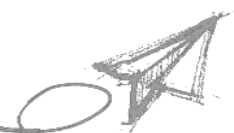
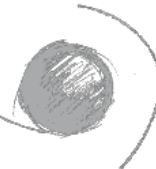


Executive Summary

**della Relazione sul Governo Societario e sugli Assetti proprietari
(esercizio 2017)**





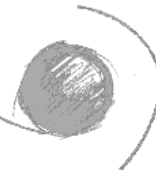
Principali highlight della società

Banca Profilo S.p.A. - Bilancio consolidato

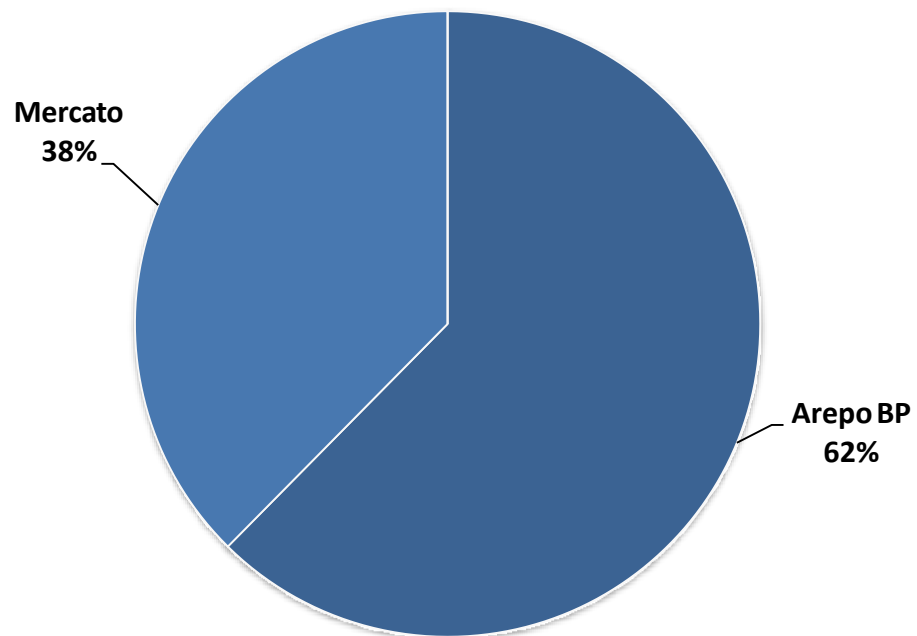
(€/000)	2016	2017
Totale ricavi netti	50.687	59.893
Risultato della gestione operativa	2.362	8.169
Totale raccolta clientela	5.740.614	6.324.000
CET 1	25,5%	26%

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari

Executive Summary

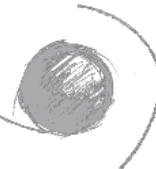


Composizione dell'azionariato



Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari

Executive Summary



Composizione del Consiglio di Amministrazione

CONSIGLIERE	Genere	Carica	Ruolo	M/m	CCR	CR	CN
Consigliere 1	M	Presidente	Non Esecutivo	M			
Consigliere 2	M	Vice Presidente	Non Esecutivo	M			
Consigliere 3	M	AD	Esecutivo	M			
Consigliere 4	M	Consigliere	Non Esecutivo	M			
Consigliere 5	M	Consigliere	Indipendente	M			x
Consigliere 6	F	Consigliere	Non Esecutivo	C			
Consigliere 7	M	Consigliere	Indipendente	M		x	x
Consigliere 8	M	Consigliere	Indipendente	M	x	x	
Consigliere 9	F	Consigliere	Indipendente	M	x		x
Consigliere 10	M	Consigliere	Non Esecutivo	M			
Consigliere 11	F	Consigliere	Indipendente	M	x	x	

LEGENDA:

C: nomina per cooptazione

M: lista di maggioranza m:

lista di minoranza

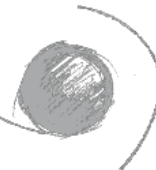
CCR: Comitato Controllo e Rischi

CR: Comitato Remunerazione

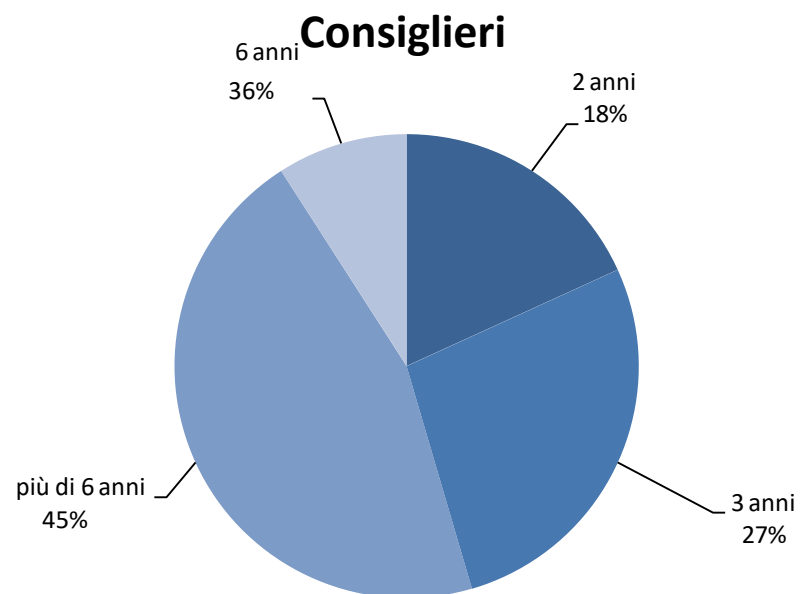
CN: Comitato Nomine

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari

Executive Summary



Anzianità nella carica dei Consiglieri



Evoluzione rispetto al precedente mandato

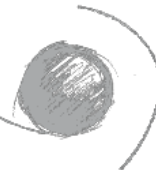
	2012 - 2015	2015-2017	Dati Consob ²
Numero di Consiglieri	11	11	9,9
Consiglieri eletti dalla minoranza	0	0	1,1
% di componente femminile nel CdA	27%	27%	33,6%
% di Consiglieri Indipendenti	45%	45%	47,6%
Età media dei Consiglieri	51,5 anni	52 anni	56,6 anni
Esecutività del Presidente	no	no	/
Esistenza del <i>Lead Independent Director</i>	no	no	75,6 ³

² Dati che si riferiscono all'esercizio 2016 tratti dal "Report on corporate governance of Italian listed companies" redatto da Consob.

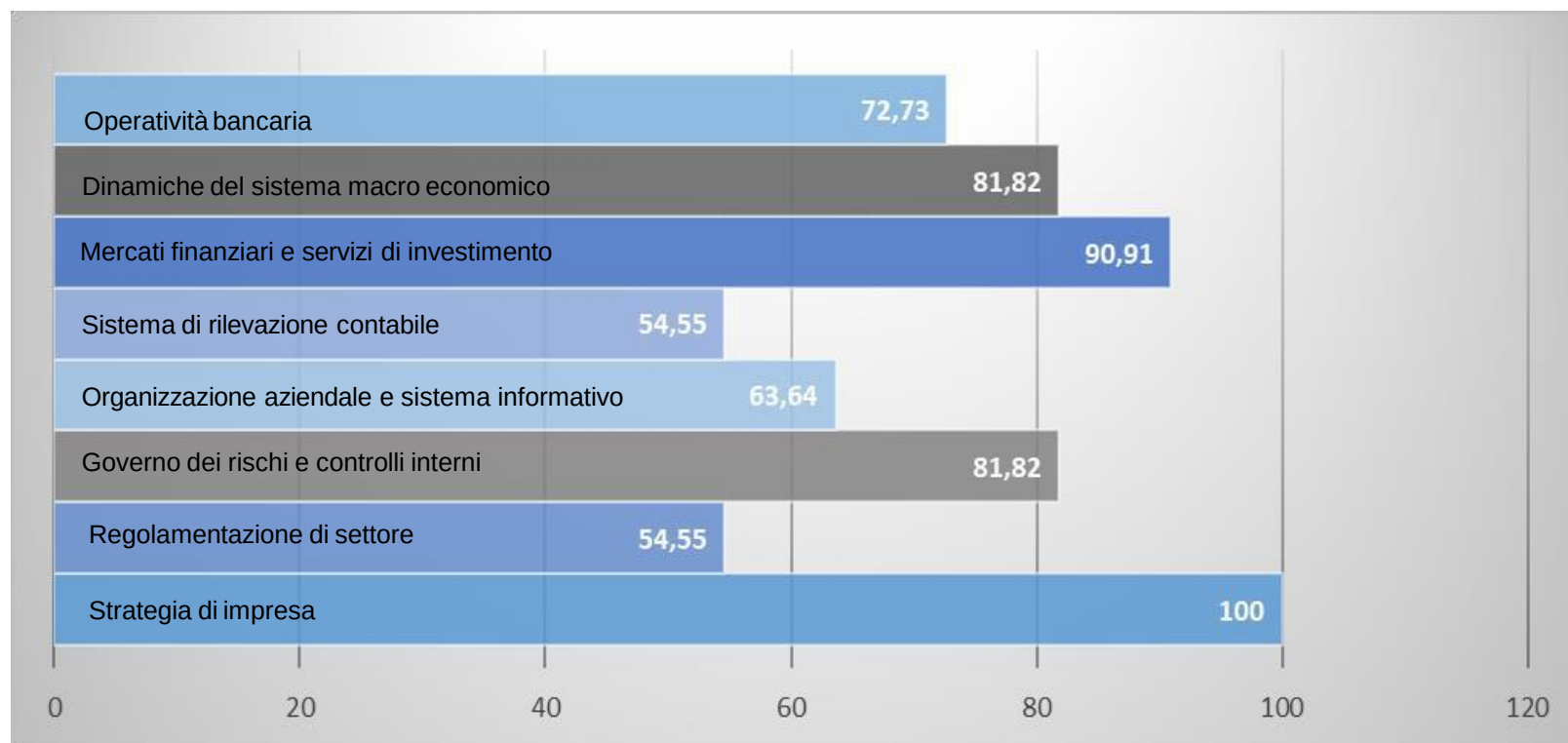
³ Assonime, nel report «La Corporate Governance in Italia: autodisciplina, remunerazioni e comply-or-explain (anno 2017)» emesso a febbraio 2018, precisa che il LID è stato nominato da 95 emittenti, 59 dei quali riconducibili a situazioni in cui il Codice ne raccomanda la designazione. Negli altri 36 casi la figura del LID è stata istituita su base volontaria. In esito al processo di autovalutazione condotto dalla Banca con riferimento all'esercizio 2017, è emersa l'importanza di procedere con la nomina del LID.

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari

Executive Summary

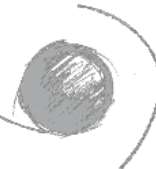


Aree di conoscenza e specializzazione dei Consiglieri



Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari

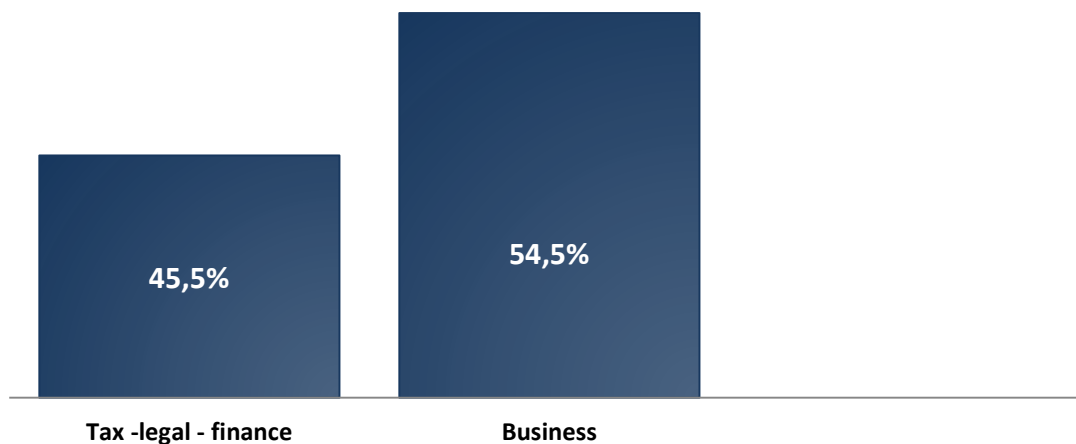
Executive Summary



Mix delle competenze rappresentate nel Consiglio di Amministrazione⁴

2016/2017

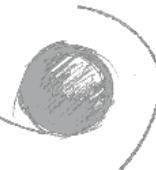
Mix delle competenze rappresentate nel Consiglio



⁴ A livello metodologico, rientrano nell'Area "tax-legal-finance" i Consiglieri che esercitano l'attività professionale di avvocati, notai, commercialisti, fiscalisti, revisori contabili, professori universitari su materie economiche finanziarie; rientrano nell'Area "business" i Consiglieri che sono *manager* o imprenditori. Nelle società dei segmenti analizzati dall'Osservatorio Ambrosetti, si osserva la prevalenza dei profili di tipo manageriale.

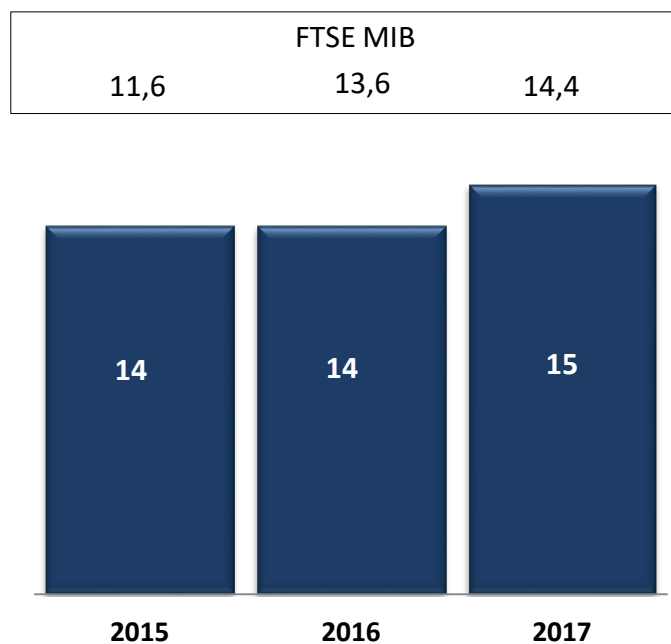
Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari

Executive Summary

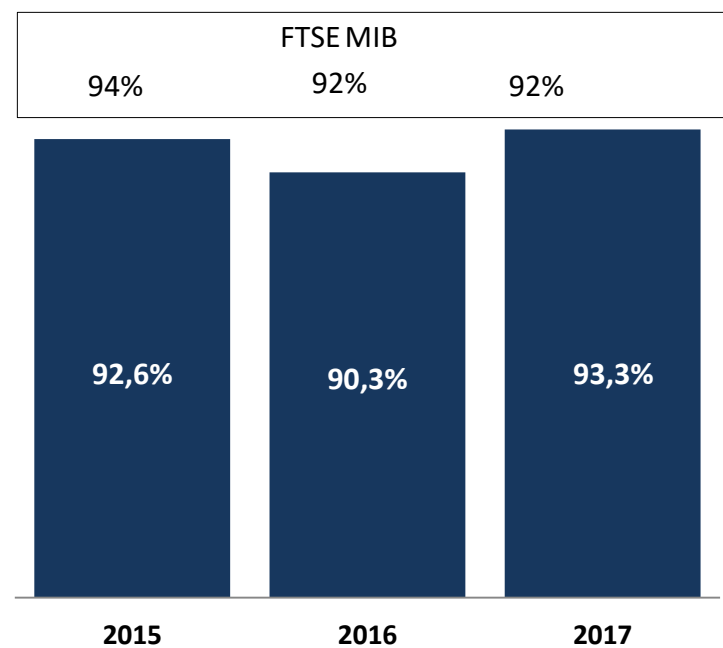


Numero di riunioni del Consiglio di Amministrazione e tasso di partecipazione

Numero di Riunioni

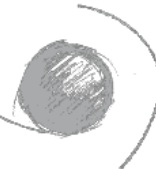


Tasso di Partecipazione



Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari

Executive Summary



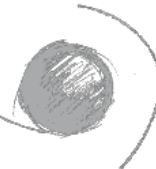
Cariche di Amministratore o Sindaco dei Consiglieri in altre società

CONSIGLIERI	Società del Gruppo	Altre società quotate		Altre società non quotate di rilevanti dimensioni		Numero medio di altre cariche dei Consiglieri di Amministrazione ⁵
		Organo di amministrazione	Organo di Controllo	Organo di amministrazione	Organo di Controllo	
Consigliere 1	1			1	1	3,45
Consigliere 2	1	1		4		
Consigliere 3	3			1		
Consigliere 4						
Consigliere 5				8		
Consigliere 6				1		
Consigliere 7				1		
Consigliere 8			2			
Consigliere 9						
Consigliere 10		1		5		
Consigliere 11		2		4		

⁵ Il numero medio di altre cariche dei Consiglieri di Amministrazione nel segmento FTSE è pari a 2,1 (Dati Ambrosetti, 2016).

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari

Executive Summary

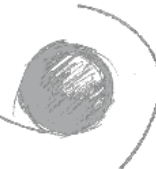


Processo di *Board Evaluation*

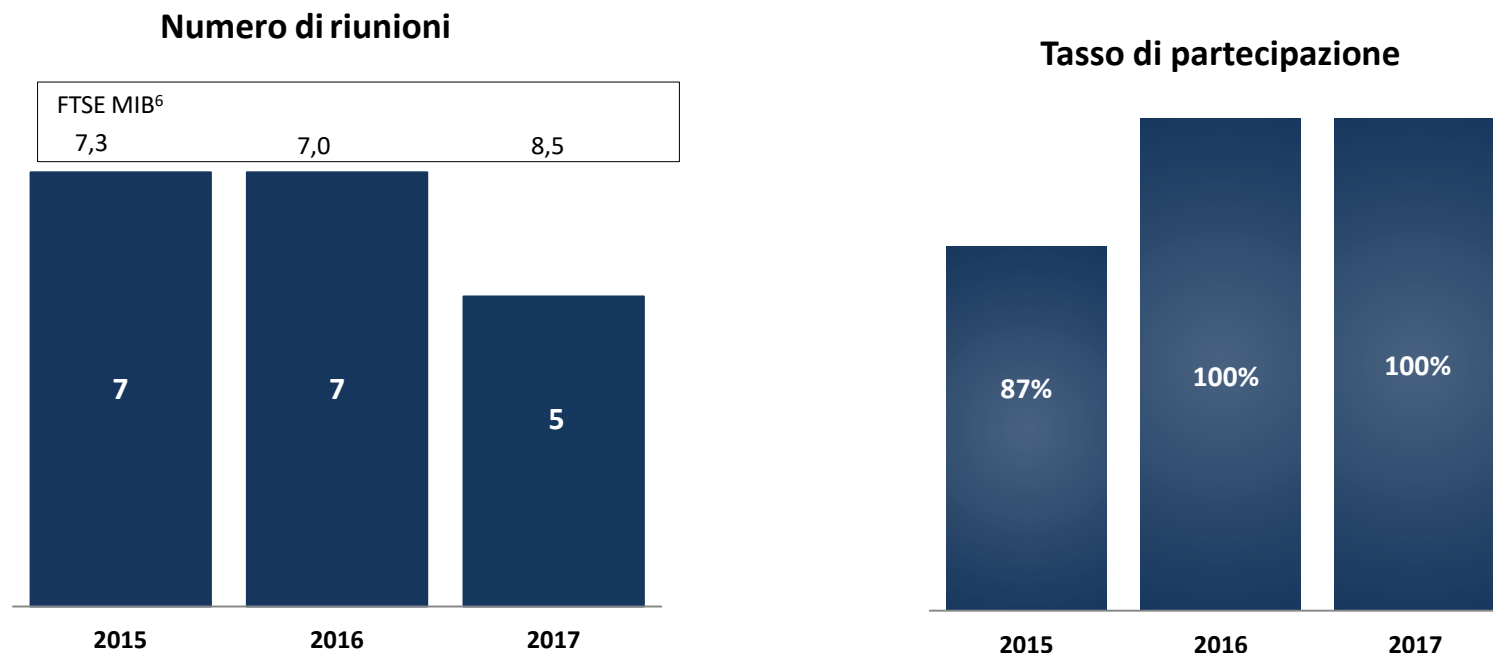
Anno di riferimento	Svolgimento	Soggetto Valutatore
2015	Sì	Il Processo di autovalutazione è stato condotto dal Presidente, con il supporto della Segreteria del Consiglio di Amministrazione.
2016	Sì	Il Processo di autovalutazione è stato condotto dal Presidente, con il supporto della Segreteria del Consiglio di Amministrazione.
2017	Sì	Il Processo di autovalutazione è stato condotto dal Presidente, con il supporto della Segreteria del Consiglio di Amministrazione e con il coinvolgimento di un professionista esterno, individuato in una primaria società di consulenza internazionale.

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari

Executive Summary



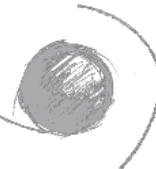
Numero di riunioni del Comitato Remunerazione e tasso di partecipazione



⁶Cfr. Assonime «La corporate Governance in Italia: autodisciplina, remunerazioni e comply or explain (anno 2017)», emesso a febbraio 2018.

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari

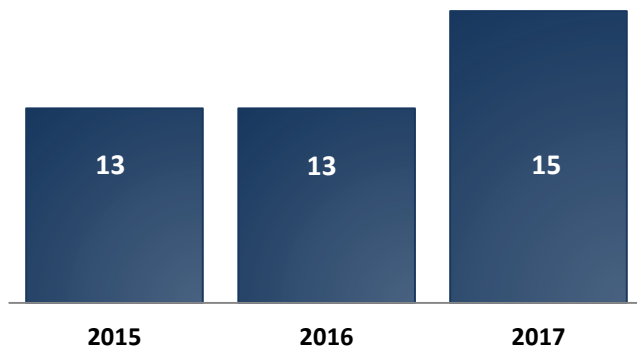
Executive Summary



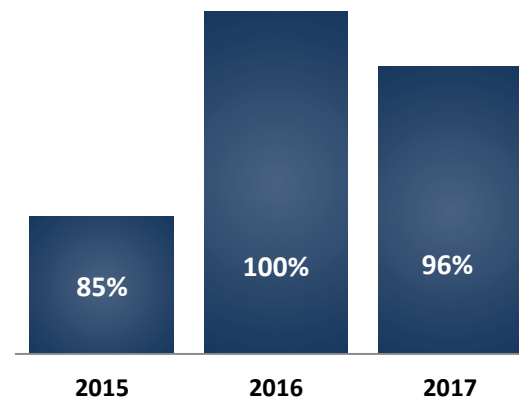
Numero di riunioni del Comitato Controllo e Rischi e tasso di partecipazione

Numero di riunioni

FTSE MIB ⁶	12,7	12,9	12,6
-----------------------	------	------	------



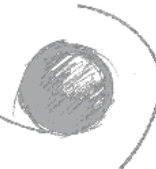
Tasso di partecipazione



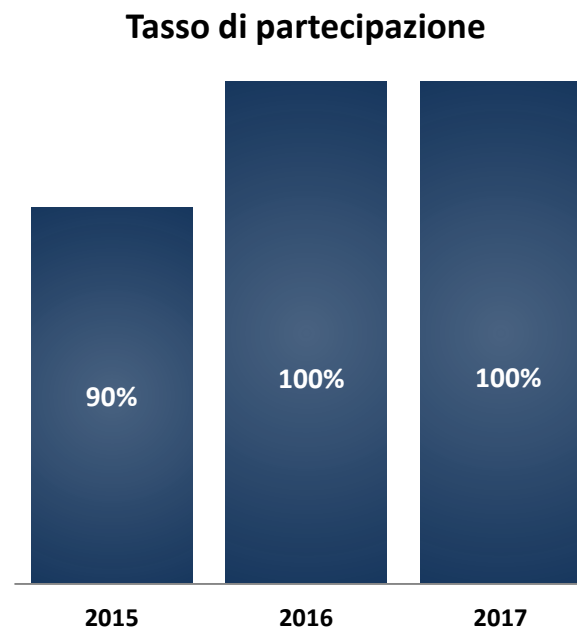
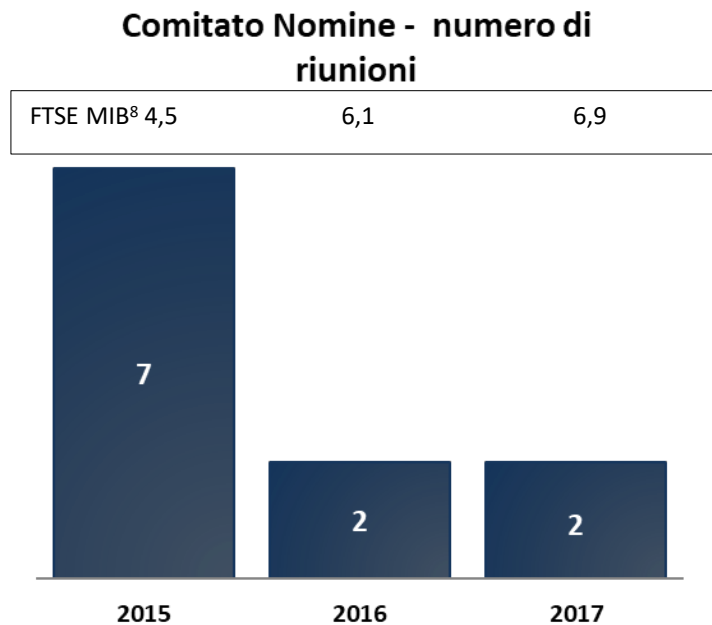
⁷ Cfr. Assonime «La corporate Governance in Italia: autodisciplina, remunerazioni e comply or explain (anno 2017)», emesso a febbraio 2018. Assonime precisa inoltre che il numero di riunioni, mediamente pari a 7,7 è funzione della dimensione aziendale (12,6 nel FTSE Mib, 8 tra le Mid cap, 6,2 tra la small cap) e del settore (16,3 riunioni nel settore finanziario e, in particolare, 18,5 nelle banche; 6,6 negli altri settori)

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari

Executive Summary



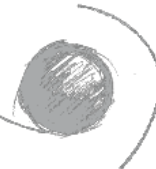
Numero di riunioni del Comitato Nomine e tasso di partecipazione



⁸ Cfr. Assonime «La corporate Governance in Italia: autodisciplina, remunerazioni e comply or explain (anno 2017)», emesso a febbraio 2018. Assonime precisa, inoltre, che il numero di riunioni è mediamente pari a 5,5. La frequenza è molto più elevata nel settore finanziario (7 riunioni, contro 4 negli altri settori) e tra le società maggiori (6,9 nel FTSE Mib, 5 tra le Mid cap, 4 tra le Small Cap). Il dato è in netto e generalizzato aumento rispetto al 2016 quando il numero medio di riunioni era 3,9 (e rispetto al 2015, quando era 2,5)

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari

Executive Summary



Composizione del Collegio Sindacale

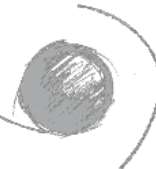
Sindaci	Carica	Indipendenza ⁹	Altre cariche	Numero medio di altre cariche dei sindaci ¹⁰
Sindaco 1	Effettivo	x	2	4,66
Sindaco 2	Effettivo	x	5	
Sindaco 3	Effettivo	x	5	
Sindaco 4	Supplente	x	/	
Sindaco 5	Supplente	x	/	

⁹Ai fini della valutazione della sussistenza del requisito di indipendenza si è tenuto conto dei requisiti previsti dall'art. 148 , comma 3 del TUF e dal Codice di Autodisciplina per le Società quotate promosso da Borsa Italiana SpA.

¹⁰ Gli incarichi assunti dai Sindaci in organi di amministrazione e controllo di altre società nel segmento FTSE nel 2015 sono pari a 6,9 (Dati Ambrosetti, 2016)

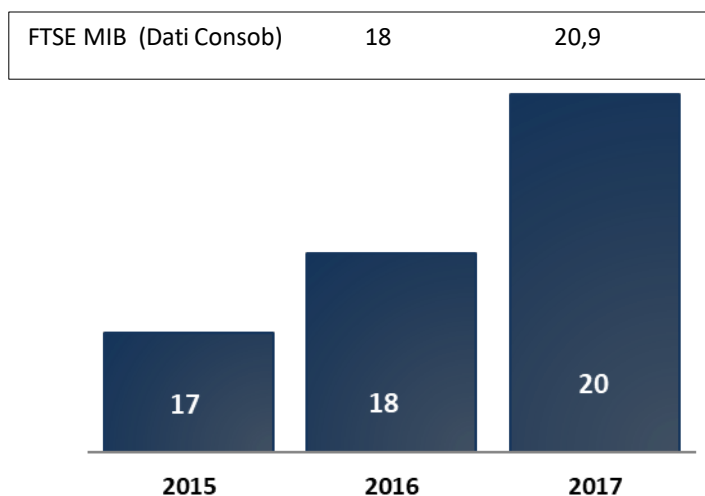
Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari

Executive Summary

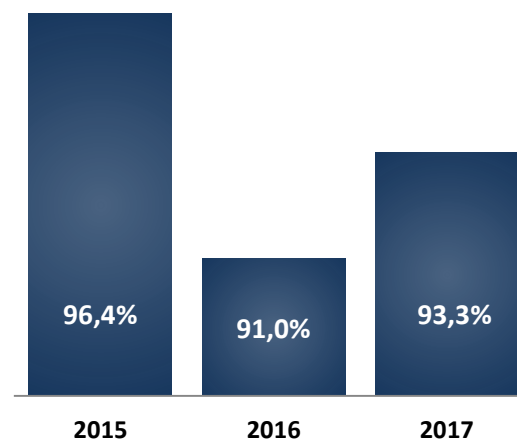


Numero di riunioni del Collegio Sindacale e tasso di partecipazione

Numero di riunioni



Tasso di partecipazione



¹¹ Cfr. Assonime «La corporate Governance in Italia: autodisciplina, remunerazioni e comply or explain (anno 2017)», emesso a febbraio 2018. Assonime precisa inoltre che il numero di riunioni, mediamente pari a 12,8 è in aumento rispetto al 201, con forti variazioni a livello di settore (10,1 riunioni nel settore non finanziario contro 37,3 nel settore finanziario; sono 44,1 nelle banche) e dimensione (23,6 riunioni nel FTSE Mib, contro 12 tra le Mid Cap e 101,3 tra le Small Cap)

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary

Sintesi degli strumenti della politica retributiva



Sistemi di incentivazione di breve periodo (STI)

No	Sì
Esistenza di un sistema di incentivazione di breve periodo	X

Veicoli STI	
No	Sì
Cash	X
Strumenti finanziari	X

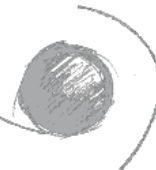
Sistemi di incentivazione di lungo periodo (LTI)

No	Sì
Esistenza di un sistema di incentivazione di lungo periodo	X

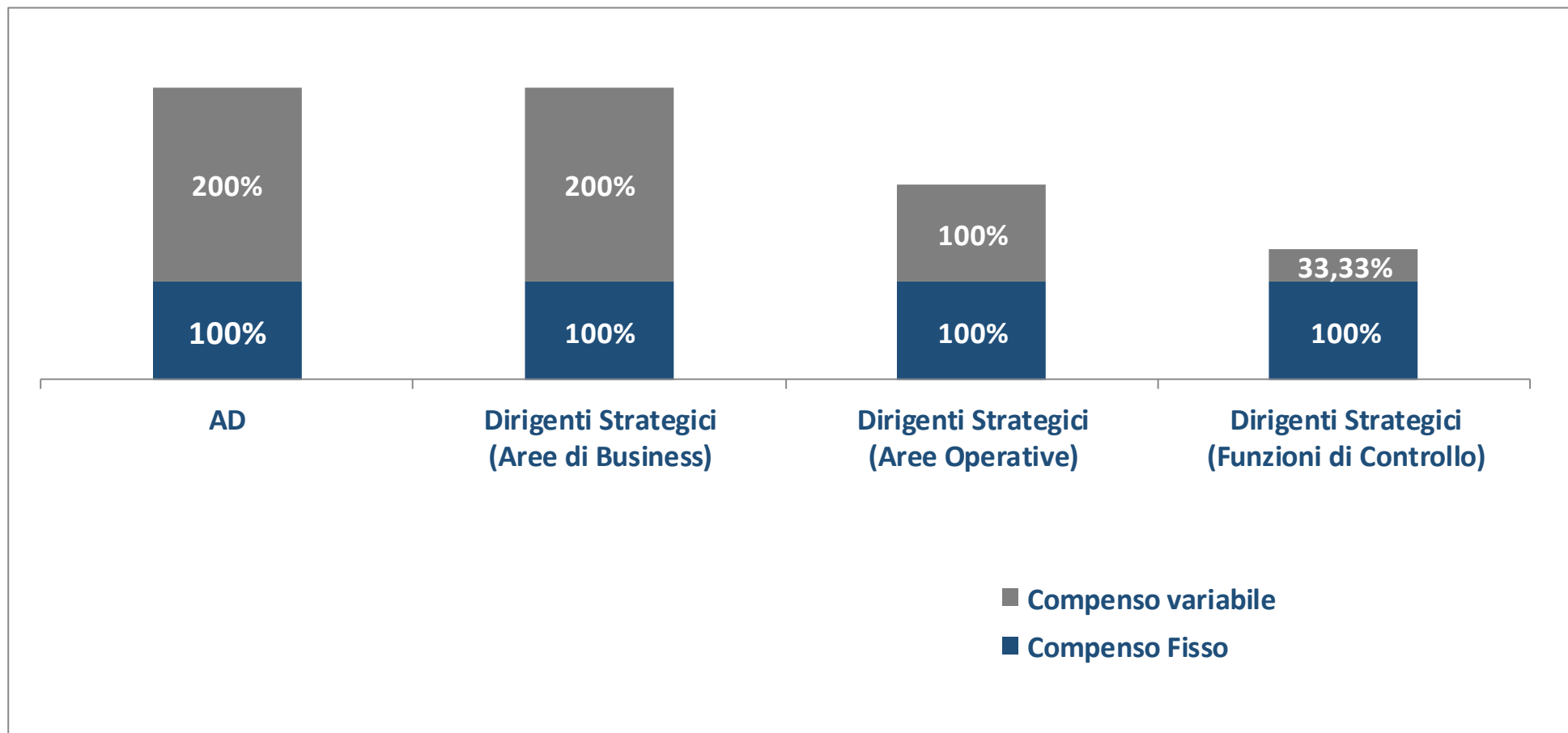
Veicoli LTI	
No	Sì
Cash	N.A
Strumenti finanziari	N.A

Parametri	Peso
ICAAP Total Capital Ratio	On/Off
Utile netto	On/Off
Indicatori di Liquidità	On/Off
VAR	On/Off
Leva Finanziaria	On/Off
Leva Portafoglio Titoli	On/Off
Qualitativi	On/Off

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary

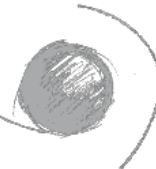


Politica Retributiva su livelli di compensi teorici massimi



Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari

Executive Summary

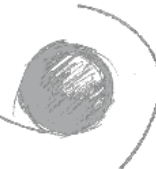


Principali elementi del Sistema di Controllo Interno

Presenza Funzioni Aziendali di Controllo interno	
Intenal Audit – A riporto del Consiglio di Amministrazione	SI
Compliance e Antiriciclaggio – A riporto gerarchico dell'Amministratore Delegato e funzionale al Consiglio di Amministrazione	SI
Risk Management - A riporto gerarchico dell'Amministratore Delegato e funzionale al Consiglio di Amministrazione	SI
Presenza di specifici piani di controllo e prevenzione rischi aziendali	SI
- Se sì, sono discussi dal Comitato Controllo e Rischi e dal Collegio Sindacale	SI
Predisposizione piani di successione	SI
Predisposizione specifici programmi di compliance (antiriciclaggio, antiterrorismo, segnalazione operazioni sospette)	SI
Predisposizione specifici programmi antifrode	NO

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari

Executive Summary



Mappatura dei rischi

Rischio	Valutazione sintetica del rischio	Azioni di mitigazione
Mercato	Alto	Definizione di limiti operativi e costante monitoraggio
Credito	Medio	Accordi di marginazione giornaliera per il rischio di controparte e costituzione di garanzie sui crediti erogati
Liquidità	Medio	Definizione di limiti operativi e costante monitoraggio, attivazione canale diretto di finanziamento presso BCE, diversificazione delle fonti e dei mercati di raccolta
Leva finanziaria	Basso	Definizione di limiti operativi e costante monitoraggio
Operativo	Medio	Monitoraggio indicatori di anomalia e delle perdite operative, modifica procedure/controlli interni nei casi più gravi
Compliance	Medio	Monitoraggio indicatori di anomalia dell'operatività svolta dalla Banca a più livelli
Informatico	Basso	Adeguamento alla normativa e definizione di SLA con i principali fornitori
Reputazionale	Medio	Definizione di regole di comportamento codificate e di procedure di escalation per la comunicazione
Strategico	Medio	Monitoraggio costante di obiettivi e risultati
Adeguatezza patrimoniale	Basso	Ratios patrimoniali molto elevati e target ben superiori ai limiti di vigilanza