaria di molti paesi Europei, Italia compresa.

B.2 Rischi connessi al rating speculativo assegnato all'Emittente

Banco Desio stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia da considerarsi di media rilevanza.

In caso di peggioramento (c.d. downgrading) del rating attribuito all'Emittente (ivi incluso il caso in cui esso sia dovuto ad un peggioramento del rating sovrano dell'Italia) potrebbe conseguire una maggior onerosità nella raccolta dei finanziamenti, un ricorso meno agevole al mercato dei capitali e l'eventuale necessità di integrare le garanzie prestate. Esso potrebbe altresì avere ripercussioni negative sulla liquidità del Gruppo Banco Desio e limitarne la capacità di condurre certe attività commerciali, anche strategicamente produttive, con un conseguente impatto negativo sulle condizioni finanziarie, economiche e patrimoniali del Gruppo Banco Desio.

Il grado di rischio assegnato al Banco Desio dall'agenzia di rating Fitch è stato confermato in data 31 maggio 2024 a BB+ con outlook stabile. I giudizi di rating attualmente assegnati a codesta Banca (sia a lungo termine, sia a breve termine) sono qualificati come “debito prevalentemente speculativo” secondo la scala dei giudizi di Fitch Ratings. Ai sensi della scala dei giudizi Fitch Ratings, il giudizio “BB” indica che il rischio di default è attualmente elevato, soprattutto in caso di condizioni economiche e/o finanziarie avverse sul lungo periodo. Permane in ogni caso flessibilità economica e/o finanziaria che supporta gli impegni di natura finanziaria.

Il rating costituisce una valutazione della capacità dell'Emittente di assolvere ai propri impegni finanziari, ivi compresi quelli relativi agli strumenti finanziari che vengono emessi di volta in volta. Nella determinazione del rating attribuito all'Emittente l'agenzia prende in considerazione ed esamina vari indicatori della performance dello stesso, tra i quali la redditività, la rischiosità degli attivi, il profilo di raccolta (funding) e liquidità e l'adeguatezza patrimoniale.

C. FATTORI DI RISCHIO CONNESSI AL SETTORE DI ATTIVITÀ DELL'EMITTENTE

C.1 Rischio di credito

- **Rischio di deterioramento della qualità del credito**

L'Emittente valuta il rischio connesso al deterioramento della qualità del credito di medio-alta rilevanza.

Il Gruppo Banco Desio è esposto al rischio di credito, ossia al rischio che un debitore non adempia alle proprie obbligazioni (ivi compreso il rischio che le controparti di operazioni aventi ad oggetto determinati strumenti finanziari risultino inadempienti prima del regolamento dell'operazione medesima) o che il relativo merito creditizio subisca un progressivo deterioramento, ovvero che il Gruppo conceda, sulla base di informazioni incomplete, non veritiere o non corrette, credito che altrimenti non avrebbe concesso o che comunque avrebbe concesso a differenti condizioni, con un conseguente danno economico per il Gruppo medesimo.

L'NPL ratio lordo al 30 giugno 2024 ed al 31 dicembre 2023 è pari al 3,3%.

Al 30 giugno 2024, gli impieghi lordi verso la clientela del Gruppo ammontano a 11.950 milioni di Euro (11.957 milioni di Euro al 31 dicembre 2023) e gli impieghi netti verso la clientela ammontano a 11.650 milioni di Euro (11.654 milioni di Euro al 31 dicembre 2023).

Al 30 giugno 2024, i crediti deteriorati lordi del Gruppo sono pari a 398,1 milioni di Euro (391,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2023) con un'incidenza sul totale dei crediti lordi verso la clientela (NPL ratio lordo) pari al 3,3% (3,3% al 31 dicembre 2023). I crediti deteriorati netti alla medesima data sono pari a 204,6 milioni di Euro (200,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2023), con un peso sul totale dei crediti netti verso clientela pari all'1,8% (1,7% al 31 dicembre 2023).

Si segnala che, nell'ambito dei crediti deteriorati verso la clientela del Gruppo Banco Desio, il rapporto di copertura con riferimento alla categoria delle inadempienze probabili lorde al 30 giugno 2024 è pari al 33,7% (36,0% al 31 dicembre 2023); il rapporto di copertura con riferimento alle esposizioni scadute lorde al 30 giugno 2024 è pari a 14,8% (15,8% al 31 dicembre 2023) mentre quello relativo alle sofferenze è pari al 69,7% (69,6% al 31 dicembre 2023).

L'evoluzione delle coperture dei crediti deteriorati nel corso degli ultimi trimestri passa dal 48,8% del 31 dicembre 2023 al 48,6% del 30 giugno 2024 ed il livello di copertura dei crediti in bonis è passato dallo 0,97% del 31 dicembre 2023 allo 0,92% del 30 giugno 2024.

L'incidenza % sul totale dei crediti netti al 30 giugno 2024 risulta essere 0,5% per le sofferenze (0,5% al 31 dicembre 2023 e 0,5% al 31 dicembre 2022), 1,2% per le inadempienze probabili (1,2% al 31 dicembre 2023 e 1,1% al 31 dicembre 2022) e 0,1% per le esposizioni scadute (0,1% al 31 dicembre 2023 e 0,1% al 31 dicembre 2022).

Si segnala che i fondi rettificativi su crediti al 30 giugno 2024 ammontano a Euro 300,3 milioni (Euro 303,2 milioni al 31 dicembre 2023).

Si precisa altresì che il livello di coverage rimane sostanzialmente invariato in entrambi i periodi di riferimento.

Il costo del credito annualizzato al 30 giugno 2024, come rapporto tra le rettifiche di valore nette su

finanziamenti verso clientela (inclusi gli Utili-Perdite da cessione o riacquisto di crediti) del periodo e i finanziamenti verso la clientela alla data di riferimento, è pari allo 0,3%.

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 indirettamente più esposte 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. In continuità con le azioni intraprese nel contesto Covid, la Banca, ha adottato il c.d. Temporary Crisis Framework (TCF) che ha permesso alle PMI di richiedere l'accesso a finanziamenti con garanzia del Fondo MCC per fronteggiare le esigenze di liquidità connesse alle turbolenze economiche e finanziarie causate dai conflitti in corso e dalle misure poste in essere dalla BCE che hanno comportato un significativo incremento dei tassi.

In coerenza con le operazioni di ottimizzazione del portafoglio previste per il 2024 e volte al sostanziale mantenimento del livello di NPL ratio, sono classificati in via di dismissione 14,5 milioni di Euro netti.

- **Rischio di controparte**

L'Emittente stima che il rischio connesso alla controparte sia di bassa rilevanza.

Il Gruppo è esposto al rischio di inadempimento delle controparti in contratti derivati e pronti contro termine, nonché al rischio che le connesse garanzie eventualmente prestate non siano o non possano essere realizzate o liquidate in maniera effettiva, il cui verificarsi potrebbe comportare perdite in conto capitale, con possibili effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo. La complessiva esposizione al rischio di controparte, misurata in termini di attività ponderate per il rischio, risultava pari a Euro 28,0 milioni al 30 giugno 2024, equivalenti allo 0,37% del totale attività ponderate per il rischio del Gruppo (Euro 31,1 milioni al 31 dicembre 2023, equivalenti allo 0,41% del totale attività ponderate per il rischio del Gruppo).

L'eventuale inadempimento delle controparti alle obbligazioni assunte ai sensi dei contratti derivati e/o dei pronti contro termine stipulati con la Banca o altre società del Gruppo e/o il realizzo o la liquidazione delle relative garanzie collaterali, ove presenti, a valori inferiori a quelli attesi, potrebbero comportare perdite in conto capitale con possibili effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo.

C.2 Rischio di mercato

L'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di medio-bassa rilevanza.

L'Emittente è esposto a potenziali cambiamenti nel valore degli strumenti finanziari, ivi inclusi i titoli emessi da Stati sovrani, dovuti a fluttuazioni di tassi di interesse, dei tassi di cambio delle valute, dei prezzi dei titoli quotati sui mercati e delle materie prime e degli spread di credito, e/o altri rischi. Al riguardo, anche un rilevante investimento in titoli emessi da Stati sovrani può esporre la Banca a significative perdite di valore dell'attivo patrimoniale. Tali fluttuazioni potrebbero essere generate da cambiamenti nel generale andamento dell'economia, dalla propensione all'investimento degli

investitori, da politiche monetarie e fiscali, dalla liquidità dei mercati su scala globale, dalla disponibilità e dal costo dei capitali, da interventi delle agenzie di rating, da eventi politici a livello locale, nazionale o internazionale, da conflitti bellici o atti terroristici.

Il rischio di mercato si manifesta relativamente al portafoglio di negoziazione (trading Book), che comprende gli strumenti finanziari di negoziazione e gli strumenti derivati ad essi collegati.

Al 30 giugno 2024 il portafoglio delle attività finanziarie detenute per la negoziazione ammonta a Euro 13,0 milioni (Euro 7,9 milioni al 31 dicembre 2023), a cui corrisponde un requisito patrimoniale di vigilanza pari a 2.084 migliaia di Euro (Euro 3.082 migliaia al 31 dicembre 2023); il valore della stima del rischio, misurata attraverso la tecnica del Valore a Rischio (VaR - simulazione parametrica), ammonta a Euro 86 mila (Euro 213 mila al 31 dicembre 2023), con una percentuale pari allo 0,61% del portafoglio di negoziazione (0,85% al 31 dicembre 2023).

Per la quantificazione dei rischi generici e specifici, il Gruppo ha adottato un modello basato sul concetto di Valore a Rischio (Value at Risk – VaR) in modo da esprimere sinteticamente e in termini monetari la massima perdita probabile di un portafoglio con riferimento ad uno specifico orizzonte temporale e ad uno specifico livello di confidenza in normali condizioni di mercato (intervallo di confidenza del 95% con un periodo temporale pari a 1 giorno).

L'esposizione al rischio del portafoglio bancario (banking book) comprende le attività e le passività finanziarie diverse da quelle costituenti il trading Book (inclusi margini, crediti di firma e strumenti derivati valorizzati al loro equivalente creditizio), nei confronti del quale l'Emittente al 30 giugno 2024 evidenzia un'esposizione pari a Euro 19.960 milioni (Euro 19.861 milioni al 31 dicembre 2023). L'impostazione gestionale e strategica del Gruppo è volta a considerare la volatilità del margine di interesse e del valore economico complessivo dei fondi propri.

A fronte dell'andamento di fattori di mercato, quali i corsi azionari, il tasso di inflazione, i tassi di interesse, i tassi di cambio, e la loro volatilità, nonché dell'andamento del merito creditizio del relativo emittente, la variazione del valore di un'attività o passività finanziaria potrebbero verificarsi possibili effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo.

C.3 Rischio operativo

Il Banco stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di medio-bassa rilevanza.

Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzione dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali ed i rischi legali, mentre sono esclusi quelli strategici e di reputazione. I rischi operativi si differenziano dai rischi di credito e di mercato perché non vengono assunti dalla Banca sulla base di scelte strategiche, ma sono insiti nella sua operatività ed ovunque presenti.

Il Gruppo adotta un sistema di gestione che poggia su processi e procedure nel complesso diretti alla rilevazione, valutazione, misurazione e monitoraggio dei rischi operativi con finalità di prevenzione e contenimento dei possibili effetti negativi, tuttavia l'adozione di tali misure potrebbe rivelarsi non

sufficiente a fronteggiare i rischi potenzialmente insorgenti, anche a causa dell'imprevedibilità di accadimento degli eventi di rischio operativo (catastrofi naturali, frodi e casistiche di indisponibilità, malfunzionamento e/o violazione dei sistemi informatici).

Il verificarsi di uno o più di tali eventi potrebbe avere effetti pregiudizievoli sulle attività e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente e del Gruppo.

Si segnala che a seguito dell'acquisizione di Dynamica Retail SpA, con provvedimento del 9 ottobre 2024 da parte della Autorità di Vigilanza, il Banco Desio è stato autorizzato all'utilizzo a livello consolidato del metodo combinato per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo.

C.4 Rischio informatico

Banco Desio stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di medio-bassa rilevanza.

Nell'ambito del rischio ICT e di Sicurezza rientrano i rischi connessi alle perdite dovute alla violazione della riservatezza, carente integrità dei sistemi e dei dati, inadeguatezza o indisponibilità dei sistemi e dei dati

Con riferimento alle principali linee evolutive previste si segnala che la Capogruppo è impegnata in un percorso di progressivo adeguamento al regolamento DORA che definisce un quadro di regole per l'identificazione e gestione dei rischi ICT stabilendo obblighi in materia di testing delle infrastrutture e dei fornitori ICT, favorendo l'applicazione di strategie, politiche, procedure, strumenti e protocolli in materia di resilienza operativa digitale. Il Gruppo si adopererà per rispondere ai nuovi requisiti intervenendo su processi (e.g. Continuità Operativa, Incident Management, Quadro di gestione del Rischio ICT e Cyber, Governo delle Terze Parti) e strumenti di lavoro (e.g. tools di gestione CMDB e terze parti, applicazioni in ambito security ed Incident Management).

C.5 Rischio relativo agli accertamenti ispettivi delle Autorità di Vigilanza

L'Emittente ritiene bassa la rilevanza per l'investitore del rischio relativo agli accertamenti ispettivi dell'Autorità di Vigilanza.

Con riferimento agli accertamenti ispettivi sul Gruppo svolti dalla Banca d'Italia negli ultimi tre anni si segnala quanto segue:

- A seguito dell'invio dell'istanza di autorizzazione all'utilizzo dei *Modelli interni AIRB* avvenuto il 27 giugno 2022 la Banca d'Italia ha avviato in data 9 dicembre 2024 un nuovo accertamento ispettivo ai fini del completamento del relativo procedimento di autorizzazione.
- Dopo l'invio dell'istanza di autorizzazione all'utilizzo dei *Modelli interni AIRB*, la Banca d'Italia aveva disposto con avvio in data 7 novembre 2022 un'ispezione sull'Emittente, conclusasi il 20 gennaio 2023, mirata a valutare la robustezza delle scelte metodologiche adottate nello sviluppo dei modelli interni di rating e il rispetto dei requisiti normativi di riferimento.

La risoluzione di alcuni rilievi potenziali era stata peraltro anticipata dall'Emittente già in corso di ispezione.

Inoltre, nell'aprile 2023, a seguito di specifica richiesta di Banca d'Italia, l'Emittente ha altresì fornito alla Vigilanza le evidenze in ordine al rispetto del requisito di esperienza triennale nell'utilizzo del sistema AIRB, così come disciplinato dall'art 145(2) CRR, documentando gli interventi adottati dal 2019 in avanti per integrare nei processi gestionali dell'Emittente i parametri LDG ed EAD.

La Banca d'Italia il 24 maggio 2023 ha, quindi, comunicato al Gruppo Banco Desio (Gruppo CRR Brianza Unione) l'autorizzazione all'utilizzo, su base individuale e consolidata, del sistema interno "pooled" di misurazione del rischio di credito AIRB relativamente alle classi di esposizione "al dettaglio" e "verso imprese".

L'autorizzazione ha condizionato, peraltro, qualsiasi beneficio patrimoniale ad alcuni interventi preliminari di rimedio da completarsi entro 18 mesi dalla ricezione del provvedimento di autorizzazione (i.e. entro il 24 novembre 2024).

In sintesi, trattasi principalmente di rilievi relativi al Framework di Governance dell'outsourcer informatico e alla Funzione di Convalida dell'Emittente (Ufficio all'interno della Direzione Risk Management).

Decorso tale periodo, ad avvenuto completamento degli interventi di rimedio – rendicontati trimestralmente all'Autorità di Vigilanza - l'Emittente ha trasmesso in data 25 novembre 2024 la Relazione Finale riguardante i predetti interventi in materia AIRB, comunicando il completamento delle attività in ambito di "Governance" e "Convalida" ed attestandone l'adeguatezza.

Ad esito favorevole dell'accertamento ispettivo attualmente in corso mirato alla verifica dei suddetti interventi, la Banca d'Italia potrà autorizzare l'Emittente all'utilizzo del modello nel calcolo degli RWA relativi alle esposizioni creditizie, seppure con alcune limitazioni.

- Nel settembre 2023, la Banca d'Italia ha avviato un accertamento ispettivo, avente ad oggetto *"Assetti di governo e di controllo dei processi rilevanti in un'ottica di tutela della clientela"* (c.d. Trasparenza bancaria), conclusosi il successivo 15 dicembre. In data 19 marzo 2024 la Banca d'Italia ha presentato al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente gli esiti degli accertamenti ispettivi in materia di Trasparenza bancaria, per cui è stata richiesta la predisposizione di un Piano di rimedio nell'ambito del procedimento in corso. Tale Piano, oltre a ricomprendere progettualità procedurali e organizzative che l'Emittente ha in gran parte completato, prevede anche la restituzione di talune commissioni alla clientela che sono state puntualmente individuate e incluse, nella valutazione dei rischi operativi effettuata ai fini della Relazione finanziaria semestrale di periodo.

L'Emittente ha risposto all'Autorità di Vigilanza il 17 maggio 2024, avviando il conseguente Piano rimediale con adeguati interventi di miglioramento oggetto di una prima rendicontazione all'Autorità di Vigilanza in data 31 luglio 2024.

L'Emittente ha trasmesso in data 27 novembre 2024 la Relazione Finale sul Piano di Rimedio dell'ispezione in materia di Trasparenza bancaria relativa agli interventi rimediali realizzati al 15

novembre 2024, a superamento della quasi totalità delle criticità identificate dall'Autorità di Vigilanza, nonché di monitoraggio delle attività residuali per le quali sono state individuate nel contempo soluzioni di contingency. Le evidenze circa il completamento dei residui interventi rimediali verranno rendicontate in un'apposita relazione che sarà trasmessa all'Autorità di Vigilanza nel mese di aprile 2025, che conterrà altresì ulteriori dettagli sull'efficace implementazione degli interventi già conclusi.

- In merito all'accertamento ispettivo condotto dalla Banca d'Italia nel 2021 mirato a valutare il rispetto della normativa *antiriciclaggio*, con specifico riferimento alla clientela beneficiaria di finanziamenti assistiti da garanzia dello Stato, le conclusioni hanno rilevato aree di miglioramento nella valutazione dei maggiori rischi di riciclaggio indotti dall'emergenza pandemica, soprattutto con riferimento a quelli connessi alla concessione alle imprese di finanziamenti con garanzia statale ai sensi del Decreto Liquidità. L'Emittente ha completato il conseguente piano di remediation rendicontato, tempo per tempo, alla Vigilanza stessa.
- Nel settembre 2023, la Banca d'Italia ha avviato un ulteriore accertamento ispettivo, avente ad oggetto il *"Rispetto della normativa in materia di contrasto al riciclaggio e del finanziamento al terrorismo"*, conclusosi il successivo 15 dicembre. In data 9 aprile 2024 la Banca d'Italia ha quindi presentato al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente il proprio report ispettivo, nel quale - pur dando atto che l'Emittente, anche sulla spinta dell'ispezione di Banca d'Italia del 2021 di cui sopra, ha conseguito miglioramenti ai fini del presidio dei rischi di riciclaggio – ha formulato alcune osservazioni che hanno richiesto l'adozione di interventi in diversi ambiti gestionali principalmente attinenti la profilatura della clientela, il processo di adeguata verifica e il nuovo sistema di monitoraggio transazionale.

L'Emittente ha risposto all'Autorità di Vigilanza il 7 giugno 2024, avviando il conseguente Piano rimediale con adeguati interventi di miglioramento tuttora in corso di realizzazione che verranno completati entro il primo semestre 2025.

- La Banca d'Italia il 3 maggio 2022 ha evidenziato una serie di punti di attenzione riguardo il *governo e l'organizzazione del Sistema dei Controlli Interni*, alcuni dei quali peraltro erano sostanzialmente già oggetto di riesame, anche all'interno dell'Emittente, chiedendo un assessment sul complessivo sistema dei controlli, da finalizzare con un "piano delle iniziative di rafforzamento con i relativi tempi di attuazione".

Le richieste formulate dalla Banca d'Italia riguardavano in particolare l'efficacia dei presidi operativi della Rete, stante l'esigenza di rafforzare ulteriormente il complessivo sistema dei controlli, anche considerati gli obiettivi di ulteriore crescita del Gruppo.

L'Emittente ha quindi effettuato un assessment complessivo sul sistema dei controlli interni del Gruppo, di cui è stato dato riscontro alla Vigilanza e avviato il relativo piano d'interventi la cui esecuzione è stata regolarmente rendicontata, da ultimo con lettera del 24 gennaio 2024,

all'Autorità di Vigilanza. Tutte le attività rimediali pianificate sono state sostanzialmente completate anche se sono in corso di valutazione eventuali ulteriori interventi in un'ottica di miglioramento continuo.

- La Banca d'Italia ha condotto nel corso del 2021 una verifica ispettiva presso l'outsourcer Cedacri volta a verificare lo stato di avanzamento del progetto a suo tempo avviato per l'adozione di un *modello AIRB*.

La Banca d'Italia, nel proprio report ispettivo, ha riconosciuto come la maggior parte delle osservazioni rivenienti dalle attività di analisi e interlocuzione con la Vigilanza stessa del biennio 2019-2020 siano state superate, consentendo di proseguire con le successive fasi del processo valutativo, pur permanendo ambiti per i quali non è stato raggiunto ancora un livello del tutto soddisfacente di affinamento dei modelli.

La Direzione Risk Management dell'Emittente è impegnata, mediante interazione continua con le preposte funzioni dell'outsourcer, nell'attività di monitoraggio sulla realizzazione del piano di remediation predisposto da Cedacri a seguito dei rilievi ispettivi.

- La Banca d'Italia ha anche condotto un'attività ispettiva presso l'outsourcer Cedacri conclusasi all'inizio del 2021 avente oggetto anche la *valutazione del sistema di governo e controllo per la gestione del rischio nella prestazione dei servizi ICT forniti*.

Sebbene l'outsourcer abbia mostrato una sostanziale adeguatezza della qualità dei servizi prestati, gli accertamenti hanno rilevato punti di attenzione nelle funzioni di controllo, nell'analisi del rischio informatico e nei presidi in materia di sicurezza, riconducibili a procedure e prassi dell'outsourcer non in linea con gli standard previsti dalla Circolare n. 285.

Cedacri ha avviato di conseguenza un progetto di adeguamento ai rilievi di Banca d'Italia, supervisionato e monitorato nel continuo dalle Banche clienti, che è stato dichiarato come già completato dall'outsourcer nel settembre del 2023, anche se alcuni interventi sono stati ritenuti dalle banche clienti non pienamente soddisfacenti e, pertanto, oggetto di successive interlocuzioni mediante il supporto di una società specializzata in verifiche di audit. A livello interno, l'Emittente ha aumentato il livello di presidio sull'outsourcer e la comunicazione con lo stesso, tramite il monitoraggio periodico e regolare delle sue performance da parte di specifiche strutture organizzative.

In relazione a tale monitoraggio, con lettera del 14 aprile 2023, l'Autorità di Vigilanza ha chiesto all'Emittente: (i) di mantenere i presidi di governo in essere nei confronti dell'outsourcer; (ii) di effettuare una valutazione critica delle azioni concretamente poste in essere dall'outsourcer per il superamento dei punti di attenzione individuati; (iii) di relazionare le iniziative assunte e gli esiti di processi di valutazione nella Relazione relativa ai controlli svolti sulle funzioni essenziali o importanti esternalizzate a fornitori di servizi al di fuori del gruppo.

L'Emittente ha recepito le indicazioni fornite della Vigilanza in merito al monitoraggio dell'outsourcer ed alla necessità di rafforzare il presidio interno sulla funzione esternalizzata. Nello specifico governa nel continuo l'operato dell'outsourcer tramite le strutture organizzative dedicate ed opportuna strumentazione, monitorando all'interno di un apposito Gruppo di Lavoro le azioni del piano rimediale dell'outsourcer.

A seguito del precedente accesso ispettivo, l'Autorità di Vigilanza ha effettuato presso l'outsourcer un follow up (ottobre 2023 – gennaio 2024) a verifica dell'efficacia delle azioni di rimedio poste in essere. L'Autorità di Vigilanza – pur dando atto dei progressi nella risoluzione delle problematiche precedentemente riscontrate – ha evidenziato taluni disallineamenti rispetto agli obiettivi dichiarati nel piano rimediale; la stessa ha invitato l'Emittente ad un atteggiamento proattivo verso l'outsourcer per il superamento dei punti di attenzione oggetto di rilievo, da realizzarsi sia rafforzando l'acquisizione di informazioni sui contenuti dei piani di azione - finalizzate a stimolare e monitorare nel continuo la complessiva attuazione del piano rimediale - sia eventualmente irrobustendo i propri presidi di controllo e di monitoraggio sulle attività della "funzione esternalizzata". E' stato altresì richiesto alla Banca di condurre un assessment sull'adeguatezza del contratto di outsourcing con il fornitore alle disposizioni della normativa DORA

C.6 Rischio di liquidità

Banco Desio stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di bassa rilevanza.

Il rischio di liquidità dell'Emittente è il rischio che l'Emittente non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento quando essi giungono a scadenza. Le manifestazioni di tale rischio sono normalmente declinate nel *funding Liquidity Risk*, ossia nel rischio di non essere in grado di far fronte ai propri impegni di pagamento e alle proprie obbligazioni in modo efficiente per incapacità a reperire fondi, senza pregiudicare la propria attività caratteristica e/o la propria situazione finanziaria e nel *market Liquidity Risk*, ossia nel rischio di non essere in grado di liquidare un *asset*, se non a costo di incorrere in perdite in conto capitale, a causa della scarsa profondità del mercato di riferimento e/o in conseguenza dei tempi necessari per realizzare l'operazione.

Normalmente, la Banca è in grado di fronteggiare le proprie uscite di cassa mediante i flussi in entrata, le attività prontamente liquidabili e la propria capacità di ottenere credito. Tuttavia, la liquidità dell'Emittente potrebbe essere danneggiata dalla temporanea impossibilità di accedere ai mercati dei capitali attraverso emissioni di titoli di debito (garantiti o non), dall'incapacità di ricevere fondi da controparti esterne, dall'incapacità di vendere determinate attività o riscattare i propri investimenti, da imprevisti flussi di cassa in uscita ovvero dall'obbligo di prestare maggiori garanzie.

Questa situazione potrebbe insorgere a causa di circostanze indipendenti dal controllo dell'Emittente, come una generale turbativa di mercato o un problema operativo che colpisca l'Emittente o terze parti, o la perdita di fiducia nelle istituzioni finanziarie. La crisi di liquidità e la perdita di fiducia nelle istituzioni finanziarie potrebbe aumentare i costi di finanziamento dell'Emittente e limitarne l'accesso ad alcune delle sue fonti di liquidità.

I principali indicatori utilizzati dall'Emittente per la valutazione del profilo di liquidità sono i

seguenti:

- Liquidity Coverage Ratio (“LCR”), che rappresenta l’indicatore di liquidità a breve termine e corrisponde al rapporto tra l’ammontare degli high quality liquidity assets (attività liquide di elevata qualità) e il totale dei deflussi di cassa netti nei 30 giorni di calendario successivi, calcolati applicando lo scenario di stress previsto dalla normativa di riferimento e, al 30 giugno 2024, è pari a 200,92% (244,92% al 31 dicembre 2023), rispetto al requisito da rispettare ai sensi dell’art. 460 del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e art. 38 del Regolamento Delegato della Commissione (EU) n. 61/2015 (RD) che è pari al 100%;
- Net Stable Funding Ratio (“NSFR”), che rappresenta l’indicatore di liquidità strutturale oltre l’orizzonte temporale di un anno, corrisponde al rapporto tra l’ammontare disponibile di provvista stabile e l’ammontare obbligatorio di provvista stabile. L’indicatore al 30 giugno 2024 è pari a 129,97% (132,04% al 31 dicembre 2023) e rispetta il requisito minimo previsto dalla normativa regolamentare Regolamento (EU) n. 575/2013 e dalle modifiche introdotte dal Regolamento (EU) n. 876/2019;
- Loan to Deposit Ratio (“LTD”), che rappresenta il rapporto tra gli impieghi a favore della clientela e la raccolta diretta. L’indicatore al 30 giugno 2024 è pari al 75,8% (78,8% al 31 dicembre 2023).

Il profilo di liquidità del Gruppo al 30 giugno 2024 si caratterizza per la presenza di attività di elevata liquidità non utilizzate alla Data del Documento di Registrazione, per un valore complessivo, al netto degli haircut (percentuale di riduzione prudenziale del valore operato dalla BCE), di Euro 3,041 miliardi (Euro 3,651 miliardi al 31 dicembre 2023); essi sono rappresentati per circa Euro 1,888 miliardi (Euro 2,031 miliardi al 31 dicembre 2023) da titoli di Stato, in prevalenza italiani.

Con riferimento al funding Liquidity Risk, il Gruppo Banco Desio ha partecipato ad operazioni “TLTRO III”, con cui l’Eurosistema ha offerto alle banche liquidità a lungo termine con l’obiettivo di facilitare l’accesso al credito del settore privato e stimolare i finanziamenti all’economia reale.

In particolare, alla data del 30 giugno 2024 il Banco Desio risulta avere in portafoglio sottoscrizioni pari ad Euro 0,4 miliardi di finanziamenti TLTRO-III.

C.7 Rischi derivanti da procedimenti giudiziari e amministrativi

Si tratta del rischio connesso in modo specifico agli effetti che, in termini economici e reputazionali, possono derivare da procedimenti giudiziari, nonché arbitrali e amministrativi a carico dell’Emittente e/o di società dallo stesso controllate.

Essere parte in procedimenti giudiziari e amministrativi potrebbe comportare per l’emittente obblighi risarcitori o passività per importi rilevanti a carico dello stesso.

Le più ricorrenti cause attengono all’attività bancaria (in particolare, applicazione di interessi ultralegali e/o anatocistici e contestazione su strumenti finanziari).

Nonostante l’Emittente a fronte di ogni contenzioso abbia appostato gli accantonamenti ritenuti sufficienti a presidiare il rischio di eventuale soccombenza, anche in considerazione della normale alea dei giudizi, non può essere escluso che gli accantonamenti effettuati possano risultare

insufficienti a far fronte interamente agli oneri conseguenti all'eventuale esito sfavorevole di uno o più procedimenti giudiziari con conseguente impatto negativo sull'attività, sulle prospettive e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo.

L'Emittente stima che il rischio di incorrere in oneri eccedenti l'ammontare complessivo dei fondi allocati sia di bassa rilevanza.

Al 30 giugno 2024, le passività potenziali totali ("petitum") a fronte dei propri contenziosi ammontano a Euro 141,6 milioni.

Al 30 giugno 2024 nell'ambito dei "Fondi per rischi e oneri – c) Altri fondi per rischi ed oneri", pari complessivamente a Euro 74,1 milioni (Euro 59,3 milioni al 31 dicembre 2023), è ricompreso il fondo "controversie legali e fiscali" pari a Euro 12,1 milioni (Euro 12,9 milioni al 31 dicembre 2023) che comprende gli accantonamenti effettuati a fronte di contenziosi in corso, in particolare per azioni revocatorie instaurate da curatori fallimentari su crediti a sofferenze o già spese a perdite, e altre controversie che sorgono nello svolgimento dell'attività ordinaria, comprese quelle relative alle cause connesse all'anatocismo (ossia il fatto che gli interessi già scaduti, cioè maturati, e non pagati siano suscettibili di produrre interessi a loro volta) e all'usura (ossia prestiti a un interesse notevolmente superiore a quello corrente e legale).

Per determinati procedimenti (ad es. in materia tributaria) sono eventualmente coinvolti anche funzionari ed esperti esterni specializzati.

C.8 Rischi connessi ai cambiamenti climatico/ambientali

L'Emittente, in considerazione delle analisi ad oggi svolte da Istituti di maggiori dimensioni che sono presenti nei medesimi territori di operatività, stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di bassa rilevanza.

I cambiamenti climatici e il degrado ambientale danno origine a mutamenti strutturali che influiscono sull'attività economica e, di conseguenza, sul sistema finanziario. Nell'ambito dei rischi climatici e ambientali rientrano comunemente i due fattori di rischio principali di seguito elencati:

- il rischio fisico indica l'impatto finanziario dei cambiamenti climatici, compresi eventi meteorologici estremi più frequenti e mutamenti gradualmente del clima, nonché del degrado ambientale, ossia inquinamento atmosferico, dell'acqua e del suolo, stress idrico, perdita di biodiversità e deforestazione. Il rischio fisico è pertanto classificato come "acuto" se causato da eventi estremi quali siccità, alluvioni e tempeste, e "cronico" se provocato da mutamenti progressivi quali aumento delle temperature, innalzamento del livello del mare, stress idrico, perdita di biodiversità, cambio di destinazione dei terreni, distruzione degli habitat e scarsità di risorse. Tale rischio può determinare direttamente, ad esempio, danni materiali o un calo della produttività, oppure indirettamente eventi successivi quali l'interruzione delle catene produttive.
- il rischio di transizione indica la perdita finanziaria in cui può incorrere un ente, direttamente o indirettamente, a seguito del processo di aggiustamento verso un'economia a basse emissioni di carbonio e più sostenibile sotto il profilo ambientale. Tale situazione potrebbe essere causata, ad esempio, dall'adozione relativamente improvvisa di politiche climatiche e ambientali, dal progresso tecnologico o dal mutare della fiducia e delle preferenze dei mercati.

In linea con le aspettative della Vigilanza, il Gruppo ha avviato un'attività volta a identificare le aree sui cui concentrare maggiormente l'attenzione nel medio termine, anche tenendo in considerazione le linee guida tempo per tempo emanate in materia come "ECB Guide on climate-related and environmental risk (novembre 2020) e il compendio (novembre 2022) denominato "Good practice for climate-related and environmental risk management" in cui vengono meglio descritte le azioni fissate dalla BCE.

Non si può pertanto escludere che l'adozione di nuove politiche sui rischi climatici e ambientali, i futuri sviluppi delle direttrici di intervento in ambito ESG e di crescita sostenibile nonché il mutare delle preferenze dei consumatori e della fiducia dei mercati possano avere effetti negativi sull'attività, sui risultati operativi e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente e del Gruppo.

D. FATTORI DI RISCHIO CONNESSI AL QUADRO LEGALE E NORMATIVO

D.1 Rischio connesso all'evoluzione della regolamentazione nel settore bancario

Banco Desio stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di media rilevanza.

Il Gruppo è soggetto a un'articolata e stringente regolamentazione, nonché all'attività di vigilanza, esercitata dalle istituzioni preposte (principalmente Banca d'Italia e CONSOB). Il Gruppo è inoltre soggetto alle indicazioni ricevute dal Single Resolution Board ("SRB") e, in quanto banca non significant, alla Vigilanza di Banca d'Italia, in qualità di Autorità di risoluzione nazionale. Sia la regolamentazione applicabile, sia l'attività di vigilanza, sono soggette, rispettivamente, a continui aggiornamenti ed evoluzioni della prassi.

Per quanto riguarda, inoltre, le principali novità normative e regolamentari dalla cui implementazione potrebbero derivare costi di adeguamento per l'Emittente e/o il Gruppo, nonché impatti sulla loro operatività, si segnala l'approvazione dell'"EU Banking Reform Package" da parte del Parlamento e del Consiglio dell'UE, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea in data 7 giugno 2019. Il cd. *Banking Reform Package*, che prevede un regime graduale di entrata in vigore, consiste in un insieme di riforme che mira a introdurre un articolato set di misure di riduzione del rischio del settore bancario e introduce importanti novità al *framework* prudenziale. L'adattamento ai nuovi requisiti prudenziali potrebbe avere impatti, anche significativi, sulle dinamiche gestionali dell'Emittente e del Gruppo, ad esempio richiedendo la revisione della modellistica interna al fine di renderla conforme al mutato quadro normativo.

Relativamente ai Requisiti relativi all'adeguatezza patrimoniale, 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) a partire dal 30 giugno 2018, 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.

Nel corso del 2024, Banco Desio ha reso nota la decisione sul capitale assunta da Banca d'Italia a conclusione del periodico processo di revisione prudenziale (SREP) mantenendo invariati rispetto al 2023 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 4,50% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,60% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale e dalla riserva del capitale a fronte del rischio sistemico;
- coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio) pari al 9,30%, composto da una misura vincolante del 6,80% (di cui 6,00% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,80% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale e dalla riserva del capitale a fronte del rischio sistemico;
- coefficiente di capitale totale (Total Capital ratio) pari al 11,50%, composto da una misura vincolante dell'9,00% (di cui 8,00% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 1,00% a fronte dei

requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale e dalla riserva del capitale a fronte del rischio sistemico.

La suddetta Decisione sul Capitale è tuttora in vigore.

Con comunicazione del 19 novembre 2024, ad esito della conclusione del ciclo SREP da parte dell'Autorità di Vigilanza, è stato avviato il procedimento amministrativo volto alla definizione di una nuova Decisione sul Capitale - ai sensi dell'art. 53-bis, comma 1, lett. d) del D.Lgs. 385/1993 – relativa ai coefficienti patrimoniali consolidati a livello del gruppo CRR Brianza Unione di L. Gavazzi e S. Lado S.A.p.A..

In base alle disposizioni dettate dagli articoli 11, paragrafi 2 e 3 e 13, paragrafo 2, del Regolamento CRR, essendo la banca controllata dalla “società di partecipazione finanziaria madre” Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.A.p.A., è tenuta a rispettare i requisiti stabiliti dal predetto regolamento sulla base della situazione consolidata della società di partecipazione finanziaria medesima. Conseguentemente i ratio patrimoniali sono determinati a livello di Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.A.p.A., società controllante al 30 giugno 2024 il 50,41% di Banco di Desio e della Brianza S.p.A.

Si riportano i requisiti prudenziali consolidati della capogruppo finanziaria Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.A.p.A. al 30 giugno 2024 (al 31 dicembre 2023):

- con applicazione delle disposizioni transitorie
 - CET1 capital ratio 12,464% (12,316%)
 - TIER1 capital ratio 13,307% (13,159%)
 - Total Capital ratio 15,185% (15,036%)
- senza applicazione delle disposizioni transitorie
 - CET1 capital ratio 12,411% (12,198%)
 - TIER1 capital ratio 13,254% (13,041%)
 - Total Capital ratio 15,134% (14,920%)

Si riportano i requisiti prudenziali consolidati del Gruppo Banco Desio al 30 giugno 2024 (al 31 dicembre 2023):

- con applicazione delle disposizioni transitorie
 - CET1 capital ratio 17,595% (17,187%)
 - TIER1 capital ratio 17,595% (17,187%)
 - Total Capital ratio 18,384% (17,973%)
- senza applicazione delle disposizioni transitorie
 - CET1 capital ratio 17,491% (16,952%)
 - TIER1 capital ratio 17,491% (16,952%)
 - Total Capital ratio 18,281% (17,724%)

Con la regolamentazione prudenziale di Basilea III è stato introdotto il coefficiente di leva

finanziaria (leverage ratio), che misura il grado di copertura del Capitale di Classe 1 rispetto all'esposizione totale della Banca. Tale indice è calcolato considerando gli attivi e le esposizioni fuori bilancio. L'obiettivo dell'indicatore è contenere il grado di indebitamento nei bilanci delle banche. Il rapporto è soggetto ad un limite minimo regolamentare del 3%. La Banca presenta al 31 dicembre 2023 un leverage ratio pari al 5,32% (dato tratto dalle segnalazioni periodiche di vigilanza). Al 30 giugno 2024 il leverage ratio è pari al 5,28% (dato tratto dalle segnalazioni periodiche di vigilanza).

Nell'ambito dell'attività di redazione del piano di risoluzione, la Banca d'Italia, quale Autorità di Risoluzione Nazionale, ha inoltre determinato il requisito minimo di fondi propri e passività ammissibili (MREL) per il Gruppo Banco di Desio e della Brianza. Alla data del presente Documento di Registrazione tale requisito, equivalente all'importo necessario all'assorbimento delle perdite, è pari all'9,00% in quanto coincide con il maggiore tra il requisito vincolante di total capital ratio richiesto dallo SREP (9,00% livello vincolante) e quello di leva finanziaria (3%).

Rispettando già i requisiti di total capital ratio richiesto dallo SREP e di leva finanziaria anche il suddetto requisito MREL risulta ad oggi rispettato.

In relazione a quanto sopra, il requisito MREL che l'Emittente sarà tenuto a rispettare è pari al 17,76% del TREA e pari al 5,33% del LRE.

Nonostante l'evoluzione normativa in precedenza menzionata abbia previsto un regime graduale di adattamento ai nuovi requisiti prudenziali di Basilea III da rispettarsi a regime, gli impatti sulle dinamiche gestionali dell'Emittente potrebbero essere significativi.

Infine, si segnala che l'Assemblea degli Azionisti, in sede di approvazione del bilancio d'esercizio 2023, ha approvato la proposta di destinazione dell'utile contenente, tra l'altro, di assegnare a riserva non distribuibile un importo pari a 46,7 milioni di Euro ad apposita riserva vincolata ex art. 26 del Decreto-legge 10 agosto 2023 n. 104, in luogo del versamento dell'imposta straordinaria (cd. "tassa sugli extraprofitti"), avvalendosi dell'opzione prevista dal medesimo provvedimento normativo.

L'Emittente si impegna a ottemperare al complesso sistema di norme e regolamenti applicabili al Gruppo; il suo mancato rispetto ovvero eventuali mutamenti di normative e/o cambiamenti delle modalità di interpretazione e/o applicazione delle stesse da parte delle competenti Autorità di Vigilanza potrebbero comportare possibili effetti negativi (ivi incluso l'avvio di procedimenti amministrativi e giudiziali nei confronti del Gruppo, che potrebbero tradursi, tra l'altro, nella sospensione o nella revoca di autorizzazioni, in provvedimenti di diffida, multe, sanzioni civili o penali o in altre misure disciplinari rilevanti) sui risultati operativi e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo.

D.2 Rischi connessi agli obblighi contributivi ordinari e straordinari ai fondi istituiti nell'ambito della disciplina della risoluzione delle crisi bancarie

Banco Desio stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di media rilevanza.

Con la DGSD ("Deposit Guarantee Schemes Directive"), la BRRD ("Bank Recovery and Resolution Directive") e il SRMR ("Single Resolution Mechanism Regulation"), il legislatore europeo ha apportato modifiche significative alla disciplina delle crisi bancarie, con l'obiettivo strategico di rafforzare il mercato unico e la stabilità sistemica.

A seguito del recepimento di tali direttive nell'ordinamento nazionale, a partire dall'esercizio 2015, gli enti creditizi sono obbligati a fornire le risorse finanziarie necessarie per il finanziamento del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (di seguito "FITD") e del Fondo di Risoluzione Nazionale, confluito nel Fondo Unico di Risoluzione, a partire dall'esercizio 2016, tramite il versamento di contributi ordinari e, eventualmente, straordinari.

Per quanto concerne il FITD, gli oneri contributivi sono determinati in proporzione all'ammontare dei depositi protetti delle banche del gruppo facente capo all'Emittente rispetto al totale dei depositi protetti delle banche italiane aderenti al FITD e del grado di rischio relativo delle banche del gruppo facente capo all'Emittente aventi depositi protetti rispetto al grado di rischio di tutte le altre banche aderenti al FITD. Secondo quanto previsto dalla DGSD, le banche italiane devono versare contributi ordinari annuali fino a dotare il FITD di risorse finanziarie almeno pari allo 0,8% del totale dei depositi protetti delle banche italiane aderenti al FITD. Tale livello deve essere raggiunto obbligatoriamente entro il 3 luglio 2024.

Secondo quanto previsto dalla BRRD, le banche italiane devono versare contributi ordinari annuali fino a dotare il Fondo Unico di Risoluzione di risorse finanziarie almeno pari all'1% del totale dei depositi protetti di tutti gli enti creditizi autorizzati in tutti gli Stati membri partecipanti. Tale livello deve essere raggiunto obbligatoriamente entro il 1° gennaio 2024.

La contribuzione ordinaria al Fondo di Risoluzione (SRM) si è conclusa nel 2023, mentre quella relativa al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (DGS) si concluderà nel 2024, salvo successive richieste di ulteriori fondi a titolo straordinario ovvero per revisione della dotazione obiettivo. Con riferimento al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ("DGS") si segnala che nel 2024 la rilevazione è stata anticipata rispetto ai precedenti esercizi, per riflettere la differente dinamica con cui è stato richiesto il contributo 2024.

Nel mese di giugno 2024 l'Emittente ha ricevuto formale comunicazione in merito al contributo ordinario e straordinario al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (DGS) versato nel mese di luglio, nella misura di Euro 10,8 milioni lordi.

L'Emittente ha pertanto rilevato al 30 giugno 2024 il contributo ordinario al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (DGS) per circa Euro 10,8 milioni, di cui 4,0 milioni di Euro a titolo di contribuzione aggiuntiva.

Tali obblighi contributivi contribuiscono a ridurre la redditività dell'Emittente e incidono negativamente sul livello delle risorse patrimoniali dell'Emittente.

PARTE SECONDA

1. PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E APPROVAZIONE DA PARTE DELLE AUTORITÀ COMPETENTI

1.1 Persone responsabili del Documento di Registrazione

Banco di Desio e della Brianza S.p.A., con sede sociale in Desio, Via Rovagnati n. 1, legalmente rappresentata dall'Amministratore Delegato e Direttore Generale Alessandro Decio, munito dei necessari poteri, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Documento di Registrazione.

1.2 Dichiarazione di Responsabilità

Banco di Desio e della Brianza S.p.A., nella persona dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale Alessandro Decio, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, attesta che le informazioni contenute nel presente Documento di Registrazione sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

1.3 Dichiarazioni o relazioni di esperti

Ai fini della redazione del Documento di Registrazione non sono state emesse dichiarazioni o relazioni di esperti ad eccezione delle relazioni della società di revisione che ha effettuato la revisione legale dei bilanci d'esercizio e consolidati al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2023 e della Relazione Finanziaria Semestrale consolidata al 30 giugno 2024.

Per maggiori dettagli si rinvia ai Capitoli 11.2 e 11.3 del presente Documento di Registrazione.

1.4 Informazioni provenienti da terzi

Il presente Documento di Registrazione non contiene informazioni provenienti da terzi, ad eccezione delle informazioni concernenti i giudizi di rating attribuiti all'Emittente di cui al successivo Capitolo 4, Paragrafo 4.1.6. Le informazioni provengono dall'agenzia di rating Fitch Ratings.

Si conferma che tali informazioni sono state riprodotte fedelmente e che, per quanto l'Emittente sappia o sia in grado di accertare sulla base delle informazioni pubblicate da terzi in questione, non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli.

1.5 Dichiarazione di avvenuta approvazione e conformità

L'Emittente dichiara che:

- a) il presente Documento di Registrazione è stato approvato dalla Consob in qualità di Autorità competente ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 come successivamente modificato ed integrato ("Regolamento Prospetti");
- b) la Consob approva tale Documento di Registrazione solo in quanto rispondente ai requisiti di completezza, comprensibilità e coerenza imposti dal Regolamento (UE) 2017/1129;
- c) tale approvazione non dovrebbe essere considerata un avallo dell'Emittente oggetto del presente Documento di Registrazione.

2. REVISORI LEGALI

2.1 Nome e indirizzo dei revisori dell'Emittente

L'Assemblea Ordinaria di Banco di Desio e della Brianza ha deliberato il 23 aprile 2020 di conferire alla società di revisione KPMG S.p.A., con sede legale in Milano, Via Vittor Pisani n. 27/31, iscritta al Registro unico dei Revisori Legali presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze, l'incarico per gli esercizi 2021-2029 di revisione legale del Bilancio di esercizio dell'Emittente e del Bilancio Consolidato Gruppo Banco Desio, della Relazione Finanziaria Semestrale consolidata, sottoposta a revisione contabile limitata per la computabilità dell'utile nei fondi propri, nonché delle Relazioni Finanziarie Trimestrali consolidate, sottoposte per quanto attiene ai prospetti contabili a revisione contabile limitata per la computabilità dell'utile nei fondi propri.

Si precisa che il Bilancio di esercizio ed il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2023 sono stati sottoposti a revisione contabile da parte di KPMG S.p.A., in esecuzione della delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 23 aprile 2020, che ha attribuito a KPMG S.p.A. l'incarico per gli esercizi dal 2021 al 2029 compreso.

2.2 Informazioni circa dimissioni, revoche o risoluzioni dell'incarico ai revisori legali

Fino alla data del Documento di Registrazione non si sono verificate dimissioni, revoche o risoluzioni dell'incarico conferito alla società KPMG S.p.A.

3. FATTORI DI RISCHIO

Per una descrizione dei fattori di rischio relativi all'Emittente, si rinvia alla Parte Prima – Fattori di Rischio del presente Documento di Registrazione.

4. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

4.1 Storia ed evoluzione dell'Emittente

Costituzione della Società e successiva quotazione

L'Emittente è stato costituito, ai sensi del diritto italiano, in Desio il 4 agosto 1909 sotto la forma di società commerciale cooperativa in nome collettivo denominata “Cassa Rurale di Desio”, trasformata dapprima nel dicembre 1920 in società anonima cooperativa a capitale illimitato, con denominazione “Cassa Rurale di Depositi e Prestiti in Desio”, e successivamente nel marzo 1926 in società anonima con denominazione “BANCO DI DESIO”. Il 31 dicembre 1967, a seguito della fusione per incorporazione della “Banca della Brianza S.p.A.”, ha assunto la denominazione “BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA – Società per Azioni”, vigente alla Data del Documento di Registrazione.

Le azioni ordinarie dell'Emittente sono quotate dal 4 maggio del 1995 sul Mercato Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. mentre nel 1999 l'Emittente ha quotato al MTA anche le azioni di risparmio non convertibili emesse mediante aumento del capitale sociale.

Organizzazione e ampliamento del Gruppo bancario

Tra il 2000 e il 2006 l'Emittente ha costituito diverse banche regionali (“Banco Desio Toscana S.p.A.”; “Banco Desio Lazio S.p.A.”; “Banco Desio Veneto S.p.A.”) con l'obiettivo di ottenere significativi vantaggi di natura organizzativa e gestionale.

In data 9 maggio 2019 l'Assemblea degli azionisti di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. (dopo il rilascio da parte di Banca d'Italia dell'autorizzazione alla Fusione) riunitasi in sede straordinaria, ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. nella medesima Banco Desio. In data 29 maggio 2019 è stato stipulato l'atto di fusione; la Fusione è divenuta efficace il 1° luglio 2019.

In data 29 giugno 2017, nell'ambito della strutturazione e realizzazione del programma per l'emissione di obbligazioni bancarie garantite deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ai sensi dell'art. 7-bis della Legge n. 130/99 (il “Programma”), è stata perfezionata l'acquisizione da parte di Banco di Desio e della Brianza del 60% del capitale sociale della società veicolo “Desio OBG S.r.l.”.

Ingresso nel capitale sociale di Anthilia Capital Partners SGR e accordo con BPER per l'acquisto di 48 sportelli bancari

In data 4 novembre 2021, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha approvato la sottoscrizione, avvenuta in pari data, di un Accordo di Investimento tra Banco Desio, Anthilia Capital Partners SGR S.p.A. (“Anthilia” o la “SGR”) e la sua controllante Anthilia Holding S.r.l. (“Anthilia Holding”) per l'ingresso di Banco Desio nel capitale sociale di Anthilia (subordinato

all'iter autorizzativo da parte delle Autorità regolatorie).

In data 29 giugno 2022 è stata data esecuzione agli Accordi di partnership per l'ingresso di Banco Desio nel capitale sociale di Anthilia Capital Partners SGR S.p.A. ("Anthilia" o la "SGR"), a seguito dell'ottenimento delle necessarie autorizzazioni di legge.

In data 3 giugno 2022 Banco Desio ha sottoscritto con BPER Banca S.p.A. ("BPER") un accordo per l'acquisto di due Rami d'Azienda composti da un totale di 48 sportelli bancari (ubicati in Liguria, Emilia-Romagna, Lazio, Toscana e Sardegna) (i "Rami d'Azienda" o più brevemente i "Rami"). In data 17 febbraio 2023 avendo ottenuto le necessarie autorizzazioni da parte delle autorità competenti, è stata data esecuzione all'accordo strategico con cui Banco Desio ha acquisito dal Gruppo BPER il compendio aziendale, composto da due rami d'azienda complessivamente costituiti da 48 sportelli bancari ex BPER Banca (già Carige) ed ex Banco di Sardegna, di cui agli Accordi siglati da Banco Desio con le controparti a partire dal 3 giugno 2022 (cd. Operazione Lanternina). Il contratto di cessione definitivo ha previsto il trasferimento dei rami d'azienda con efficacia giuridica in data 20 febbraio 2023.

Ruolo della Capogruppo

In data 5 settembre 2022 Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.A.p.A. (Brianza Unione) ha presentato istanza di esenzione dal ruolo di capogruppo del Gruppo Banco Desio ai sensi delle disposizioni del TUB in materia di gruppo bancario e albo dei gruppi bancari, come modificate dal D. Lgs. 182/2021, nonché delle Disposizioni di Vigilanza emanate con il 39° aggiornamento della Circolare di Banca d'Italia n. 285 in attuazione dell'articolo 21-bis della direttiva UE 2013/36 (c.d. "CRD"), come modificata a sua volta dalla direttiva UE 2019/878 (c.d. "CRD5"), le cui disposizioni sono entrate in vigore il 14 luglio 2022. In data 3 marzo 2023 la Banca d'Italia ha trasmesso il provvedimento di accoglimento di detta istanza.

Accordo per partnership strategica con Worldline Merchant Services

In data 7 novembre 2022 Banco Desio ha dato notizia di aver sottoscritto una partnership strategica con Worldline Merchant Services Italia S.p.A. ("Worldline Italia"), società del gruppo francese Worldline SA per la valorizzazione della propria attività di merchant acquiring (l'"Operazione"). L'accordo prevede il trasferimento a Worldline Italia dell'attività di merchant acquiring di Banco Desio a cui fanno riferimento oltre 15.000 esercenti per un totale di circa 19.000 POS (point of sales).

Emissione Bond Tier 2 Subordinato

In data 3 luglio 2023, Banco di Desio e della Brianza S.p.A. ha siglato, con la capogruppo finanziaria Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.A.p.A., un accordo per la sottoscrizione da parte di quest'ultima di un Bond Tier 2 Subordinato 10Y non call 5Y per un importo pari a 60 milioni di Euro.

L'emissione del Bond Tier 2 Subordinato da parte di Banco Desio è stato contestuale all'emissione, da parte di Brianza Unione, di un prestito obbligazionario nella forma di private placement con le medesime caratteristiche, interamente sottoscritto da investitori professionali.

Emissione Covered Bond

In data 5 settembre 2023 Banco Desio ha concluso il collocamento di una emissione di Covered Bond a valere sul proprio programma di Obbligazioni Bancarie Garantite (OBG, rating AA da parte di Fitch) per un importo complessivo di 400 milioni di Euro con scadenza 4,5 anni destinata ad investitori istituzionali.

Piano Industriale 2024-2026

In data 23 novembre 2023 il Consiglio di Amministrazione di Banco Desio ha approvato il Piano Industriale 2024-2026 “Beyond 26”. Il Piano mira a consolidare il posizionamento del Banco come leader tra le banche LSI e tra quelle di prossimità.

Ingresso nel capitale sociale di Dinamica Retail S.p.A.

In data 30 gennaio 2024, Banco Desio ha sottoscritto con i soci di Dinamica Retail S.p.A. (“Dinamica”), società attiva nel campo della erogazione di finanziamenti a clientela privata garantiti dalla cessione del quinto dello stipendio, un contratto di compravendita e un accordo di investimento aventi ad oggetto l’ingresso, da parte di Banco Desio, nel capitale sociale di Dinamica mediante l’acquisto della maggioranza del capitale sociale e la sottoscrizione di un aumento di capitale riservato a Banco Desio (l’“Operazione”).

Il pagamento del corrispettivo è avvenuto interamente in denaro tramite mezzi propri e il closing dell’operazione si è perfezionato in data 31 maggio 2024. Ad esito del perfezionamento dell’Operazione Banco Desio risulta detenere una partecipazione pari all’89,23% del capitale sociale della Società, mentre la quota rimanente è detenuta dai soci manager di Dinamica che continueranno a contribuire alla crescita della Società nell’ambito del Gruppo Banco Desio.

Conseguentemente a tale acquisizione, con provvedimento del 9 ottobre 2024 da parte della Autorità di Vigilanza, il Banco Desio è stato autorizzato all’utilizzo a livello consolidato del metodo combinato per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo.

Rating di sostenibilità di Standard Ethics

In data 20 febbraio 2024 è stato reso noto l’ultimo aggiornamento del Corporate rating SER assegnato dall’agenzia “Standard Ethics” in crescita a “EE” dal precedente “EE-”.

Accertamenti ispettivi

In data 19 marzo 2024 la Banca d’Italia ha presentato al Consiglio di Amministrazione di Banco Desio gli esiti degli accertamenti ispettivi in materia di trasparenza bancaria, per cui è stata richiesta la predisposizione di un piano di rimedio. Tale piano, oltre a ricomprendere progettualità procedurali e organizzative, ha previsto anche la restituzione di talune commissioni alla clientela. In data 9 aprile 2024 la Banca d’Italia ha inoltre presentato al Consiglio di Amministrazione di Banco Desio gli esiti degli accertamenti ispettivi in materia di antiriciclaggio, per cui la Banca ha realizzato adeguati interventi di miglioramento. Ulteriori informazioni al paragrafo C.4 Rischio relativo agli accertamenti ispettivi dell’Autorità di Vigilanza.

Accordo con Banca Popolare di Puglia e Basilicata per l'acquisizione di 14 filiali

In data 16 maggio 2024 Banco Desio ha sottoscritto con Banca Popolare di Puglia e Basilicata S.C.p.A. ("BPPB") un accordo per l'acquisto di un ramo d'azienda composto da un totale di 14 sportelli bancari ubicati in Lazio, Lombardia, Veneto, Marche e Piemonte (il "Ramo d'Azienda" o più brevemente il "Ramo").

Il Ramo d'Azienda include un prodotto bancario lordo al 31 dicembre 2023 pari a circa Euro 870 milioni e circa 17.000 clienti retail e PMI, oltre ad attività, passività e rapporti giuridici ad essi riferibili. L'operazione consentirà un aumento del numero clienti del 3,6%, del totale impieghi del 3,0% e della raccolta totale da clientela ordinaria del 2,4%. L'operazione di acquisizione che ha avuto efficacia il 7 dicembre 2024 permetterà a Banco Desio di aumentare il proprio Prodotto Bancario Lordo del Gruppo di circa il 2,5%.

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.

L'autorizzazione è stata ottenuta per il periodo di 18 mesi a far data dalla delibera dell'Assemblea, adottata il 18 aprile 2024 e, in ogni caso, per la durata di 12 mesi dal provvedimento autorizzativo di Banca d'Italia. 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, ad un corrispettivo unitario che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto.

Emissione Covered Bond per 500 milioni di Euro destinata a investitori istituzionali

In data 3 settembre 2024, Banco Desio ha concluso con successo il collocamento di una emissione di Covered Bond a valere sul proprio programma di Obbligazioni Bancarie Garantite (OBG, rating AA da parte di Fitch) per un importo complessivo di 500 milioni di Euro con scadenza 5 anni destinata ad investitori istituzionali.

Ingresso di Banco Desio in nuovi indici FTSE

In data 6 settembre 2024, Banco Desio, quotata su Euronext Milan ha comunicato al pubblico che con efficacia da lunedì 23 settembre 2024, ovvero dopo la chiusura delle contrattazioni di venerdì 20 settembre 2024, è entrata nei seguenti indici, secondo quanto comunicato da FTSE Russel in data 4 settembre 2024: FTSE Italia Mid Cap Index, FTSE Italia All-Share Index, FTSE Italia PIR PMI Index, FTSE Italia PIR Mid Small Cap Index, FTSE Italia PIR All Cap Index e FTSE Italia PIR PMI All Index. Alla chiusura delle contrattazioni del 5 settembre Banco di Desio e della Brianza ha riportato una capitalizzazione di mercato pari a 696 milioni.

Adesione ai Principi per l'investimento responsabile – Principles for responsible investment (PRI)

In data 11 settembre 2024, Banco Desio ha annunciato di aver aderito ai Principi per l' Investimento Responsabile (PRI) delle Nazioni Unite. Il PRI (Principles for Responsible Investment) è una rete internazionale di investitori che si impegnano a integrare fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle loro pratiche di investimento. Gli investitori aderenti si impegnano a seguire alcuni principi fondamentali che promuovono l'integrazione dei temi ESG nell'analisi, nelle decisioni di investimento e nella gestione degli attivi.

Rating di sostenibilità di S&P

In data 19 settembre 2024 è stato reso noto l'aggiornamento del rating di sostenibilità a cura dell'agenzia specializzata Standard & Poor che ha aggiornato lo S&P Global ESG Score assegnato a Banco Desio in crescita a 44 punti, raggiungendo così il target (fascia 40-60) in anticipo rispetto al target di piano (entro il 2026).

Prima Emissione Green bond Senior Preferred

In data 1° ottobre 2024 Banco Desio ha concluso il collocamento della prima obbligazione Senior Preferred qualificata “green”, in coerenza con il Green Bond Framework del Gruppo per un ammontare complessivo pari a Euro 40 milioni. L'emissione obbligazionaria rivolta alla propria clientela retail ha scadenza 3,5 anni, taglio minimo di 1.000 Euro e prevede una cedola annua del 3% riconosciuta trimestralmente a partire dal 16 ottobre 2024. L'emissione, i cui proventi saranno destinati al finanziamento e/o al rifinanziamento di Eligible Green Asset, si integra nella strategia ESG del Banco. Il Green Bond Framework è stato redatto secondo i Green Bond Principles dell'International Capital Market Association e corredato dalla second party opinion della società indipendente ISS-Corporate.

4.1.1 Denominazione legale e commerciale dell'Emittente

La denominazione legale e commerciale dell'Emittente è “Banco di Desio e della Brianza S.p.A.”, in forma abbreviata “Banco Desio”.

4.1.2 Luogo e numero di registrazione dell'Emittente e suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI)

L'Emittente, con sede legale in Desio (MB), via Rovagnati n. 1, iscritta alla Camera di Commercio Metropolitana di Milano, Monza e Brianza e Lodi, R.E.A. n. MB-129094, codice fiscale n. 01181770155, P. IVA n. 10537880964, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia, iscritta all'Albo delle Banche al cod. ABI n. 3440/5 e Capogruppo del Gruppo Bancario Banco di Desio e della Brianza, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 3440/5.

Il codice identificativo del soggetto giuridico (codice LEI) dell'Emittente è: 81560026D234790EB288.

4.1.3 Data di costituzione e durata dell'Emittente

L'Emittente è stato costituito, ai sensi del diritto italiano, in Desio il 4 agosto 1909 sotto la forma di società commerciale cooperativa in nome collettivo denominata “Cassa Rurale di Desio”, trasformata dapprima nel dicembre 1920 in società anonima cooperativa a capitale illimitato, con denominazione “Cassa Rurale di Depositi e Prestiti in Desio”, e successivamente nel marzo 1926 in società anonima con denominazione “BANCO DI DESIO”. La durata dell'Emittente è fissata al 31 dicembre 2100, con facoltà di proroga.

4.1.4 Residenza e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera, paese di registrazione, indirizzo e numero di telefono della sede sociale e sito web

L'Emittente, banca ai sensi del D.Lgs. n. 385/1993 (Testo Unico Bancario - TUB), è costituito in Italia in forma di società per azioni. L'Emittente ha sede legale, sociale ed amministrativa in Desio (MB), Via Rovagnati, 1 – 20832, n. telefonico +39 0362 613.1.

Il sito web dell'Emittente è www.bancodesio.it. Le informazioni contenute nel sito web non fanno parte del Documento di Registrazione, a meno che le predette informazioni siano incluse nel Documento di Registrazione mediante un riferimento.

L'Emittente opera in base alla legislazione italiana ed è soggetto, nello svolgimento delle attività bancarie, alla vigilanza della Banca d'Italia, della Banca Centrale Europea limitatamente alle disposizioni applicabili in virtù della sua collocazione tra le Less Significant Institutions (“LSI”), per tali intendendosi le banche dell'area dell'Euro che non soddisfano i criteri di significatività definiti nel Regolamento sul Meccanismo di Vigilanza Unico (“MVU”), nonché della Consob. Inoltre, il Gruppo e l'Emittente sono soggetti alle leggi e ai regolamenti italiani ed europei applicabili in virtù dell'attività esercitata, nonché degli strumenti finanziari emessi.

In qualità di Emittente quotato, l'Emittente è chiamato al rispetto delle disposizioni emanate dalla Consob, che si aggiungono a quelle di cui sopra in ambito bancario e finanziario e alle specifiche normative in tema, tra l'altro, di antiriciclaggio, usura, tutela del cliente.

Di seguito si forniscono alcune informazioni di dettaglio su un'articolazione di provvedimenti normativi ed iniziative europee di carattere significativo per le attività della Banca.

BRRD e SRMR

Con la DGSD (“Deposit Guarantee Schemes Directive”), la BRRD (“Bank Recovery and Resolution Directive”) e il SRMR (“Single Resolution Mechanism Regulation”), il legislatore europeo ha apportato modifiche significative alla disciplina delle crisi bancarie, con l'obiettivo strategico di rafforzare il mercato unico e la stabilità sistemica.

A seguito del recepimento di tali direttive nell'ordinamento nazionale, a partire dall'esercizio 2015, gli enti creditizi sono obbligati a fornire le risorse finanziarie necessarie per il finanziamento del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (di seguito “FITD”) e del Fondo di Risoluzione Nazionale, confluito nel Fondo Unico di Risoluzione, a partire dall'esercizio 2016, tramite il versamento di contributi ordinari e, eventualmente, straordinari.

Per quanto concerne il FITD, gli oneri contributivi sono determinati in proporzione all'ammontare dei depositi protetti delle banche del gruppo facente capo all'Emittente rispetto al totale dei depositi protetti delle banche italiane aderenti al FITD e del grado di rischio relativo delle banche del gruppo facente capo all'Emittente aventi depositi protetti rispetto al grado di rischio di tutte le altre banche aderenti al FITD.

Secondo quanto previsto dalla DGSD, le banche italiane devono versare contributi ordinari annuali fino a dotare il FITD di risorse finanziarie almeno pari allo 0,8% del totale dei depositi protetti delle banche italiane aderenti al FITD. Tale livello deve essere raggiunto obbligatoriamente entro il 3 luglio 2024.

Secondo quanto previsto dalla BRRD, le banche italiane devono versare contributi ordinari annuali fino a dotare il Fondo Unico di Risoluzione di risorse finanziarie almeno pari all'1% del totale dei depositi protetti di tutti gli enti creditizi autorizzati in tutti gli Stati membri partecipanti. Tale livello deve essere raggiunto obbligatoriamente entro il 1° gennaio 2024.

La contribuzione ordinaria al Fondo di Risoluzione (SRM) si è conclusa nel 2023, mentre quella relativa al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (DGS) si concluderà nel 2024, salvo successive richieste di ulteriori fondi a titolo straordinario ovvero per revisione della dotazione obiettivo. Con riferimento al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ("DGS") si segnala che nel 2024 la rilevazione è stata anticipata rispetto ai precedenti esercizi, per riflettere la differente dinamica con cui è stato richiesto il contributo 2024.

Nel mese di giugno 2024 l'Emittente ha ricevuto formale comunicazione in merito al contributo ordinario e straordinario al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (DGS) versato nel mese di luglio, nella misura di Euro 10,8 milioni lordi.

L'Emittente ha pertanto rilevato al 30 giugno 2024 il contributo ordinario al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (DGS) per circa Euro 10,8 milioni, di cui 4,0 milioni di Euro a titolo di contribuzione aggiuntiva.

Tali obblighi contributivi contribuiscono a ridurre la redditività dell'Emittente e incidono negativamente sul livello delle risorse patrimoniali dell'Emittente.

CRR II e CRD V e CRR Quick-fix

Il 7 giugno 2019 sono stati pubblicati sulla Gazzetta Ufficiale della UE gli atti normativi del cd. "*Risk Reduction Measures Package*" per il settore bancario, che ricomprendono oltre ad una revisione della BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive) e dell'SRM (Single Resolution Mechanism Regulation)), anche il Regolamento 2019/876/UE del Parlamento europeo e del Consiglio (c.d. CRR II - Credit Requirements Regulation) che ha modificato il Regolamento 575/2013/UE (c.d. CRR) per quanto riguarda: il coefficiente di leva finanziaria, il coefficiente netto di finanziamento stabile (NSFR), i requisiti di fondi propri e passività ammissibili, il rischio di controparte, il rischio di mercato, le esposizioni verso parti centrali e verso organismi di investimento collettivo, le grandi esposizioni e gli obblighi di segnalazione e informativa e il regolamento (UE) n. 648/2012 e la Direttiva 2019/878/UE del Parlamento europeo e del Consiglio (c.d. CRD V - Credit Requirements Directive) che modifica la Direttiva 2013/36/UE

(c.d. CRD IV) per quanto riguarda: le società esentate dall'applicazione di tale normativa, le società di partecipazione finanziaria, la remunerazione, le misure e i poteri di vigilanza e le misure di conservazione del capitale.

Il Regolamento CRR II è in applicazione a far data dal 28 giugno 2021.

Nel mese di giugno 2024 sono stati pubblicati in Gazzetta Ufficiale UE:

- il Regolamento (UE) 2024/1623 (CRR III) che apporta una modifica al regolamento (UE) 575/2013 con applicazione a decorrere dal 1° gennaio 2025;
- la Direttiva (UE) 2024/1619 (CRD VI) che modifica la [Direttiva 2013/36/UE](#) per quanto riguarda i poteri di vigilanza, le sanzioni, le succursali di paesi terzi e i rischi ambientali, sociali e di governance.

Nell'ambito del processo di monitoraggio on going del framework applicativo del principio contabile IFRS 9, in considerazione del contesto di riferimento ancora condizionato da elementi di incertezza, tra cui il permanere dei conflitti bellici internazionali, il processo di stabilizzazione dei tassi di interesse e di inflazione ancora in corso, l'aumento del costo della vita e i conseguenti risvolti sociali, nelle valutazioni afferenti il calcolo della perdita attesa sui crediti in bonis, la Banca ha tenuto conto delle indicazioni contenute nei documenti pubblicati da diverse istituzioni internazionali (ESMA, EBA, BCE-SSM, IFRS Foundation), mirando al raggiungimento di un equilibrio tra l'esigenza di evitare ipotesi eccessivamente procicliche nei modelli utilizzati per la stima delle perdite attese su crediti e la necessità di assicurare che i rischi cui il Gruppo è (o sarà) esposto si riflettano adeguatamente nelle valutazioni contabili e prudenziali. Tenuto conto degli elementi di cambiamento macroeconomico ancora presenti nell'attuale contesto di mercato, il Gruppo ha valutato prudenzialmente di non aggiornare le previsioni macroeconomiche utilizzate per la stima delle perdite attese rispetto a quelle considerate nella predisposizione del bilancio 2023.

Con riferimento allo SREP e alla decisione SREP si rinvia al fattore di rischio “*Rischio connesso all'evoluzione della regolamentazione nel settore bancario*” del presente Documento di Registrazione.

Da ultimo si richiama il fatto che negli ultimi anni il sistema finanziario è interessato dalla definizione di un nuovo quadro regolamentare, ad oggi ancora in forte evoluzione, volto a promuovere una finanza sostenibile.

4.1.5 Qualsiasi evento recente verificatosi nella vita dell'Emittente rilevante per la valutazione della sua solvibilità

Alla data del presente Documento di Registrazione non si è verificato alcun fatto recente nella vita dell'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.

4.1.6 Rating attribuiti all'Emittente

Alla data del Documento di Registrazione, l'Emittente è dotata di *rating* rilasciato da parte di Fitch Ratings, una delle principali agenzie specializzate internazionali (di seguito “l'Agenzia”).

L'Agenzia Fitch Ratings ha sede nell'Unione Europea ed è registrata a norma del Regolamento (CE) n. 1060/2009 relativo alle agenzie di rating del credito.

L'agenzia Fitch Ratings ha rilasciato all'Emittente i seguenti giudizi:

Agenzia	Debito a Lungo Termine	Outlook	Debito a Breve Termine	Viability Rating	Data dell'ultimo "Report"
Fitch Ratings ⁽¹⁾	BB+	Stabile	B	bb+	31 maggio 2024

Di seguito si evidenzia la scala di *rating* completa di Fitch Ratings relativa al rischio di credito:

Ratings Fitch		Descrizione
Lungo termine	Breve Termine	
AAA	F1+	Elevata capacità di ripagare il debito
AA+		Alta capacità di pagare il debito
AA		
AA-		
A+	F1	Solida capacità di ripagare il debito, che potrebbe essere influenzata da circostanze avverse
A		
A-		
BBB+	F2	Adeguate capacità di rimborso, che però potrebbe peggiorare
BBB+		
BBB-	F3	Debito prevalentemente speculativo
BB+		
BB		
BB-		
B+		
B		
B-	C	Debito altamente speculativo
CCC+		
CCC		
CCC-	D	Società Insolvente
D		

⁽¹⁾ Dettagli e nomenclatura *rating* di Fitch's riportati in tabella: "Short-Term Issuer Default Rating" (Rating emittente a breve termine); "Long-Term Issuer Default Rating" (Rating emittente a lungo termine); "Long-Term Senior Unsecured" (Rating a lungo termine senior unsecured); "Subordinated debt" (Debito subordinato); "Government Support Rating" (rating sulla solidità di una banca nell'ipotesi in cui la stessa non possa fare affidamento su forme di sostegno esterno e valutazione sul livello minimo al di sotto del quale il rating di lungo periodo dell'emittente non viene abbassato in caso di difficoltà finanziaria dello stesso); "Viability Rating" (valutazione del rating relativo alla situazione della banca se essa fosse completamente indipendente e non potesse fare affidamento su supporto esterno).

Breve legenda del significato delle valutazioni di *rating* di Fitch Ratings

Breve Termine B: ai sensi della scala dei giudizi Fitch Ratings, il giudizio "B" indica impegni per i quali la capacità intrinseca di rimborso tempestivo è minima, in aggiunta ad un'elevata vulnerabilità nel breve periodo dovuta ad eventuali condizioni economiche e/o finanziarie avverse nel breve periodo.

Lungo Termine BB: ai sensi della scala dei giudizi Fitch Ratings, il giudizio "BB" indica che il rischio di *default* è attualmente elevato, soprattutto in caso di condizioni economiche e/o finanziarie avverse sul lungo periodo. Permane in ogni caso flessibilità economica e/o finanziaria che supporta gli impegni di natura finanziaria.

Subordinated Debt B+ indica elevato rischio di credito, Fitch's può aggiungere "+" o "-" per segnalare la posizione relativa rispetto alla categoria.

Outlook: indica la direzione verso la quale si muoverà probabilmente il *rating* in un periodo da 1 a 2 anni. Un *Outlook* positivo indica una tendenza al rialzo sulla scala di *rating*. Al contrario, un *Outlook* negativo segnala una tendenza negativa sulla scala di *rating*. Gli *outlook* di *rating* positivi o negativi non implicano che un cambiamento di *rating* sia inevitabile, e allo stesso modo, i *rating* con *outlook* stabili possono essere alzati o abbassati senza una precedente revisione dell'*outlook*.

Le informazioni relative al rating dell'Emittente sono disponibili sul sito internet all'indirizzo <https://www.bancodesio.it/it/content/rating>.

In data 31 maggio 2024, in occasione della revisione annuale del rating, l'Agenzia ha lasciato invariati tutti i ratings assegnati alla Banca confermando anche l'Outlook Stabile.

Ai sensi della scala dei giudizi Fitch Ratings, il giudizio "BB" indica che il rischio di default è attualmente elevato, soprattutto in caso di condizioni economiche e/o finanziarie avverse sul lungo periodo. Permane in ogni caso flessibilità economica e/o finanziaria che supporta gli impegni di natura finanziaria.

Negli ultimi tre anni la Banca ha superato i propri obiettivi economici e finanziari con un'accelerazione nella strategia di riduzione del rischio che si è tradotta in una maggiore redditività e in un eccesso di capitale che la Banca ha potuto impiegare per la crescita. Il miglioramento della redditività è sostenuto anche dalle recenti acquisizioni di sportelli che stanno supportando la crescita del franchising della Banca e che, insieme alle operazioni di crescita avviate nel settore del credito al consumo, stanno generando effetti concreti sulla strategia della Banca volta ad aumentare la diversificazione dei ricavi ed il cross-selling di prodotti patrimoniali e assicurativi. I robusti livelli di copertura sugli NPL forniscono alla Banca un buffer adeguato per assorbire l'indebolimento della qualità degli attivi atteso a livello di Sistema. L'Agenzia ha migliorato di un livello i ratings sui Depositi a breve e a medio-lungo termine della Banca: l'upgrade riflette l'elevata protezione che maturerebbe per i depositanti in uno scenario di default grazie ai requisiti MREL in eccesso sui requisiti patrimoniali regolamentari. La conferma del rating tiene altresì in considerazione la stabilità e la fedeltà della clientela, espressione della dimensione regionalistica del franchising.

Si precisa che gli eventuali futuri aggiornamenti dei rating, ancorché resi disponibili per il tramite del sito web della Banca, potrebbero non escludere l'eventuale ricorrenza dei presupposti per la redazione di un Supplemento ai sensi dell'art. 23 del Regolamento Prospetto, da valutare caso per caso a cura dell'Emittente.

4.1.7 Informazioni sui cambiamenti sostanziali nella struttura di finanziamento e di assunzione dei prestiti dell'Emittente

Dal 30 giugno 2024 non sono intervenuti cambiamenti sostanziali nella struttura di finanziamento e di assunzione dei prestiti dell'Emittente.

4.1.8 Descrizione del finanziamento previsto delle attività dell'Emittente

L'Emittente si finanzia ordinariamente mediante la raccolta diretta da clientela, l'emissione di prestiti obbligazionari e il ricorso ai finanziamenti interbancari.

In particolare, con riferimento alla raccolta diretta da clientela, si registra al 30 giugno 2024 un ammontare di circa 15,3 miliardi di Euro (14,8 miliardi di Euro al 31 dicembre 2023) mostrando pertanto un lieve incremento del 3,6% che riviene principalmente dalla crescita dei titoli in circolazione per circa 0,3 miliardi (+12,6%).

Per una informativa completa relativa alle operazioni societarie, ai fatti di rilievo inerenti all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e al 30 giugno 2024, agli eventi recenti che coinvolgono l'Emittente e il Gruppo, si invitano gli investitori a leggere attentamente le relative informazioni riportate nel Capitolo 7, Paragrafo 7.2 ("Tendenze, incertezze, richieste, impegni e fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente") del presente Documento di Registrazione, nella Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2023 e nella Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2024, messi a disposizione del pubblico sul sito internet <https://www.bancodesio.it> e presso la sede legale dell'Emittente in Via E. Rovagnati 1 a Desio (MB), nonché nei comunicati stampa di volta in volta divulgati dall'Emittente, ugualmente accessibili secondo le modalità sopra indicate, fermi restando gli obblighi di cui all'articolo 23 del Regolamento Prospetto in merito all'eventuale redazione di un supplemento.

5. PANORAMICA DELLE ATTIVITÀ

5.1 Principali attività

5.1.1. Descrizione delle principali attività dell'Emittente

a. Le principali categorie di prodotti venduti e/o servizi prestati

Il Banco di Desio e della Brianza ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme; essa può, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, esercitare tutte le attività e compiere tutte le operazioni e i servizi bancari e finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dell'oggetto sociale in conformità alle disposizioni emanate dall'Autorità di Vigilanza.

L'attività bancaria tradizionale è svolta con l'offerta di un'ampia gamma di prodotti e servizi bancari alla clientela che si concentra:

- nella raccolta diretta, svolta principalmente tramite apertura di conti correnti, depositi a risparmio, certificati di deposito, conti di deposito ed emissione di prestiti obbligazionari;
- negli impieghi verso clienti, rappresentati da scoperti di conto corrente, anticipi sbf e su fatture, mutui e leasing, portafoglio commerciale e finanziario, finanziamenti import/export e finanziamenti a breve;
- nella tesoreria e intermediazione finanziaria;
- nei servizi di pagamento e monetica.

È autorizzata a prestare al pubblico i seguenti servizi di investimento: negoziazione per conto proprio, esecuzione ordini per conto dei clienti, sottoscrizione e/o collocamento di strumenti finanziari, ricezione e trasmissione di ordini, consulenza in materia di investimenti e gestione di portafogli.

Le principali categorie di prodotti venduti sono quelli bancari, assicurativi e prodotti finanziari nonché i servizi connessi e strumentali.

Negli ultimi anni il Banco di Desio e della Brianza ha incrementato notevolmente la propria attività di servizi alla clientela, ampliando la gamma dei prodotti ed abbinando sempre più la funzione creditizia con quella parabancaria.

In tale contesto l'attività di intermediazione si accompagna oggi, in modo naturale, alla soddisfazione del cliente nei vari bisogni collegati alla domanda di credito o di prodotti di risparmio e servizi.

Oltre all'attività di raccolta ed impiego nelle varie forme tradizionali, a breve, medio e lungo termine, l'Emittente sta concentrando il proprio business nel proporre e fornire soluzioni personalizzate con operazioni mirate a soddisfare tutte le esigenze che si manifestano nei diversi comparti.

b. Indicazione di nuovi prodotti e/o delle nuove attività

Il Banco negli ultimi esercizi ha messo a disposizione dei suoi clienti alcuni nuovi prodotti/servizi, in coerenza con la sua vocazione di banca attenta alle esigenze della piccola e media impresa e della famiglia; fra questi si richiamano le nuove soluzioni di package di conto corrente rivolte alla clientela "consumatore" e l'arricchimento del catalogo prodotti del Banco con una nuova carta di debito evoluta sia per i privati che per le imprese. In tema di innovazione

digitale, è stata resa disponibile una nuova App e nuovi servizi a distanza, il tutto guidato dalla necessità di garantire ai clienti un accesso a soluzioni digitali in linea con il mercato, in modo da poter garantire la capacità di erogare un servizio di qualità in ottica multicanale.

c. Principali mercati nei quali l'Emittente opera

La clientela di riferimento è costituita soprattutto da famiglie/consumatori, artigiani e piccole-medie imprese. A fianco di questa clientela, che caratterizza in prevalenza il tessuto economico del territorio di competenza, sono ben avviati rapporti nei confronti del mondo dell'associazionismo, delle scuole e delle amministrazioni pubbliche.

Il Banco di Desio e della Brianza opera, al 31 ottobre 2024, con n. 273 Agenzie dislocate sul territorio nazionale.

5.2 Base di qualsiasi dichiarazione formulata dall'Emittente nel Documento di Registrazione riguardo alla sua posizione concorrenziale

La fonte di qualsiasi dichiarazione formulata nel presente Documento di Registrazione riguardo la posizione concorrenziale della Banca è costituita dai dati estratti dal sistema interno di Geo-Marketing, impostato sui dati relativi alla base pubblica di Banca d'Italia ed alla matrice dei conti. Il sistema è fornito da: Master Information s.r.l. - Marketing Sviluppo Territori e Ricerche-Viale Restelli, 3 - 20124 Milano.

6. STRUTTURA ORGANIZZATIVA

6.1 Descrizione del gruppo cui appartiene l'Emittente e posizione che l'Emittente vi occupa

Banco di Desio e della Brianza S.p.A. è la Capogruppo dell'omonimo gruppo bancario, ai sensi degli artt. 60 e 61 del TUB, che attualmente comprende le seguenti società:

- **Banco Desio e della Brianza S.p.A.:** Banca capogruppo;
- **Fides S.p.A.:** Società finanziaria iscritta all'Albo degli intermediari finanziari, controllata direttamente (100%);
- **Desio OBG S.r.l.:** Società veicolo per l'emissione di Obbligazioni Bancarie Garantite ("Covered Bond") controllata direttamente (60%).
- **Dynamica Retail S.p.A.:** Società finanziaria iscritta all'Albo degli intermediari finanziari, controllata direttamente (89,23%)
- **Dynamica Retail Agenzia in Attività Finanziaria S.r.l.:** Società controllata indirettamente tramite Dynamica Retail SpA (100%)

Si precisa che l'acquisizione del controllo di Dynamica Retail S.p.A. e, suo tramite, di Dynamica Retail Agenzia in Attività Finanziaria S.r.l. ha avuto efficacia a far data dal 1° giugno 2024. L'Operazione è avvenuta principalmente attraverso la sottoscrizione di un aumento di capitale riservato per Euro 6,4 milioni. Ad esito del perfezionamento dell'Operazione Banco Desio risulta detenere una partecipazione pari all'89,23% del capitale sociale della Società, mentre la quota rimanente è detenuta dai soci manager di Dynamica.

Su dette società il Banco Desio esercita attività di direzione e coordinamento sia secondo le vigenti disposizioni dell'ordinamento bancario, sia ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del Codice Civile.

Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.A.p.A., società finanziaria avente quale oggetto prevalente la gestione della partecipazione di controllo nel Banco Desio, è il soggetto che esercita il controllo sul Banco stesso secondo le norme applicabili (art. 2359 Codice Civile e art. 23 TUB). Essa, tuttavia, per espressa previsione statutaria, non esercita attività di direzione e coordinamento sul Banco Desio e sulle sue controllate, né in base alla normativa bancaria, né in base a quella civilistica. Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.A.p.A. non risulta detenere altre partecipazioni di controllo¹.

Si riporta, in forma sintetica, l'Organigramma vigente all'emanazione del presente Documento di Registrazione:



¹ In data 5 settembre 2022 Brianza Unione ha inviato a Banca d'Italia istanza di esenzione dall'assunzione del ruolo di capogruppo bancaria (fermo restando quello di Capogruppo CRR) ai sensi del citato 39° aggiornamento della Circolare 285, che si è concluso con i provvedimenti di accertamento rilasciati da Banca d'Italia in data 3 marzo 2023.

Ai sensi degli artt. 11 e 99 del Regolamento UE n. 575/2013 (CRR) Brianza Unione è peraltro tenuta, a partire dalla data contabile del 30 giugno 2018, all'inoltro delle segnalazioni di vigilanza prudenziale (cd. COREP) e statistiche (cd. FINREP) su base consolidata, venendo qualificata dalla Banca d'Italia come "Capogruppo CRR". In conseguenza di ciò, Banco Desio, a partire dalla medesima data contabile, non invia più le relative segnalazioni su base consolidata in quanto trasmesse da Brianza Unione. Brianza Unione ha peraltro incaricato il Banco Desio con apposito accordo di servizio per l'espletamento di alcune attività concernenti la predisposizione e all'inoltro delle segnalazioni.

Con riferimento a Banco Desio, l'Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2023 ha approvato la modifica dell'articolo 2 dello Statuto sociale, in adeguamento al 39° aggiornamento della Circolare n. 285 della Banca d'Italia inserendo la precisazione che al Banco stesso, quale Capogruppo bancaria, sono attribuiti "i poteri e le risorse necessari per assicurare il rispetto delle norme che disciplinano l'attività bancaria su base consolidata". Tale modifica statutaria ha carattere formale in quanto ricognitiva di una situazione fattuale.

A far data dal 29 giugno 2022 l'Emittente ha assunto una partecipazione di collegamento al 15% del capitale di Anthilia Capital Partner SGR.

6.2 Dipendenza da altri soggetti all'interno del Gruppo

L'Emittente non dipende da altri soggetti all'interno del Gruppo.

7. INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE

7.1 Cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente dalla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato e cambiamenti significativi dei risultati finanziari del Gruppo dalla fine dell'ultimo esercizio per il quale le informazioni finanziarie sono state pubblicate fino alla data del presente Documento di Registrazione

L'Emittente attesta che dal 30 giugno 2024, data dell'ultimo bilancio semestrale sottoposto a revisione limitata e pubblicato, sulla base dei risultati consuntivati nel periodo di riferimento si ritiene ragionevole ipotizzare per l'esercizio in corso il raggiungimento di risultati positivi, sempre che lo scenario macroeconomico e/o dei mercati di riferimento del Gruppo non evidenzino consistenti eventi critici avversi che sono al di fuori del controllo del management.

L'Emittente attesta altresì che dal 30 giugno 2024, data dell'ultimo bilancio semestrale per il quale le informazioni finanziarie sono state pubblicate fino alla data del presente Documento di Registrazione, non si sono verificati cambiamenti significativi dei risultati finanziari del Gruppo.

7.2 Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente

L'Emittente non è a conoscenza di informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso, fermo restando quanto indicato in relazione ai conflitti internazionali e relativi impatti macroeconomici e di settore.

Ciò premesso, con riferimento all'andamento operativo del Gruppo, il contesto esterno continuerà inevitabilmente, almeno per la prima metà del 2025, a costituire un fattore di condizionamento rilevante, tenuto conto anche della repentina modifica dello scenario macroeconomico avvenuta in conseguenza al perdurare dei conflitti Russia-Ucraina e Israele-Palestina in riferimento ai quali, tuttavia, non si prevedono impatti significativi correlati all'esposizione diretta del Gruppo verso gli stessi Paesi. In merito agli impatti indiretti connessi alle decisioni delle Banche Centrali, all'aumento dell'inflazione, alla crisi immobiliare cinese, nonché all'evoluzione dei conflitti, non è possibile escludere effetti negativi per il Gruppo.

8. PREVISIONI O STIME DEGLI UTILI

Il presente Documento di Registrazione non contiene previsioni o stime degli utili.

9. ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE E DI VIGILANZA

9.1 Organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza

In base agli artt. 17, 21 e 26 dello Statuto Sociale, gli organi della società, ai quali è demandato, secondo le rispettive competenze, l'esercizio delle funzioni di amministrazione, di direzione e di vigilanza sono:

- a)** il Consiglio di Amministrazione;
- b)** il Comitato Esecutivo;
- c)** il Collegio Sindacale.

Di seguito sono indicati i membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del personale direttivo dell'Emittente alla data del presente Documento di Registrazione e la carica ricoperta, nonché le loro eventuali principali cariche societarie esterne, ove significative nei riguardi dell'Emittente. Vengono dettagliate le cariche significative riportate in quanto tali anche nella Relazione Annuale sul Governo Societario (cariche ricoperte nella società controllante, nelle società controllate, collegate, partecipate e nelle altre società quotate e/o vigilate, nonché in enti del sistema bancario), aggiornate alla data del presente Documento di Registrazione. Gli aggiornamenti relativi alle informazioni inerenti agli organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza saranno di volta in volta pubblicati sul sito internet dell'Emittente al seguente indirizzo: www.bancodesio.it, fermi restando gli obblighi di cui all'art. 23 del Regolamento Prospetto in merito all'eventuale redazione di un supplemento.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (Nominato dall'Assemblea del 27.04.2023, ad eccezione di Folco Trabalza, nominato dall'Assemblea del 18 aprile 2024 a seguito del decesso di Ulrico Dragoni avvenuto in data 3 maggio 2023 - Scadenza con l'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2025)

Nome	Carica ricoperta nell'Emittente	Cariche significative in altre società o enti
Stefano Lado	Presidente del Consiglio di Amministrazione, membro del Comitato Sostenibilità e del Comitato Remunerazione.	Accomandatario della società controllante Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.a.p.a.; Membro del Consiglio e del Comitato di Gestione del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.
Alessandro Decio	Amministratore Delegato e Direttore Generale e membro del Comitato Esecutivo.	Amministratore della società controllata Fides SpA. Amministratore di Anthilia Capital Partners SGR SPA.
Agostino Gavazzi	Presidente del Comitato Esecutivo	Presidente del Consiglio degli Accomandatari della società controllante Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.a.p.a.
Tito Gavazzi	Consigliere e membro di Comitati (*)	Accomandatario della società controllante Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.a.p.a. Amministratore della società controllata Fides SpA.
Graziella Bologna	Consigliere Esecutivo	Nessuna
Gerolamo Gavazzi	Consigliere Esecutivo	Nessuna
Paola Bruno	Consigliere Indipendente, Presidente e membro di Comitati (**)	Amministratore Indipendente di Clessidra Private Equity SGR SPA Membro del Supervisory Board di Solution 30SE Amministratore Messaggerie Italiane SpA
Valentina Casella	Consigliere Indipendente, Presidente e membro di Comitati (***)	Amministratore delle seguenti società: Italmobiliare SpA – Consigliere; Riso Gallo SpA - Consigliere
Alessandra Maraffini	Consigliere Indipendente, Presidente e membro di Comitati (****)	Amministratore di Gefran SpA Amministratore di TIPPAY Srl
Folco Trabalza (nominato dall'Assemblea del 18 aprile 2024)	Consigliere Indipendente e membro del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati (dal 6 giugno 2024)	Presidente del Collegio Sindacale della Fondazione Cassa di Risparmio di Terni e Narni Sindaco Effettivo di Oleificio Coppini SpA
Laura Tulli	Consigliere Indipendente, Presidente e membro di Comitati (*****)	Nessuna

(*) Tito Gavazzi: Membro del Comitato Controllo Rischi e del Comitato Nomine.

(**) Paola Bruno: Presidente del Comitato Controllo Rischi e Membro del Comitato Nomine.

(***) Valentina Casella: Presidente del Comitato Remunerazione e del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati, Membro del Comitato Sostenibilità.

(****) Alessandra Maraffini: Presidente del Comitato Sostenibilità, Membro del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati fino al 5 giugno 2024, Membro del Comitato Controllo Rischi.

(*****) Laura Tulli: Presidente del Comitato Nomine, Membro del Comitato Remunerazione e del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati

COLLEGIO SINDACALE (Nominato dall'Assemblea del 27.04.2023 - Scadenza con l'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2025)

Nome	Carica ricoperta nell'Emittente	Cariche significative in altre società o enti
Emiliano Barcaroli	Presidente del Collegio Sindacale	Nessuna
Rodolfo Anghileri	Sindaco Effettivo	Presidente del Collegio Sindacale della società controllata Fides SpA; Presidente del Collegio Sindacale della società controllante Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.a.p.a
Stefania Chiaruttini	Sindaco Effettivo	United Ventures SGR - Presidente Collegio Sindacale; United Ventures One Sicaf Euveca - Presidente Collegio Sindacale; Società per azioni esercizi aeroportuali SEA SpA- Sindaco Effettivo
Stefano Antonini	Sindaco Supplente	UnieuroSpA – Sindaco Effettivo
Silvia Re	Sindaco Supplente	Lego SpA – Presidente del Collegio Sindacale
Erminio Beretta	Sindaco Supplente	Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.a.p.a. – Sindaco Effettivo Fides SpA – Sindaco Supplente Anthilia SGR SpA – Sindaco Supplente Messaggerie Periodici ME.PE. S.p.A – Sindaco Effettivo Dynamica Retail SpA – Sindaco Supplente

Tutti i membri del Collegio Sindacale sono iscritti nel registro dei revisori legali dei conti istituito presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze.

ALTI DIRIGENTI NELL'AMBITO DELL'EMITTENTE

Nome	Carica ricoperta nell'Emittente	Cariche in altre società o enti
Alessandro Decio	Amministratore Delegato e Direttore Generale	Amministratore di società (cfr. tabella al precedente punto)

Tutti gli esponenti aziendali sono domiciliati per la carica presso la Sede legale dell'Emittente in Desio, Via Rovagnati 1.

I titolari delle cariche sono soggetti a tutti i requisiti previsti per legge ai sensi:

- della normativa di legge vigente in materia e, in particolare, dell'art. 26 TUB, del Decreto Ministeriale 23 novembre 2020, n. 169 *“Regolamento in materia di requisiti e criteri di idoneità allo svolgimento dell'incarico degli esponenti aziendali delle banche, degli intermediari finanziari, dei confidi, degli istituti di moneta elettronica, degli istituti di pagamento e dei sistemi di garanzia dei depositanti”* (il “DM 169/2020” o anche il “Decreto MEF”) e delle *“Disposizioni di vigilanza in materia di procedura di valutazione dell'idoneità degli esponenti di banche, intermediari finanziari, istituti di moneta elettronica, istituti di pagamento e sistemi di garanzia dei depositanti”* emanate con provvedimento del 4 maggio 2021 (le “Disposizioni di Vigilanza”);
- della *“Policy “fit & proper” per gli esponenti aziendali”* dell'Emittente (la “Policy”), come da ultimo modificata in data 23 aprile 2024 in conformità ai principali riferimenti normativi di seguito citati: *TUF e TUB; Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze 23 novembre 2020, n. 169; Circolare 285 del 2013 della Banca d'Italia; Disposizioni di vigilanza in materia di procedura di valutazione dell'idoneità degli esponenti di banche, intermediari finanziari, istituti di moneta elettronica, istituti di pagamento e sistemi di garanzia dei depositanti; Borsa Italiana Codice di Corporate Governance delle Società Quotate; Orientamenti Banca d'Italia in materia di valutazione dei requisiti e criteri di idoneità allo svolgimento dell'incarico degli esponenti aziendali delle banche LSI, degli intermediari finanziari, dei confidi, degli istituti di moneta elettronica, degli istituti di pagamento, delle società fiduciarie e dei sistemi di garanzia dei depositanti (di seguito anche gli “Orientamenti”)*.

Negli ultimi cinque anni, nessuno dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ha riportato condanne in relazione a reati di frode, né è stato associato, nell'ambito dell'assolvimento dei propri incarichi, ad eventi di bancarotta, amministrazione controllata o liquidazione, né, infine, è stato oggetto di incriminazioni ufficiali e/o sanzioni da parte di autorità pubbliche o di regolamentazione (comprese le associazioni professionali designate) e di interdizioni, da parte di un tribunale, dalla carica di membro degli organi di direzione o di gestione dell'Emittente o dallo svolgimento di attività di amministrazione di direzione o di gestione di qualsiasi emittente.

9.2 Conflitti di interesse degli Organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza

I potenziali conflitti di interesse degli Organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza sono rappresentati dalle operazioni con Parti Correlate poste in essere dall'Emittente nei confronti dei componenti di detti Organi e dei soggetti ad essi riconducibili.

L'Emittente ha provveduto all'individuazione delle Parti Correlate, secondo quanto disposto dai principi contabili di riferimento (IAS 24).

Segue il riepilogo dei rapporti con Parti Correlate al 30 giugno 2024 significativi ai fini dei potenziali conflitti di interesse degli Organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza.

Operazioni con Esponenti (componenti degli Organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza) e con soggetti riconducibili agli stessi

Per quanto riguarda le operazioni di affidamento approvate nel primo semestre 2024 ai sensi dell'art. 53 del TUB (anche in conformità alle nuove disposizioni introdotte dal Decreto Legislativo di recepimento della Direttiva 2013/36/UE, c.d. CRD IV) e/o dell'art. 2391-bis c.c. (inclusi i soggetti trattati ai sensi dell'Art. 136 T.U.B. in conformità alla normativa anche interna vigente), si segnala che si è trattato principalmente di ordinarie operazioni di erogazione del credito a Esponenti del Gruppo e/o a soggetti agli stessi connessi. Tali legami non hanno influito sull'applicazione dei normali criteri di valutazione del merito creditizio. L'ammontare complessivo accordato sulle n. 37 posizioni in essere al 30 giugno 2024 è pari ad Euro 13,6 milioni circa e i relativi utilizzi ammontano globalmente a Euro 5,5 milioni circa.

Per quanto concerne i rapporti di raccolta intrattenuti direttamente con gli Esponenti, nonché con soggetti connessi si segnala altresì che i saldi complessivi al 30 giugno 2024 ammontano ad Euro 214 milioni circa nei debiti verso la clientela (comprensivo di Euro 189,5 milioni circa nei dossier titoli). Sono esclusi dai computi suddetti le operazioni e i saldi riferiti alla Società controllante di cui al precedente paragrafo ed alle Società controllate e collegate.

Il dettaglio relativo ai predetti rapporti di affidamento e di raccolta di cui al presente paragrafo è esposto nella seguente tavola:

Saldi al 30.06.2024 (espressi in €/milioni)
--

Operazioni di affidamento:

Ammontare accordato	13,6
Ammontare utilizzato	5,5

Operazioni di raccolta:

Ammontare c/c e d/r (a)	24,5
Ammontare dossier titoli (b)	189,5
Totale (a+b)	214

In conformità alla Delibera Consob n. 15519 del 27 luglio 2006 si precisa che l'incidenza complessiva dei saldi sotto il profilo patrimoniale, finanziario ed economico, risulta

sostanzialmente marginale.

Si rammenta altresì che è stata posta in essere la seguente operazione significativa con Parti Correlate dell'Emittente ai fini dei potenziali conflitti di interessi in argomento, nella misura in cui alcuni componenti dell'Organo di Amministrazione dell'Emittente sono anche soci accomandatari della capogruppo finanziaria Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.A.p.A.

In data 3 luglio 2023, l'Emittente ha sottoscritto con la capogruppo finanziaria Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.A.p.A., un accordo per la sottoscrizione da parte di quest'ultima di un Bond Tier 2 Subordinato 10Y non call 5Y per un importo pari a 60 milioni di Euro. L'emissione del Bond Tier 2 Subordinato da parte dell'Emittente è stato contestuale all'emissione, da parte di Brianza Unione, di un prestito obbligazionario nella forma di private placement con le medesime caratteristiche, interamente sottoscritto da investitori professionali.

Entrambi i Bond Tier 2 Subordinati sono stati destinati alla negoziazione sul Segmento ExtraMOT PRO del Mercato ExtraMOT gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Le due emissioni di Bond Tier 2 Subordinati si collocano nel più ampio contesto di un'operazione finalizzata a determinare l'apposizione di una passività Tier 2 nel quadro della disciplina prudenziale applicabile ai sensi del regolamento CRR.

Poiché Brianza Unione è una parte correlata dell'Emittente (società controllante), l'Operazione si qualifica per l'Emittente quale operazione con Parti Correlate di maggiore rilevanza ai sensi del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato ("Regolamento OPC"), della Circolare 285 del 17 dicembre 2013 della Banca d'Italia e del "Regolamento interno operazioni con soggetti collegati ed altre parti correlate" adottato dall'Emittente stesso. Inoltre, tenuto conto che, in dettaglio, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Stefano Lado e i Consiglieri Agostino Gavazzi e Tito Gavazzi sono soci accomandatari di Brianza Unione, l'Operazione ricade nell'ambito di applicazione dell'art. 136 TUB, in materia di operazioni con esponenti bancari. Pertanto, l'Operazione è stata definita in conformità con la richiamata disciplina ed è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente - con l'esclusione dal voto dei Consiglieri coinvolti nell'Operazione - con il voto favorevole di tutti i componenti del Collegio Sindacale.

Per ulteriori informazioni sull'operazione, si rinvia al documento informativo, redatto dall'Emittente ai sensi e per gli effetti dell'art. 5 del Regolamento OPC che è stato messo a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale dell'Emittente, sulla piattaforma di stoccaggio IINFO (all'indirizzo www.iinfo.it), nonché sul sito internet dell'Emittente (sezione La Banca/Governance/Documenti societari/Soggetti collegati).

Oltre a quanto sopra riportato non sussistono ulteriori potenziali conflitti di interessi degli Organi di Amministrazione, di Direzione e di Vigilanza.

Si attesta che ai sensi del “Richiamo di attenzione Consob n. 1 del 13 gennaio 2023 in materia di vigilanza sul governo societario e sulle operazioni con parti correlate nell’ambito dei prospetti di offerta e ammissione alle negoziazioni” sono stati effettuati i controlli previsti in ordine: (i) alla verifica della rispondenza della composizione degli organi sociali alla disciplina delle società quotate con particolare riferimento ai requisiti di indipendenza dei componenti degli organi di amministrazione e controllo; (ii) alla conformità delle procedure in materia di operazioni con Parti Correlate adottate dall’Emittente alle disposizioni del Regolamento Consob n.17221 del 12 marzo 20120 (“Regolamento OPC”) nonché la coerenza delle scelte opzionali effettuate dall’Emittente che il Regolamento OPC rimette all’autonomia statutaria.

10. PRINCIPALI AZIONISTI

10.1 Soggetto controllante e altri soggetti che detengono partecipazioni rilevanti

Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado S.a.p.a. è la società finanziaria che, alla data del presente Documento di Registrazione, controlla l'Emittente con una partecipazione del 50,412% del capitale sociale, ma che non esercita, per espressa previsione statutaria, attività di direzione e coordinamento sul Gruppo Banco Desio.

L'Emittente non è soggetto ad altrui attività di direzione e coordinamento né in base alle disposizioni di vigilanza bancaria né in base alle norme civilistiche.

Di seguito si indicano gli altri soggetti che detengono alla data del presente Documento di Registrazione partecipazioni superiori al 5% del capitale sociale dell'Emittente:

- Avocetta S.p.A.: 8,406%;
- Lado Stefano:
 - direttamente: 1,916%;
 - tramite Vega Finanziaria SpA: 6,004%.

10.2 Eventuali accordi, noti all'Emittente, dalla cui attuazione potrebbe scaturire una variazione dell'assetto di controllo dell'Emittente

In considerazione di quanto sopra esposto, alla data del presente Documento di Registrazione non sussistono accordi dalla cui attuazione possa scaturire ad una data successiva una variazione dell'assetto di controllo dell'Emittente.

11. INFORMAZIONI FINANZIARIE RIGUARDANTI LE ATTIVITÀ E LE PASSIVITÀ, LA SITUAZIONE FINANZIARIA E I PROFITTI E LE PERDITE DELL'EMITTENTE

11.1 Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati

11.1.1 Informazioni finanziarie sottoposte a revisione contabile relative agli ultimi due esercizi

L'Emittente si avvale del regime di inclusione mediante riferimento dei bilanci di esercizio di Banco Desio e della Brianza e dei bilanci consolidati del Gruppo Banco Desio al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022 ai sensi dell'art. 19 del Regolamento (UE) 1129/2017. Tali documenti, incluse le relative relazioni di revisione, sono stati pubblicati e sono a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo <https://www.bancodesio.it/it/investor-relations/risultati-finanziari-e-report> nonché presso la sede sociale in Via Rovagnati, 1 – 20832 Desio.

Il Bilancio Consolidato è redatto in applicazione dei Principi contabili IAS (International Accounting Standards) e IFRS (International Financial Reporting Standard), emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, e attualmente in vigore, incluse le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) e dello Standing Interpretations Committee (SIC).

Per agevolare l'individuazione dell'informativa nella documentazione contabile, si riporta di seguito un indice incrociato di riferimento che consente di reperire gli specifici elementi informativi inclusi nei bilanci di esercizio 2023 e 2022 cui si rinvia nel Documento di Registrazione. I riferimenti principali sono esposti nelle seguenti tabelle:

INFORMAZIONI FINANZIARIE	Bilancio consolidato 31.12.2023	Bilancio consolidato 31.12.2022
Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione consolidata	pag. 6	pag. 6
Stato Patrimoniale consolidato	pag. 82	pag. 67
Conto Economico consolidato	pag. 84	pag. 69
Prospetto della Redditività complessiva consolidata	pag. 85	pag. 70
Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato	pag. 86	pag. 71
Rendiconto finanziario consolidato	pag. 88	pag. 73
Nota Integrativa consolidata	pag. 90	pag. 75
- di cui politiche contabili	pag. 91	pag. 76
- di cui rischi e politiche di copertura	pag. 215	pag. 191
Relazione della Società di Revisione	pag. 301	pag. 270

11.2 Informazioni finanziarie infrannuali e altre informazioni finanziarie

Le informazioni finanziarie al 30 giugno 2024 e al 30 giugno 2023 sono contenute nelle rispettive Relazioni Finanziarie semestrali consolidate incluse nel presente Documento di Registrazione mediante riferimento ai sensi dell'art. 19, comma 1, del Regolamento (UE) n. 2017/1129.

La Relazione Semestrale consolidata al 30 giugno 2024 è redatta ai sensi dell'art. 154-ter del D. Lgs. 58/1998 ("TUF"), attuativo del D.Lgs. n.195 del 6 novembre 2007 (c.d. "Direttiva Transparency") nonché per la determinazione dell'utile semestrale ai fini del calcolo dei fondi propri ed è predisposta in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità europea ai sensi del Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, e in particolare dello IAS 34 - Bilanci intermedi. E' altresì redatta ai sensi delle disposizioni della Banca d'Italia emanate con la Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti e soggetta a revisione contabile limitata.

Tali documenti sono stati pubblicati e sono a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo <https://www.bancodesio.it/it/investor-relations/risultati-finanziari-e-report> nonché presso la sede sociale in Via Rovagnati 1 – 20832 Desio.

Per agevolare l'individuazione dell'informativa nella documentazione contabile, si riporta di seguito un indice incrociato di riferimento che consente di reperire gli specifici elementi informativi inclusi nei prospetti contabili semestrali consolidati 2024 e 2023 cui si rinvia nel Documento di Registrazione.

I riferimenti principali sono esposti nelle seguenti tabelle:

INFORMAZIONI FINANZIARIE	Relazione semestrale consolidata 30 giugno 2024	Relazione semestrale consolidata 30 giugno 2023
Stato Patrimoniale consolidato	pag. 67	pag. 61
Conto Economico consolidato	pag. 69	pag. 63
Prospetto della Reddittività complessiva consolidata	pag. 70	pag. 64
Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato	pag. 71	pag. 65
Rendiconto finanziario consolidato	pag. 73	pag. 67
Note Illustrative	pag. 75	pag. 69
- di cui politiche contabili	pag. 76	pag. 70
- di cui rischi e politiche di copertura	pag. 173	pag. 162
Relazione della Società di Revisione	pag. 217	pag. 207

La Banca, trimestralmente, redige inoltre i prospetti di conto economico e di stato patrimoniale, che vengono sottoposti a revisione contabile limitata per le finalità di inclusione del risultato del periodo nel calcolo dei fondi propri e dei coefficienti prudenziali. Detti prospetti infrannuali sono pubblicati

sul sito internet dell'Emittente www.bancodesio.it.

Si segnala per completezza che il presente Documento di Registrazione include mediante riferimento anche i dati trimestrali consolidati al 30.09.2024 sottoposti a revisione contabile limitata per le finalità di inclusione del risultato del periodo nel calcolo dei fondi propri e dei coefficienti prudenziali e comunicati a mezzo comunicato stampa sul sito www.bancodesio.it.

11.3 Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati

11.3.1 Revisione delle informazioni finanziarie annuali relative agli esercizi passati

I bilanci individuali di esercizio dell'Emittente e i bilanci consolidati del Gruppo Banco Desio relativi agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022 sono stati sottoposti a revisione contabile da parte della Società di Revisione KPMG S.p.A. che ha emesso le proprie relazioni, rispettivamente, in data 22 marzo 2024 e 23 marzo 2023, esprimendo un giudizio senza rilievi.

Le relazioni sono a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo <https://www.bancodesio.it/it/investor-relations/risultati-finanziari-e-report> nonché presso la sede sociale in Via Rovagnati 1 – 20832 Desio.

11.3.2 Indicazione di altre informazioni contenute nel Documento di Registrazione che siano state controllate dalla Società di Revisione

Fermo restando quanto indicato nel precedente paragrafo 11.3.1, il Documento di Registrazione non contiene ulteriori informazioni assoggettate a revisione dalla Società di Revisione.

11.3.3 Informazioni finanziarie contenute nel Documento di Registrazione che non siano estratte da bilanci dell'Emittente sottoposti a revisione contabile

I seguenti dati non sono tratti direttamente dai predetti bilanci consolidati ma sono estrapolati dalle rilevazioni contabili e extracontabili della Banca e non sottoposti a revisione contabile:

- Parte Prima - Fattori di rischio - B.1 “*Rischio di esposizione nei confronti dei titoli di debito emessi da Stati sovrani*”:
 - fair value relativi al debito sovrano italiano e spagnolo al 30 giugno 2024.
- Parte Prima - Fattori di rischio - C.1 “*Rischio di credito*”:
 - costo del credito calcolato come rapporto tra dati pubblicati (rettifiche di valore su crediti verso la clientela e crediti verso la clientela);
 - esposizione al rischio di controparte.
- Parte Prima - Fattori di rischio - C.2 “*Rischio di mercato*”:
 - valori relativi al VaR in ambito di rischio di mercato ed esposizione complessiva al rischio di mercato.
- Parte Prima - Fattori di rischio - C.5 “*Rischio di liquidità*”:

- dati relativi al Liquidity Coverage Ratio (LCR), al Net Stable Funding Ratio (NSFR) e al Loan to Deposit Ratio (LTD) al 30 giugno 2024 e al 31 dicembre 2023;
- importi relativi alla disponibilità di attivi stanziabili presso la BCE al 30 giugno 2024 e al 31 dicembre 2023 non utilizzati alla date di riferimento.
- Parte Prima - Fattori di rischio - D.1 *“Rischio connesso all’evoluzione della regolamentazione nel settore bancario”*:
 - dati relativi al leverage ratio al 30 giugno 2024 e al 31 dicembre 2023.
- Parte Seconda - Capitolo 10, Paragrafo 10.1 *“Soggetto controllante e altri soggetti che detengono partecipazioni rilevanti”*:
 - valori relativi ai principali azionisti con partecipazioni superiore al 5%.

11.4 Procedimenti giudiziali e arbitrali

L’Emittente dichiara che non esistono procedimenti giudiziari o arbitrali pendenti, per un periodo relativo almeno ai 12 mesi precedenti, i quali possano avere o abbiano avuto di recente rilevanti ripercussioni sulla situazione finanziaria o sulla redditività dell’Emittente o del Gruppo di appartenenza.

Al 30 giugno 2024 risultavano in essere:

- 9 contenziosi per revocatorie fallimentari con petitum pari a 8,8 milioni di Euro e accantonamenti per 1,6 milioni di Euro (9 al 31 dicembre 2023 con petitum pari a 8,48 milioni di Euro e accantonamenti per 1,4 milioni di Euro);
- 1557 contenziosi per cause legali con petitum pari a 132,7 milioni di Euro e accantonamenti per 10,4 milioni di Euro (1306 al 31 dicembre 2023 con petitum pari a 133,3 milioni di Euro e accantonamenti per 11,4 milioni di Euro).

Di seguito si fornisce una sintetica descrizione dei procedimenti più significativi in relazione ai quali è stata effettuata una opportuna valutazione del rischio, facendo presente che, nel caso in cui la parte convenuta sia la Banca Popolare di Spoleto S.p.A., a far data dal 1° luglio 2019 è succeduto nel giudizio il Banco Desio e della Brianza S.p.A, per effetto della fusione per incorporazione.

Petitum € 42,258 mln. La Curatela Fallimentare ha notificato atto di citazione al Banco e ad altri Istituti di Credito, per l’udienza del 29/7/2021 avanti il Tribunale di Roma richiedendo un risarcimento del danno per una abusiva concessione del credito che il Banco (unitamente agli altri istituti) avrebbe effettuato in favore della società fallita. All’udienza fissata il 31 ottobre 2022 per la discussione sull’ammissione dei mezzi di prova, il giudice si è riservato.

Petitum € 40,010 mln. La SCS - ex Controllante della BPS S.p.A. (quest’ultima fusa per incorporazione nel Banco di Desio e della Brianza S.p.A. a far data dal 1° luglio 2019) - nonché alcuni soci della società medesima hanno notificato al Banco Desio e ai componenti del C.d.A, della ex controllata BPS S.p.A. nel periodo 2014-2016 atto di citazione avanti al Tribunale di Milano - Sezione Specializzata delle Imprese – al fine di ottenere che venga accertata: (i) la presunta responsabilità dei convenuti nella valutazione dell’operazione di conferimento di n. 32 Sportelli bancari del Banco Desio nella BPS (conclusasi nel primo semestre del 2015) in forza dell’Accordo

di Investimento concluso il 1° aprile 2014 tra il Banco Desio e i Commissari Straordinari di BPS, sostenendo la non correttezza dei criteri adottati per la stima del ramo di azienda nonché il mancato controllo in merito da parte del C.d.A. della BPS e dei componenti del Comitato Parti Correlate; (ii) la responsabilità del Banco Desio con riguardo all'asserito inadempimento dell'impegno assunto dal Banco Desio medesimo nell'Accordo Quadro di concedere alla medesima SCS un finanziamento di € 15.000.000. Oltre ai dubbi sulla legittimazione attiva degli attori, il Banco ritiene del tutto strumentali e infondate le argomentazioni e soprattutto priva di ogni supporto probatorio l'abnorme richiesta risarcitoria.

Il Tribunale di Milano all'udienza per la precisazione delle conclusioni del 28 marzo 2023 ha rimesso la causa in decisione.

Petitem € 12,569 mln. Parte attrice, successivamente ad un Accertamento Tecnico Preventivo instaurato nel marzo 2018 (dichiarato inammissibile, anche in sede di successivo Reclamo al Collegio), ha promosso il giudizio di merito nei confronti del Banco avanti il Tribunale di Monza per richiedere la restituzione di somme disposte -secondo l'attore- sulla scorta di firme apocrife e conseguentemente distratte dal proprio patrimonio giacente presso i rapporti contrattuali accessi sul Banco. Sulla base dell'istruttoria sinora condotta e delle risultanze delle perizie grafologiche condotte dai tre periti di parte, tenuto conto altresì dell'esito del procedimento per ATP, il Banco si è costituito in giudizio e il proprio legale di fiducia ha espresso una valutazione di rischio remota. Il Giudice ha ammesso CTU grafologica che ha avuto un esito favorevole al Banco in quanto tutte le sottoscrizioni contestate sono state ritenute vere e riconducibili a parte attrice. Medio tempore è intervenuto il decesso dell'attore e il Giudice ha dichiarato l'interruzione del giudizio a far data dal 3 giugno 2021. La causa è stata riassunta e il Giudice all'udienza del 27.10.2022 ha rimesso la causa in decisione. Il Tribunale di primo grado ha rigettato le domande di parte attrice. Controparte ha promosso appello avverso la sentenza di primo grado. L'appello è chiamato all'udienza del 2.4.2025 per la precisazione delle conclusioni.

Petitem € 7,310 mln. La Curatela di una società fallita, con citazione notificata nel 2013, ha convenuto avanti al Tribunale il Banco (unitamente ad altri due istituti di credito) al fine di accertare e dichiarare la nullità e/o inefficacia e/o inopponibilità alla curatela medesima della cessione del credito con la quale la società fallita aveva pagato un proprio debito nei confronti del Banco. Il Tribunale di primo grado ha accolto la domanda della Curatela, tuttavia le Parti hanno promosso appello avverso la sentenza di primo grado e l'appello risulta in decisione.

Petitem € 5,4 mln. Un'Amministrazione Straordinaria ha promosso una richiesta risarcitoria per una somma complessiva pari a € 389.345.000, in via solidale nei confronti di 32 convenuti tra cui i componenti dell'ex organo di controllo e dell'ex organo amministrativo, nonché del revisore e di diversi istituti di credito, tra cui Banco Desio (posizione ex BPS). La prima udienza di comparizione si è tenuta il 25.09.2023 ed il Giudice - informato dell'intervenuto decesso di uno dei legali che assiste uno dei convenuti - ha dichiarato l'interruzione del processo. Il processo è stato ora riassunto dall'Amministrazione Straordinaria e risulta chiamato alla prima udienza del 24.2.2025.

Petitem € 3,6 mln. La Curatela Fallimentare della SCS (ex Controllante della Banca Popolare di

Spoletto S.p.A.) ha citato il Banco avanti il Tribunale di Perugia – Sezione Specializzata in materia di Impresa - chiedendo, previo accertamento dell'annullabilità ex art. 2377 cc della delibera assembleare di BPS del 7.5.2019 - la condanna a risarcire il Fallimento SCS per il presunto danno ad esso cagionato dall'operazione di fusione di BPS in BDB in conseguenza dell'incongruità del rapporto di cambio, danno quantificabile in € 3.600.000 o nella somma maggiore o minore che risulterà di giustizia. La Curatela Fallimentare contesta quindi il rapporto di cambio come deliberato nella misura di 1 a 5 (con la conseguenza che a seguito della fusione gli azionisti di BPS, tra i quali la stessa controparte, hanno ottenuto un'azione dell'incorporante Banco Desio er ogni cinque azioni detenute dell'incorporata BPS). Parte Attrice ipotizza, a suo dire, che il più corretto rapporto di cambio sarebbe stato quello di 1:3 e chiede il risarcimento del danno nell'ammontare di € 3.600.000 raffrontando tale danno al prezzo con il quale il Banco aveva acquistato la propria partecipazione in BPS. In realtà, nell'atto introduttivo, il Fallimento SCS ipotizza anche un cambio di 1:4 con pregiudizio in questo caso ammontante a € 1.300.000. La CTU disposta in corso di causa tesa a verificare la congruità del concambio delle azioni nell'ambito della fusione societaria in questione ha prospettato la restituzione da parte della Banca al Fallimento SCS dell'importo di circa € 900.000 a titolo di risarcimento. Il Tribunale con sentenza di primo grado ha condannato il Banco al risarcimento del danno quantificato in € 939.349. Il Banco ha proposto appello avverso la sentenza di primo grado. L'appello risulta chiamato all'udienza del 5.5.2025.

Petitem € 2,632 mln. L'attore ha convenuto in giudizio il Banco in data 18.10.2021 avanti il Tribunale di Brescia per ottenere la restituzione di € 2,632 mln derivante dalla perdita subita investendo in *Boost WTI Oil 3x Leverage ETP* e *Boost Natural Gas 3x Leverage ETP*. L'attore è cliente del Banco dal 2011 ed ha aperto un deposito amministrato nell'ambito del quale ha svolto diverse compravendite in strumenti finanziari prima di concentrare la maggior parte dei propri investimenti nei due strumenti finanziari che vengono contestati. La contrattualistica recuperata al riguardo risulta correttamente formata con una profilatura alta del cliente. Parte Attrice sostiene che la criticità rimane nell'aver concentrato i risparmi in due unici prodotti e nel far corrispondere gli investimenti con la profilatura di parte attrice. Il Giudice ha disposto Consulenza Tecnica d'Ufficio sull'operatività in strumenti finanziari chiamata all'udienza del 20.03.2025.

Petitem € 1,933 mln. Una curatela fallimentare ha convenuto il Banco avanti al Tribunale di Terni assumendo che l'esposizione complessiva verso il ceto bancario nonché lo stato compromesso dei bilanci avrebbero dovuto indurre la banca a non concedere credito, posto che, così operando, il Banco avrebbe consentito a controparte di rimanere sul mercato e ritardare la dichiarazione di Fallimento. Il Banco si è costituito deducendo la modestia delle linee di credito accordate (al massimo 60 migliaia di Euro) difettando il nesso causale rispetto alla ipotesi di concessione abusiva del credito. L'istruttoria ammessa dal Giudice ed espletata non ha avuto ad oggetto comportamenti riferibili al Banco. Con sentenza del 2017 il Tribunale di Terni ha respinto la domanda proposta dalla Curatela ed in data 16 gennaio 2018 è stato notificato l'atto di appello. La Corte d'Appello ha confermato la decisione di primo grado. La Curatela ha promosso ricorso in Cassazione che ha respinto il ricorso.

Petitem € 1,696 mln. Parte attrice contesta al Banco l'asserita applicazione di tassi non contrattualizzati, presuntivamente illegittimi o comunque illegali, nonché il presunto superamento

del tasso soglia di usura, contestando che con la segnalazione a sofferenze dell'attrice quest'ultima avrebbe visto progressivamente ridursi il proprio credito, sia da parte degli istituti di credito, sia da parte dei fornitori con un presunto danno patrimoniale, complessivamente quantificato da controparte in € 1,441 mln nonché, un presunto danno non patrimoniale quantificato in € 85.000 per ogni anno di segnalazione, da liquidarsi anche in via equitativa. Il Giudice, sotto il profilo istruttorio, ha ordinato alla convenuta la produzione dell'originale del contratto di conto corrente; ha disposto CTU tecnico contabile da depositarsi il 24.04.2024 favorevole alla Banca. Il Giudice si è poi riservato.

Petitem € 1,599 mln. Parte Attrice ha convenuto in giudizio il Banco avanti il Tribunale di Teramo richiedendo la restituzione dell'importo di cui al *petitem* per presunta nullità di operazioni aventi ad oggetto Gestioni Patrimoniali e Pegni a garanzia di affidamenti di una società di capitali. Secondo la Banca le operazioni risultano tutte legittime e sottoscritte dai clienti. La prima udienza è chiamata al 10.12.2024.

Petitem € 1,519 mln. Parte Attrice ha convenuto in giudizio il Banco avanti il Tribunale di Spoleto contestando l'anatocismo e la legittimità delle condizioni economiche applicate e pattuite dal Banco con riferimento a due conti correnti ordinari e relativi affidamenti. Secondo la Banca le operazioni risultano tutte legittime. La prima udienza è chiamata al 4.12.2024.

Petitem € 1,395 mln. Parte Attrice ha convenuto in giudizio il Banco avanti il Tribunale di Spoleto richiedendo di accertare la nullità, l'annullamento, la risoluzione, la responsabilità precontrattuale e contrattuale, l'abuso di posizione dominante o quanto meno di dipendenza economica esercitata dal Banco, nell'ambito del contratto di prestazione di servizi di investimento e del contratto di acquisto di azioni per un totale di n. 36.000 azioni emesse dalla SCS (ex controllante della Banca Popolare di Spoleto S.p.A.) per un controvalore di € 1.395.000. L'acquisto delle azioni SCS è avvenuto attraverso un bonifico bancario del 2001 effettuato direttamente da parte attrice a favore della SCS. Le parti hanno raggiunto un accordo transattivo.

11.4.1 Accertamenti ispettivi e attività di Vigilanza

- A seguito dell'invio dell'istanza di autorizzazione all'utilizzo dei *Modelli interni AIRB* avvenuto il 27 giugno 2022 la Banca d'Italia ha avviato in data 9 dicembre 2024 un nuovo accertamento ispettivo ai fini del completamento del relativo procedimento di autorizzazione.
- Dopo l'invio dell'istanza di autorizzazione all'utilizzo dei *Modelli interni AIRB*, la Banca d'Italia aveva disposto con avvio in data 7 novembre 2022 un'ispezione sull'Emittente, conclusasi il 20 gennaio 2023, mirata a valutare la robustezza delle scelte metodologiche adottate nello sviluppo dei modelli interni di rating e il rispetto dei requisiti normativi di riferimento.

La risoluzione di alcuni rilievi potenziali era stata peraltro anticipata dall'Emittente già in corso di ispezione.

Inoltre, nell'aprile 2023, a seguito di specifica richiesta di Banca d'Italia, l'Emittente ha altresì fornito alla Vigilanza le evidenze in ordine al rispetto del requisito di esperienza triennale nell'utilizzo del sistema AIRB, così come disciplinato dall'art 145(2) CRR, documentando gli

interventi adottati dal 2019 in avanti per integrare nei processi gestionali dell'Emittente i parametri LDG ed EAD.

La Banca d'Italia il 24 maggio 2023 ha, quindi, comunicato al Gruppo Banco Desio (Gruppo CRR Brianza Unione) l'autorizzazione all'utilizzo, su base individuale e consolidata, del sistema interno "pooled" di misurazione del rischio di credito AIRB relativamente alle classi di esposizione "al dettaglio" e "verso imprese".

L'autorizzazione ha condizionato, peraltro, qualsiasi beneficio patrimoniale ad alcuni interventi preliminari di rimedio da completarsi entro 18 mesi dalla ricezione del provvedimento di autorizzazione (i.e. entro il 24 novembre 2024).

In sintesi, trattasi principalmente di rilievi relativi al Framework di Governance dell'outsourcer informatico e alla Funzione di Convalida dell'Emittente (Ufficio all'interno della Direzione Risk Management).

Decorso tale periodo, ad avvenuto completamento degli interventi di rimedio – rendicontati trimestralmente all'Autorità di Vigilanza - l'Emittente ha trasmesso in data 25 novembre 2024 la Relazione Finale riguardante i predetti interventi in materia AIRB, comunicando il completamento delle attività in ambito di "Governance" e "Convalida" ed attestandone l'adeguatezza.

Ad esito favorevole dell'accertamento ispettivo attualmente in corso, mirato alla verifica dei suddetti interventi la Banca d'Italia potrà autorizzare l'Emittente all'utilizzo del modello nel calcolo degli RWA relativi alle esposizioni creditizie, seppure con alcune limitazioni.

- Nel settembre 2023, la Banca d'Italia ha avviato un accertamento ispettivo, avente ad oggetto *"Aspetti di governo e di controllo dei processi rilevanti in un'ottica di tutela della clientela"* (c.d. *Trasparenza bancaria*), conclusosi il successivo 15 dicembre. In data 19 marzo 2024 la Banca d'Italia ha presentato al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente gli esiti degli accertamenti ispettivi in materia di Trasparenza bancaria, per cui è stata richiesta la predisposizione di un Piano di rimedio nell'ambito del procedimento in corso. Tale Piano, oltre a ricomprendere progettualità procedurali e organizzative che l'Emittente ha in gran parte completato, prevede anche la restituzione di talune commissioni alla clientela che sono state puntualmente individuate e incluse, nella valutazione dei rischi operativi effettuata ai fini della Relazione finanziaria semestrale di periodo.

L'Emittente ha risposto all'Autorità di Vigilanza il 17 maggio 2024, avviando il conseguente Piano rimediale con adeguati interventi di miglioramento oggetto di una prima rendicontazione all'Autorità di Vigilanza in data 31 luglio 2024.

L'Emittente ha trasmesso in data 27 novembre 2024 la Relazione Finale sul Piano di Rimedio dell'ispezione in materia di Trasparenza bancaria relativa agli interventi rimediali realizzati al 15 novembre 2024, a superamento della quasi totalità delle criticità identificate dall'Autorità di Vigilanza, nonché di monitoraggio delle attività residuali per le quali sono state individuate nel contempo soluzioni di contingency. Le evidenze circa il completamento dei residui interventi rimediali verranno rendicontate in un'apposita Relazione che sarà trasmessa all'Autorità di Vigilanza nel mese di aprile 2025, che conterrà altresì ulteriori dettagli

sull'efficace implementazione degli interventi già conclusi.

- In merito all'accertamento ispettivo condotto dalla Banca d'Italia nel 2021 mirato a valutare il rispetto della normativa *antiriciclaggio*, con specifico riferimento alla clientela beneficiaria di finanziamenti assistiti da garanzia dello Stato, le conclusioni hanno rilevato aree di miglioramento nella valutazione dei maggiori rischi di riciclaggio indotti dall'emergenza pandemica, soprattutto con riferimento a quelli connessi alla concessione alle imprese di finanziamenti con garanzia statale ai sensi del Decreto Liquidità. L'Emittente ha completato il conseguente piano di remediation rendicontato, tempo per tempo, alla Vigilanza stessa.
- Nel settembre 2023, la Banca d'Italia ha avviato un accertamento ispettivo, avente ad oggetto il *"Rispetto della normativa in materia di contrasto al riciclaggio e del finanziamento al terrorismo"*, conclusosi il successivo 15 dicembre. In data 9 aprile 2024 la Banca d'Italia ha quindi presentato al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente il proprio report ispettivo, nel quale - pur dando atto che l'Emittente, anche sulla spinta dell'ispezione di Banca d'Italia del 2021 di cui sopra, ha conseguito miglioramenti ai fini del presidio dei rischi di riciclaggio – ha formulato alcune osservazioni che hanno richiesto l'adozione di interventi in diversi ambiti gestionali principalmente attinenti la profilatura della clientela, il processo di adeguata verifica e il nuovo sistema di monitoraggio transazionale.
L'Emittente ha risposto all'Autorità di Vigilanza il 7 giugno 2024, avviando il conseguente Piano rimediale con adeguati interventi di miglioramento tuttora in corso di realizzazione che verranno completati entro il primo semestre 2025.

- La Banca d'Italia, il 3 maggio 2022, ha evidenziato una serie di punti di attenzione riguardo il *governo e l'organizzazione del Sistema dei Controlli Interni*, alcuni dei quali peraltro erano sostanzialmente già oggetto di riesame, anche all'interno dell'Emittente, chiedendo un assessment sul complessivo sistema dei controlli, da finalizzare con un "piano delle iniziative di rafforzamento con i relativi tempi di attuazione".
Le richieste formulate dalla Banca d'Italia riguardavano in particolare l'efficacia dei presidi operativi della Rete, stante l'esigenza di rafforzare ulteriormente il complessivo sistema dei controlli, anche considerati gli obiettivi di ulteriore crescita del Gruppo.
L'Emittente ha quindi effettuato un assessment complessivo sul sistema dei controlli interni del Gruppo, di cui è stato dato riscontro alla Vigilanza e avviato il relativo piano d'interventi la cui esecuzione è stata regolarmente rendicontata, da ultimo con lettera del 24 gennaio 2024, all'Autorità di Vigilanza. Tutte le attività rimediali pianificate sono state sostanzialmente completate anche se sono in corso di valutazione eventuali ulteriori interventi in un'ottica di miglioramento continuo.

- La Banca d'Italia ha chiesto all'Emittente, così come alla generalità delle LSI, con lettera del 17 gennaio 2023 chiarimenti in materia di previsioni aggiornate sul *modello di business* e sul *funding*, alla luce di alcuni specifici punti di attenzione¹ richiamati dalla Vigilanza.

L'Emittente, a seguito delle valutazioni da parte degli Organi aziendali, ha fornito risposte con lettere del 15 febbraio e del 31 marzo 2023.

In particolare:

- con lettera del 15 febbraio 2023, l'Emittente ha trasmesso i dati aggiornati di pianificazione per il biennio 2023-2024 (unitamente al dato di confronto a consuntivo per il 2022), considerando sia uno scenario di base avverso, con un set di informazioni qualitative funzionali a valutare più compiutamente la sostenibilità del modello di business nonché la robustezza e la percorribilità delle linee di sviluppo individuate. L'Emittente ha pertanto confermato le proprie valutazioni positive riguardo: (i) la ragionevolezza degli scenari di contesto ipotizzati; (ii) l'affidabilità delle stime; (iii) la capacità di implementazione delle strategie; (iv) l'adeguatezza delle misure di rafforzamento individuate al fine di superare le fragilità anche alla luce del contesto economico.
 - con lettera del 31 marzo 2023, l'Emittente ha trasmesso i funding plans aggiornati per il triennio 2023-2025 (unitamente al dato di confronto a consuntivo per il 2022), considerando solo uno scenario base come richiesto dalla Vigilanza.
- La Banca d'Italia lo scorso 29 settembre 2023 ha indirizzato sempre alla generalità delle LSI una comunicazione contenente una serie di raccomandazioni mirate in generale a far sì che i miglioramenti contingenti della redditività non affievoliscano la realizzazione delle iniziative di revisione e rafforzamento dei modelli di business in più occasioni richieste dalla Vigilanza stessa. In particolare, l'Autorità di Vigilanza si attende che le banche meno significative adottino criteri di valutazione dei crediti e politiche degli investimenti finanziari prudenti, siano proattive e tempestive nell'esecuzione dei piani di funding e rafforzino i presidi organizzativi e di controllo.
- L'Emittente ha risposto con lettera del 26 ottobre 2023 con la quale ha confermato di comprendere e condividere le raccomandazioni della Vigilanza di cui terrà conto per ulteriori interventi in prosecuzione delle azioni prudenziali già attivate nel corso dell'anno, in particolare in termini di rafforzamento patrimoniale e forte accelerazione del piano di funding, precedentemente richieste dalla Vigilanza alla luce del contesto caratterizzato da elevata

¹ Nel dettaglio:

1) l'incremento dei costi operativi per effetto della crescita del tasso di inflazione;
 2) gli effetti economico-patrimoniali della crescita dei tassi di interesse e dello *spread*;
 3) le ricadute connesse con le prossime scadenze delle operazioni di TLTRO, in termini sia di crescita del costo della raccolta sia di ricomposizione delle passività e/o di un'eventuale riduzione delle attività;
 4) l'evoluzione attesa della qualità del portafoglio creditizio, come conseguenza del rallentamento dell'economia negli ultimi mesi del 2022 e della stagnazione attesa nel 2023, in un contesto contraddistinto da crescenti tassi di interesse;
 5) il possibile impatto derivante dall'attuale contesto e dal connesso andamento dei mercati finanziari sui ricavi dai servizi e in generale sui proventi diversi da quelli legati al margine d'interesse;
 6) le traiettorie attese del patrimonio e dei coefficienti di capitale.

incertezza (cfr. Lettera Banca d'Italia del 17 gennaio 2023 e relativi riscontri del 15 febbraio e 31 marzo 2023).

L'Emittente in particolare ha comunicato alla Vigilanza:

- di aver attivato già dal 2021 con il supporto di un consulente esterno un processo trasparente che permette una adeguata valutazione prudenziale, tempo per tempo, dei FIA, il cui impatto è già stato contabilizzato a conto economico;
- di porre notevole attenzione alla valutazione del rischio di credito. Le politiche creditizie sono state riviste ed implementate in ottica conservativa a partire dal giugno 2022 e aggiornate semestralmente. Con l'obiettivo di preservare la qualità del portafoglio in un contesto di cambiamento del ciclo economico è stata accelerata e duplicata l'attività di monitoraggio del portafoglio sulla base di indicatori oggettivi per: (i) rating mix; (ii) attrattività dei settori; (iii) garanzie/collateralizzazioni, anche alla luce di osservazione di fenomeni di scivolamento nei rating. Confermata in tale contesto anche la piena applicazione del Calendar provisioning in linea con la normativa;
- di tener conto delle indicazioni della Vigilanza per ulteriori interventi laddove necessario anche in ottica della chiusura di bilancio 2023;
- di continuare a lavorare sull'evoluzione e la sostenibilità del proprio modello di business in linea con le indicazioni di Vigilanza e con il Piano industriale 2020-2023;
- di essersi dotato di un sistema di monitoraggio RAF di secondo livello al fine di stimolare il monitoraggio e l'evoluzione della sostenibilità del proprio modello di business;
- di aver lavorato e continuare a lavorare attivamente per rafforzare ulteriormente il sistema dei controlli;

L'Emittente ha evidenziato anche le misure di rafforzamento patrimoniale che hanno contribuito ad un incremento dei ratio patrimoniali nel primo semestre 2023² e l'accelerazione impressa al Piano di Funding 2023³.

- Stante il perdurare del quadro di incertezze la Banca d'Italia ha richiesto con lettera del 30 gennaio 2024 un aggiornamento del Piano di Funding per il biennio 2024-2025 (unitamente al dato di confronto a consuntivo per il 2023 ed agli eventuali piani di contingency).

In data 15 marzo 2024 l'Emittente ha riscontrato l'Autorità di Vigilanza evidenziando le linee guida del proprio Piano di Funding: (i) progressiva sostituzione dei finanziamenti pluriennali TLTRO, (ii) diversificazione delle fonti funding, (iii) ampliamento dei canali di raccolta nell'ambito di una strategia coerente con quella già definita nel 2023.

² (i) L'affinamento della policy dei dividendi in tema di utili non ricorrenti con l'esclusione dalla base di determinazione del payout di componenti positive di conto economico non ricorrenti, derivanti da operazioni straordinarie;

(ii) L'emissione di un prestito subordinato Tier 2.

³ Tutte le operazioni pianificate in sede di Funding Plan 2023 sono state poste in essere in coerenza con quanto previsto. Inoltre in considerazione delle previsioni relative all'andamento dei mercati, la strategia di funding adottata dal Gruppo nel corso del 2023 è stata basata: (i) sull'ampliamento dei canali di funding già previsti; (ii) sull'anticipazione del timing di alcune operazioni e (iii) sulla definizione di nuove operazioni originariamente non previste per l'anno 2023.

- Il 28 giugno 2024, la Banca d'Italia ha indirizzato alle LSI, una lettera in cui descrive gli esiti delle analisi svolte - basate sulle evidenze raccolte nel corso delle attività di supervisione - a valle delle quali ha rilevato come il tasso di deterioramento associato a finanziamenti garantiti da fondi pubblici risulti essere più elevato rispetto a quello mediamente riscontrato per i prestiti che ne sono privi, evidenziando alcune situazioni tali da rendere rilevante il cosiddetto «rischio residuo», cioè il rischio derivante dall'inidoneità delle garanzie a coprire i relativi rischi. In tale contesto la Banca d'Italia ha richiesto all'Emittente un assessment approfondito sulla qualità dei processi che presiedono al funzionamento del comparto della finanza garantita da fondi pubblici, nonché di eseguire specifici controlli su un campione di pratiche selezionate secondo la metodologia dalla stessa fornita.

L'Emittente ha trasmesso all'Autorità di Vigilanza il 30 ottobre 2024 una relazione con la quale ha evidenziato che le verifiche d'impianto sul comparto dei crediti assistiti da garanzia pubblica mostrano uno stato di prevalente adeguatezza dei presidi sebbene con alcune aree di miglioramento e che i controlli campionari hanno evidenziato - per un numero molto marginale di posizioni - la presenza di: (i) elementi che potrebbero comportare proposte di riclassificazione e/o incremento delle rettifiche di valore; (ii) pregiudizi formali che potrebbero potenzialmente compromettere l'escussione delle garanzie e/o determinare l'emersione di rischi legali/reputazionali, senza che tali eventualità possano peraltro comportare assorbimenti patrimoniali significativi per l'Emittente.

- La Banca d'Italia ha condotto nel corso del 2021 una verifica ispettiva presso l'*outsourcer Cedacri* volta a verificare lo stato di avanzamento del progetto a suo tempo avviato per l'adozione di un *modello AIRB*. La Banca d'Italia, nel proprio report ispettivo, ha riconosciuto come la maggior parte delle osservazioni rivenienti dalle attività di analisi e interlocuzione con la Vigilanza stessa del biennio 2019-2020 siano state superate, consentendo di proseguire con le successive fasi del processo valutativo, pur permanendo ambiti per i quali non è stato raggiunto ancora un livello del tutto soddisfacente di affinamento dei modelli. La Direzione Risk Management dell'Emittente è impegnata, mediante interazione continua con le preposte funzioni dell'*outsourcer*, nell'attività di monitoraggio sulla realizzazione del piano di remediation predisposto da Cedacri a seguito dei rilievi ispettivi.

- La Banca d'Italia ha condotto, nel periodo ottobre 2020 – febbraio 2021, un'attività ispettiva presso l'*outsourcer Cedacri* avente oggetto anche la *valutazione del sistema di governo e controllo per la gestione del rischio nella prestazione dei servizi ICT forniti*. Sebbene l'*outsourcer* abbia mostrato una sostanziale adeguatezza della qualità dei servizi prestati, gli accertamenti hanno rilevato punti di attenzione nelle funzioni di controllo, nell'analisi del rischio informatico e nei presidi in materia di sicurezza, riconducibili a procedure e prassi dell'*outsourcer* non in linea con gli standard previsti dalla Circolare n. 285. Cedacri ha avviato di conseguenza un progetto di adeguamento ai rilievi di Banca d'Italia, supervisionato e monitorato nel continuo dalle Banche clienti, che è stato dichiarato come già

completato dall'outsourcer nel settembre del 2023, anche se alcuni interventi sono stati ritenuti dalle banche clienti non pienamente soddisfacenti e, pertanto, oggetto di successive interlocuzioni mediante il supporto di una società specializzata in verifiche di audit. A livello interno, la Banca ha aumentato il livello di presidio sull'outsourcer e la comunicazione con lo stesso, tramite il monitoraggio periodico e regolare delle sue performance da parte di specifiche strutture organizzative.

In relazione a tale monitoraggio, con lettera del 14 aprile 2023, l'Autorità di Vigilanza ha chiesto alla Banca: (i) di mantenere i presidi di governo in essere nei confronti dell'outsourcer; (ii) di effettuare una valutazione critica delle azioni concretamente poste in essere dall'outsourcer per il superamento dei punti di attenzione individuati; (iii) di relazionare le iniziative assunte e gli esiti di processi di valutazione nella Relazione relativa ai controlli svolti sulle funzioni essenziali o importanti esternalizzate a fornitori di servizi al di fuori del gruppo. La Banca ha recepito le indicazioni fornite della Vigilanza in merito al monitoraggio dell'outsourcer ed alla necessità di rafforzare il presidio interno sulla funzione esternalizzata. Nello specifico governa nel continuo l'operato dell'outsourcer tramite le strutture organizzative dedicate ed opportuna strumentazione, monitorando nell'interno di un apposito Gruppo di Lavoro le azioni del piano rimediabile dell'outsourcer.

A seguito del precedente accesso ispettivo, l'Autorità di Vigilanza ha effettuato presso l'outsourcer un follow up (ottobre 2023 – gennaio 2024) a verifica dell'efficacia delle azioni di rimedio poste in essere. L'Autorità di Vigilanza – pur dando atto dei progressi nella risoluzione delle problematiche precedentemente riscontrate – ha evidenziato taluni disallineamenti rispetto agli obiettivi dichiarati nel piano rimediabile; la stessa ha invitato l'Emittente ad un atteggiamento proattivo verso l'outsourcer per il superamento dei punti di attenzione oggetto di rilievo, da realizzarsi sia rafforzando l'acquisizione di informazioni sui contenuti dei piani di azione -finalizzate a stimolare e monitorare nel continuo la complessiva attuazione del piano rimediabile - sia eventualmente irrobustendo i propri presidi di controllo e di monitoraggio sulle attività della “funzione esternalizzata”. E' stato altresì richiesto alla Banca di condurre un assesment sull'adeguatezza del contratto di outsourcing con il fornitore alle disposizioni della normativa DORA.

- L'ultima verifica ispettiva di carattere generale della Banca d'Italia ai sensi degli artt. 54 e 68 TUB avente ad oggetto il Gruppo Banco Desio, è stata effettuata tra l'8 marzo e il 12 giugno 2019. In data 10 settembre 2019 è stato consegnato al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo il verbale ispettivo recante risultanze “parzialmente favorevoli”. Tale esito, che si colloca in area positiva, non ha comportato l'avvio di procedimenti sanzionatori.

Le aree di valutazione hanno riguardato i seguenti aspetti generali:

- modello di business e redditività;
- sistemi di governo e controllo;

- progetto “Pooled AIRB”⁴.

Le azioni richieste all’Emittente hanno riguardato principalmente la transizione da un modello tradizionale di business a un modello più innovativo con particolare riferimento al modello distributivo (Filiali, Offerta fuori sede, Web), l’individuazione di più incisivi interventi volti a diversificare le fonti di ricavo e migliorare l’efficienza operativa, obiettivo - quest’ultimo - perseguito attraverso un percorso di progressiva riduzione del rapporto tra costi e ricavi (c.d. “cost/income”), di innovazione organizzativa e in particolare di digitalizzazione dei processi.

Nel contempo, è stata richiesta una rivisitazione del regime di full outsourcing con Cedacri e un’accelerazione sulla progettualità di “Data Lake” al fine di fronteggiare la necessità di dotarsi di una piattaforma interna per il reperimento, la gestione e la valorizzazione del dato aziendale. Conseguentemente si è avviata l’attività vera e propria di estrazione di valore dai dati aziendali attraverso strumenti di *advanced analytics* nonché un’accelerazione sulla progettualità di “Data Governance” al fine di completare l’assetto tecnico-organizzativo del processo di governo dei dati aziendali, definendo la normativa interna e i ruoli previsti sino a coprire i presidi di *data quality*. Ciò per garantire la qualità dei dati disponibili, allo stato rimessa principalmente al provider informatico.

L’Emittente ha provveduto ad ottemperare a tutte le richieste dando tempo per tempo riscontro alla Banca d’Italia dell’attuazione degli interventi pianificati.

Si precisa, infine, che il provvedimento SREP emanato dalla Banca d’Italia in data 21 marzo 2024, reso pubblico con apposito comunicato stampa del 27 maggio 2024 e nell’ambito delle relazioni finanziarie periodiche dell’Emittente, è descritto nel precedente paragrafo D.1.

11.5 Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell’Emittente

Dal 30 giugno 2024, data dell’ultima Relazione finanziaria semestrale consolidata sottoposta a revisione contabile limitata, non si sono verificati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell’Emittente.

⁴ Con il termine “Pooled AIRB” si intende un modello avanzato di rating interno (“*Advanced Internal Rating Based*”) sviluppato in cooperazione (“*pool*”) con altre banche utenti dello stesso outsourcer informatico. L’AIRB è uno strumento di misurazione del rischio per istituti bancari e finanziari che supporta nella misurazione del rischio di credito.

12. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

12.1 Capitale azionario

Alla Data del Documento di Registrazione il capitale sociale dell'Emittente, interamente sottoscritto e versato, è pari a Euro 70.692.590,28, composto n. 134.363.049 azioni prive del valore nominale. Tali azioni sono quotate sul mercato Euronext Milan.

Con efficacia 23 settembre 2024, ovvero dopo la chiusura delle contrattazioni di venerdì 20 settembre 2024, l'Emittente è entrata nei seguenti indici, secondo quanto comunicato da FTSE Russel in data 4 settembre 2024: FTSE Italia Mid Cap Index, FTSE Italia All-Share Index, FTSE Italia PIR PMI Index, FTSE Italia PIR Mid Small Cap Index, FTSE Italia PIR All Cap Index e FTSE Italia PIR PMI All Index. Alla chiusura delle contrattazioni del 5 settembre 2024 l'Emittente ha riportato una capitalizzazione di mercato pari a Euro 696 milioni.

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. Si fa rimando allo specifico comunicato stampa pubblicato in data 30 luglio u.s.

Alla data di riferimento del 30 settembre 2024 Banco Desio detiene n. 414.566 azioni proprie

Le operazioni effettuate sono comunicate al mercato nei termini e con le modalità previste dalla normativa, anche regolamentare, vigente.

Gli aggiornamenti relativi al capitale sociale sono di volta in volta pubblicati sul sito internet dell'Emittente (www.bancodesio.it → *Chi Siamo* → *Governance* → *Documenti Societari*), fermi restando gli obblighi di cui all'articolo 23 del Regolamento Prospetti in merito all'eventuale redazione di un supplemento.

12.2 Atto costitutivo e Statuto

L'Emittente, BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A., con sede legale in Desio (MB), via Rovagnati n. 1, è iscritto alla Camera di Commercio Metropolitana di Milano, Monza e Brianza e Lodi, R.E.A. n. MB-129094, codice fiscale n. 01181770155, P. IVA n. 10537880964, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia, iscritta all'Albo delle Banche al cod. ABI n. 3440/5 e Capogruppo del Gruppo Bancario Banco di Desio e della Brianza, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 3440/5.

Ai sensi dell'art. 2 dello Statuto, modificato da ultimo dall'Assemblea Straordinaria del 27 aprile

2023, la Società ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme. Essa, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, può svolgere, anche tramite società controllate, tutte le operazioni ed i servizi bancari, finanziari e di investimento consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale, munendosi, ove previsto, delle necessarie autorizzazioni.

Nell'ambito delle operazioni strumentali e connesse all'oggetto sociale, la società può, tra l'altro e sempre nel rispetto delle vigenti disposizioni di vigilanza in materia, procedere all'acquisto, vendita, permuta, usufrutto, locazione, concessione in uso, sfruttamento ed utilizzo di beni mobili ed immobili di ogni specie, compresi quelli soggetti ad iscrizione in pubblici registri.

La società può emettere obbligazioni conformemente alle vigenti disposizioni normative.

La società, nella sua qualità di capogruppo del gruppo bancario "Banco di Desio e della Brianza" (o, in breve, "Gruppo Banco Desio") ai sensi dell'art. 61 del D.Lgs. 1° settembre 1993 n. 385, emana, nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento, disposizioni alle componenti il gruppo per l'esecuzione delle istruzioni impartite dalla Banca d'Italia nell'interesse della stabilità del gruppo stesso. Alla società sono attribuiti i poteri e le risorse necessari per assicurare il rispetto delle norme che disciplinano l'attività bancaria su base consolidata.

L'Assemblea Straordinaria e l'Assemblea Speciale degli azionisti di risparmio del 4 ottobre 2021, nell'approvare la conversione obbligatoria delle azioni di risparmio non convertibili di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. in azioni ordinarie della stessa, hanno approvato la contestuale eliminazione del valore nominale espresso delle azioni della Società, attualmente pari ad Euro 0,52; il tutto con conseguente eliminazione degli articoli 6, 14 e 29 dello Statuto vigente sino alla data del 4 ottobre u.s. (nonché rinumerazione dei successivi articoli dello Statuto e dei relativi richiami negli allora articoli 4, 12, 13, 19, 20, 23, 27, 33) e modifica degli allora articoli 4, 5, 31 e 32 dello Statuto medesimo.

13. PRINCIPALI CONTRATTI

Non vi sono contratti importanti non conclusi nel corso del normale svolgimento dell'attività dell'Emittente che potrebbero comportare un'obbligazione o un diritto tale da influire in misura rilevante sulla capacità dell'Emittente di adempiere alle proprie obbligazioni nei confronti dei possessori degli strumenti finanziari che intende emettere.

14. DOCUMENTI DISPONIBILI

Per tutta la durata di validità del presente Documento di Registrazione, possono essere consultati presso la Sede Sociale del Banco di Desio e della Brianza, in Desio – Via Rovagnati,1 e in formato elettronico sul sito internet dell’Emittente all’indirizzo www.bancodesio.it i seguenti documenti:

- ✓ Statuto Sociale vigente (aggiornato al 27.04.2023)
<https://www.bancodesio.it/it/content/statuto-sociale-edizione-aprile-2023-con-evidenza-delle-modifiche-apportate>
- ✓ Fascicoli di bilancio esercizio 2023
https://www.bancodesio.it/sites/default/files/docs/Fascicolo_di_bilancio_al_31.12.2023_-_PDF.pdf
- ✓ Fascicoli di bilancio esercizio 2022
https://www.bancodesio.it/sites/default/files/docs/Relazione_Finanziaria_2022_Banco_Desio.pdf
- ✓ Relazione della Società di Revisione (contenuta nei fascicoli di Bilancio 2023 e 2022)
https://www.bancodesio.it/sites/default/files/docs/Fascicolo_di_bilancio_al_31.12.2023_-_PDF.pdf
https://www.bancodesio.it/sites/default/files/docs/Relazione_Finanziaria_2022_Banco_Desio.pdf
- ✓ Relazione Finanziaria semestrale consolidata – Giugno 2024
<https://www.bancodesio.it/it/content/relazione-finanziaria-semestrale-consolidata-al-30-giugno-2024>
- ✓ Relazione Finanziaria trimestrale consolidata – Settembre 2024
<https://www.bancodesio.it/sites/default/files/docs/Risultati%20consolidati%20al%2030%20settembre%202024%20-%201INFO.pdf>

Durante tutto il periodo di validità del Documento di Registrazione, l’Emittente renderà disponibili, con le medesime modalità di cui sopra, le relazioni annuali e semestrali di volta in volta approvate, i comunicati stampa societari e commerciali, nonché ogni altro documento che l’Emittente è tenuto a rendere disponibile ai sensi della normativa applicabile alle società quotate italiane.