

## COMUNICATO STAMPA

**Cassa Lombarda: notevole crescita delle masse nel 2025.  
AUM a € 7,4 miliardi (+24,3%) e utile a € 5,8 milioni,  
nonostante investimenti straordinari sulla crescita.**

- *Significativo aumento strutturale del business, con AUM a oltre 7,4 miliardi di euro, pari a 1,5 miliardi incrementali (+24,3%) e raccolta indiretta a 6,5 miliardi di euro (+24,4%).*
- *Record storico della raccolta commerciale netta, pari a 1,1 miliardi di euro.*
- *Risultati di rilievo sulle soluzioni core di private banking, con le gestioni patrimoniali passate da 1,2 a 1,7 miliardi di euro (+37,5%) e la consulenza evoluta che raddoppia le masse (da 170 milioni di euro a 330 milioni di euro).*
- *Margine di intermediazione a 58,3 milioni di euro, in progresso del 10,9%.*
- *Costi operativi a 49,5 milioni di euro, in aumento del 11,8%, principalmente per il rafforzamento dell'organico, con l'ingresso di 12 nuovi private banker, oltre che per il rilancio del brand, con spese straordinarie per complessivi 3,2 milioni di euro.*
- *Utile netto a 5,8 milioni di euro, in leggero calo rispetto al 2024 (-7,1%), ma in ottima tenuta a fronte degli ingenti investimenti a sostegno dello sviluppo del business e dell'evoluzione digitale.*
- *Patrimonializzazione in aumento, con fondi propri a 101,6 milioni di euro (+3%).*

Milano, **04 febbraio 2026** – Il Consiglio di Amministrazione di **Cassa Lombarda**, boutique indipendente di wealth management che da oltre un secolo è attiva nel panorama bancario italiano, ha approvato il progetto di bilancio relativo all'esercizio 2025, che evidenzia un significativo rafforzamento strutturale del business, una crescita record delle masse e una ottima tenuta della redditività, nonostante l'impatto di rilevanti investimenti straordinari a supporto dello sviluppo futuro.

Nel 2025 gli **asset under management hanno superato i 7,4 miliardi di euro**, in aumento di 1,5 miliardi rispetto all'anno precedente (+24,3%), beneficiando sia dei flussi netti raggiunti (+1,1 miliardi di euro) anche grazie ai nuovi ingressi degli ultimi 4 mesi, sia dell'effetto positivo dei mercati. La raccolta indiretta ha raggiunto i 6,5 miliardi di euro (+24,4%).

Nel corso dell'esercizio, la Banca ha registrato risultati di rilievo sulle soluzioni core di private banking, con le gestioni patrimoniali passate da 1,2 a 1,7 miliardi di euro (+37,5%), beneficiando dell'apprezzamento della clientela anche in virtù di un triennio di risultati particolarmente significativi.

Rafforzato il gradimento del servizio di consulenza evoluta, testimoniato dalla crescita delle masse da 170 milioni di euro a 330 milioni di euro (circa +94%), a conferma dell'efficacia del proprio modello di servizio e della fiducia della clientela.

Anche sul fronte degli impieghi la Banca ha conseguito una crescita rilevante (+30,4% nell'anno), attestandosi a 482 milioni di euro, in un contesto di costante attenzione alla qualità del credito e al presidio dei rischi.

Il **marginale di intermediazione** si è attestato a **58,3 milioni di euro**, in crescita del +10,9% su base annua, trainato in particolare dal contributo dell'area private banking e dalle attività di tesoreria e finanza, che hanno più che compensato la flessione del margine di interesse legata al contesto di riduzione dei tassi.

Sul fronte patrimoniale, Cassa Lombarda conferma una solida capitalizzazione, con **fondi propri pari a 101,6 milioni di euro**, in crescita del 3% su base annua, a testimonianza di un approccio gestionale prudente e orientato alla sostenibilità nel medio-lungo periodo.

L'**utile netto** ha raggiunto **5,8 milioni di euro**, in lieve calo rispetto al record del 2024 (-7,1%), risentendo dell'impatto di spese straordinarie per complessivi 3,2 milioni di euro, connesse al rebranding, al rafforzamento dell'organico commerciale, a interventi di riorganizzazione ed agli investimenti tecnologici.

Senza considerare le iniziative straordinarie sopra citate, l'utile netto si sarebbe di fatto attestato a 8,4 milioni di euro, il più alto di sempre.

I **costi operativi**, infatti, sono saliti a **49,5 milioni di euro (+11,8%)**, principalmente per effetto delle assunzioni (con l'ingresso di 12 nuovi private banker nel corso dell'anno) e degli investimenti a supporto del nuovo posizionamento strategico dell'Istituto. Al 31 dicembre 2025, l'organico complessivo della Banca è pari a **212 dipendenti**.

Il 2025 ha quindi rappresentato un anno cruciale per l'Istituto, con una crescita importante in tutte le aree di business e l'avvio del **Piano industriale 2026–2028**, finalizzato a rafforzare il posizionamento di Cassa Lombarda come boutique indipendente di private banking, capace di coniugare crescita selettiva, innovazione tecnologica, efficienza operativa e preservazione della solidità patrimoniale.

In questo quadro strategico si inseriscono gli investimenti straordinari sostenuti nel corso del 2025, destinati al rinnovamento della corporate identity, al rafforzamento della rete commerciale, al potenziamento delle competenze nelle aree finanza, asset management e wealth management, nonché all'avvio di un programma di investimenti tecnologici e organizzativi.

**Paolo Vistalli**, amministratore delegato e direttore generale di Cassa Lombarda, ha commentato: “Il 2025 rappresenta un anno di svolta nella secolare storia di Cassa Lombarda, seppure in continuità con gli obiettivi da sempre perseguiti, perché segna un irrobustimento dell'attività e dell'impostazione operativa che pone le fondamenta per più solide prospettive di crescita autonoma. Per questo abbiamo da subito investito in maniera specifica, attuando il Piano industriale 2026-2028, con la volontà di rafforzare il posizionamento dell'Istituto come boutique indipendente di private banking attraverso quattro pilastri strettamente

interconnessi, che sono la crescita dimensionale, l'incremento strutturale della redditività, l'efficientamento dei processi operativi e la buona capitalizzazione.” **Vistalli**, con occhio prospettico, ha poi aggiunto: “Guardando al prossimo futuro, vogliamo puntare ad una ulteriore crescita, da una parte cogliendo le opportunità di mercato, dall'altra ampliando la nostra squadra, in linea con quanto già fatto lo scorso anno, attraverso il reclutamento di professionisti selezionati e giovani talenti. Continueremo inoltre a investire nell'offerta di soluzioni personalizzate per i nostri clienti, anche attraverso un piano di investimenti in tecnologie digitali avanzate.”

\*\*\*

#### **Cassa Lombarda**

*Cassa Lombarda è una Banca di private banking con oltre cent'anni di storia, oggi riconosciuta come un punto di riferimento nel settore bancario italiano. Indipendenza, relazione e consulenza personalizzata sono i pilastri su cui si fonda il rapporto con la clientela.*

*L'offerta di Cassa Lombarda integra servizi di gestione patrimoniale, soluzioni bancarie e creditizie, progettate per evolversi insieme alle esigenze delle persone, delle famiglie e delle imprese. L'obiettivo è accompagnare i clienti nella crescita e nella tutela del valore nel tempo.*

*Cassa Lombarda opera in Italia attraverso sedi a Milano, Bergamo, Busto Arsizio, Como e Roma*

#### **Ufficio stampa**

**Per Cassa Lombarda:**

**My Twin Communication Srl**

Marco Messori: [m.messori@mytwincommunication.com](mailto:m.messori@mytwincommunication.com) +39 335 5985809

Silvia Ragusa: [s.ragusa@mytwincommunication.com](mailto:s.ragusa@mytwincommunication.com) +39 338 1030030

Lorenzo Morelli: [l.morelli@mytwincommunication.com](mailto:l.morelli@mytwincommunication.com) +39 3477640744