

Comunicato Stampa

Approvato il Resoconto Intermedio sulla Gestione Consolidata al 30 settembre 2009

- Margine di intermediazione consolidato a 33,310 milioni di Euro, in ripresa (+44,9%) rispetto ai primi nove mesi del 2008
- Utile netto consolidato di 899 mila Euro, contro una perdita netta di 6,812 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2008 (77,9 milioni di Euro per l'intero esercizio 2008) e dopo oneri di ristrutturazione per 2 milioni
- Stabile la raccolta consolidata da clientela rispetto al 2008, ma in rialzo del 12% sui dati di giugno
- Continua la riduzione del portafoglio finanziario (-41% dal 31.12.2008 e -22% dal 30 giugno 2009)
- Patrimonio netto consolidato al 30.9.2009 pari a 103,458 milioni di Euro (29,516 milioni di Euro al 31.12.2008)
- Tier1 consolidato al 30.9.2009 al 18,9%
- Chiuso con successo il 5 novembre l'aumento di capitale in opzione per 29,76 milioni di Euro (Tier1 pro forma al 23,6%)
- Approvazione della nuova governance del C.d.A., inclusa l'istituzione del Comitato di Remunerazione, della Carta dei Principi e il Codice di Comportamento
- Approvato l'avvio di nuove attività strategiche, inclusa la ricerca azionaria pubblica e l'attività di *market making* sul mercato IDEM
- Lavori aggiornati al prossimo 19 novembre per l'approvazione del Piano Industriale, che sarà presentato al mercato il 20 novembre

Milano, 13 novembre 2009 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo si è riunito sotto la presidenza di Matteo Arpe per l'approvazione, fra l'altro, del Resoconto Intermedio sulla Gestione Consolidata al 30 settembre 2009.

Risultati consolidati

Il Gruppo Banca Profilo chiude i primi nove mesi dell'anno con un **utile netto consolidato di 899 mila Euro, contro una perdita di 6,812 milioni di Euro al 30 settembre 2008.**

Il risultato di periodo sconta **oneri di ristrutturazione per 2 milioni di Euro**, di cui 1,695 milioni di Euro accantonati e 0,305 milioni di Euro già utilizzati nei primi nove mesi dell'anno ed inclusi nella voce spese per il personale.

Tali accantonamenti sono coerenti con il piano di interventi e di ristrutturazione definito nell'ambito dell'accordo di investimento con il fondo Sator Private Equity Fund, da attuarsi prevalentemente nel corso del 2009.

Il **marginale di intermediazione consolidato**, pari a **33,310 milioni di Euro** nei primi nove mesi del 2009 si confronta con i 22,988 milioni di Euro del medesimo periodo del 2008 (+44,9%).

Nel terzo trimestre 2009 il margine di intermediazione consolidato è positivo per 9,392 milioni di Euro rispetto al valore negativo di 4,626 milioni di Euro del terzo trimestre 2008.

Il **marginale di interesse consolidato**, pari a **12,134 milioni di Euro** al 30 settembre 2009, risulta in calo del 33,2% rispetto ai 18,161 milioni di Euro rilevati al 30 settembre 2008.

Il calo è dovuto 1) alla riduzione dello *spread* positivo tra il tasso cedolare dei titoli e il costo di finanziamento degli stessi, a seguito del forte calo dei tassi e 2) alla consistente riduzione del portafoglio titoli di proprietà e, in particolare, dalla parte rappresentata da titoli denominati in *local currency*, che presentavano i tassi cedolari più alti.

Le **commissioni nette consolidate** passano dai 12,719 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2008 agli **8,635 milioni di Euro** dei primi nove mesi del 2009, a seguito della forte riduzione dei volumi di intermediazione e della ricomposizione dei portafogli dei clienti su posizioni più conservative.

Nel terzo trimestre le commissioni nette passano da 2,499 milioni di Euro del 2008 ai 3,659 milioni di Euro del 2009.

Il **risultato netto dell'attività di negoziazione e dividendi** nei primi nove mesi del 2009 è positivo per **12,515 milioni di Euro** e si confronta con il risultato, negativo per 7,895 milioni di Euro, dei primi nove mesi del 2008.

I **costi operativi consolidati** registrano un incremento del 2,8% anno su anno, passando dai 28,766 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2008 ai 29,560 del medesimo periodo del 2009.

L'**attivo consolidato** si attesta a **1,595 miliardi di Euro** al 30 settembre 2009, in flessione del 32,5% rispetto ai 2,362 miliardi di Euro del 31 dicembre 2008.

Il **totale raccolta consolidata da clientela (diretta e indiretta)** al 30 settembre 2009 si attesta a **1,654 miliardi di Euro**, in linea con il dato di fine anno, pari a 1,666 miliardi di Euro.

Il **patrimonio netto** al 30 settembre 2009 è pari a **103,458 milioni di Euro** in incremento rispetto ai 29,516 milioni di Euro del 31 dicembre 2008, anche a seguito della prima *tranche* di aumento di capitale da 70 milioni di Euro effettuata a luglio dal fondo Sator Private Equity Fund.

Risultati individuali

Banca Profilo S.p.A. chiude i primi nove mesi del 2009 con un **utile netto di 2,448 milioni di Euro**, che si confronta con la perdita di 5,320 milioni di Euro del 30 settembre 2008.

Il dato sconta 2 milioni di Euro relativi ad oneri di ristrutturazione aziendale, di cui 0,305 milioni già utilizzati nei primi nove mesi dell'anno.

Il **marginale di intermediazione**, pari a **22,826 milioni di Euro** al 30 settembre 2009, registra un incremento del 59,9% rispetto ai 14,275 milioni di Euro del 30 settembre 2008. All'interno dell'aggregato si registrano il deciso incremento del **risultato netto dell'attività di negoziazione e dividendi**, passato dal dato negativo per 8,411 milioni di Euro del 30 settembre 2008 al dato positivo per **7,709 milioni di Euro** del 30 settembre 2009; la riduzione del **marginale di interesse** dai 14,322 milioni di Euro del 30 settembre 2008 ai **10,313 milioni di Euro** del 30 settembre 2009; la contrazione delle **commissioni nette**, che passano dagli 8,363 milioni di Euro del 30 settembre 2008 ai **4,755 milioni di Euro** del 30 settembre 2009.

Il **totale costi operativi** al 30 settembre 2009 ammonta a **18,059 milioni di Euro**, in leggero decremento (-1,9%) rispetto ai 18,412 milioni di Euro del 30 settembre 2008. All'interno dell'aggregato si registrano: 1) l'incremento anno su anno delle spese per il personale (+15,1%), che passano dai 10,120 milioni di Euro del 30 settembre 2008 agli

11,643 milioni di Euro del 30 settembre 2009 a seguito degli incentivi all'esodo, dei patti di stabilità pregressi e delle nuove assunzioni e 2) il deciso decremento delle altre spese amministrative, che passano dagli 8,222 milioni di Euro del 30 settembre 2008 ai 6,295 milioni di Euro del 30 settembre 2009 (-23,4%) grazie alle forti azioni di contenimento dei costi.

Lo stato patrimoniale della Banca al 30 settembre 2009 evidenzia un **totale dell'attivo di 1,475 miliardi di Euro** contro i 2,253 miliardi di Euro del 31 dicembre 2008 (-34,5%) ed un **patrimonio netto pari a 103,427 milioni di Euro**, che si confronta con i 27,767 milioni di Euro di fine 2008.

La **raccolta individuale da clientela (diretta e indiretta)** è pari a **987,037 milioni di Euro** al 30 settembre 2009, in incremento rispetto al dato di fine anno, pari a 943,668 milioni di Euro (+4,6%).

Banca Profilo non ha azioni proprie in portafoglio.

Implementazione del piano di ristrutturazione e prossima approvazione del piano industriale

Con l'esecuzione lo scorso luglio dell'aumento riservato ad Arepo BP, il coefficiente patrimoniale di vigilanza consolidato calcolato al 30 settembre 2009 è pari al 18,9%.

Tale coefficiente sale a circa il 23,6% se si tiene conto dell'aumento di capitale in opzione per 29,76 milioni di Euro, interamente sottoscritto dal mercato e chiuso il 5 novembre 2009.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato, in conformità alle Disposizioni in materia emanate dalla Banca d'Italia, il Regolamento del Funzionamento del Consiglio di Amministrazione, inclusa l'istituzione del Comitato di Remunerazione.

Il C.d.A. ha inoltre approvato la Carta dei Principi e il Codice di Comportamento, documento che mira a delineare le regole di comportamento di chi opera nella banca con l'obiettivo di valorizzare le competenze professionali nel rispetto dei principi fondanti della società.

Il Consiglio di Amministrazione ha infine dato l'avvio ad alcune attività funzionali allo sviluppo del business quali la ricerca pubblica sull'azionario e il *market making* su derivati azionari.

I lavori sono stati aggiornati a giovedì 19 novembre, quando il C.d.A. approverà il Piano Industriale 2010-2012 - incentrato sull'attività di private banking - che sarà presentato alla comunità finanziaria venerdì 20 novembre.

Rapporti con parti correlate

Nel corso del periodo la Banca non ha posto in essere operazioni atipiche od inusuali, né operazioni con parti correlate di importo superiore alla soglia di significatività di 1 milione di Euro fissata dalla procedura interna in materia.

Ai sensi dell'accordo di investimento con Sator Private Equity Fund del 19 febbraio 2009 il Consiglio di Amministrazione della Banca e della controllante Arepo BP S.p.A., in esecuzione dell'accordo di investimento stesso, hanno concordato una commissione da riconoscere ad Arepo pari all'1,75% sulla garanzia di sottoscrizione della porzione di aumento di capitale in opzione eventualmente non sottoscritta dal mercato fino ad un controvalore di Euro 15 milioni (Euro 262.500).

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giovanna Panzeri, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Allegati: Schemi di Conto Economico e di Stato Patrimoniale riclassificati consolidati ed individuali.

Il Gruppo Profilo, specializzato nel Private Banking, nell'Investment Banking e nel Capital Markets è presente a Milano, Roma, Genova, Reggio Emilia, Torino, Ferrara, Forlì, Brescia, Pistoia, e Ginevra.

Per Informazioni:

Banca Profilo

Comunicazione & Investor Relations

Leonardo Tesi, tel. +39 02 58408.356 - +39 335 7303380

Claudia Volpin, tel. +39 02 58408.441 - +39 335 8359787

Sator Group

Press Office: Community - Consulenza nella comunicazione

Auro Palomba, tel +39 02 89404231; Marco Rubino di Musebbi +39 335 6509552

GRUPPO BANCA PROFILO
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(importi in migliaia di Euro)

VOCI DELL'ATTIVO	30/9/2009	30/6/2009	31.12.2008	Variazioni		Variazioni	
				30/09/09 30/06/09	%	30/09/09 31/12/08	%
Cassa e disponibilità liquide	2.572	1.699	2.165	873	51,4	407	18,8
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	966.886	1.242.304	1.632.430	(275.418)	(22,2)	(665.544)	(40,8)
Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.149	5.195	5.024	(46)	(0,9)	125	2,5
Crediti verso banche	449.803	476.849	541.650	(27.046)	(5,7)	(91.847)	(17,0)
Crediti verso clientela	149.968	152.760	157.880	(2.792)	(1,8)	(7.912)	(5,0)
Attività materiali	5.434	5.560	5.835	(126)	(2,3)	(401)	(6,9)
Attività immateriali	4.046	4.109	4.180	(63)	(1,5)	(134)	(3,2)
Attività fiscali	3.895	4.085	5.693	(190)	(4,6)	(1.798)	(31,6)
Altre attività	7.242	9.917	7.168	(2.675)	(27,0)	74	1,0
Totale voci dell'attivo	1.594.994	1.902.478	2.362.025	(307.484)	(16,2)	(767.031)	(32,5)

VOCI DEL PASSIVO	30/9/2009	30/6/2009	31.12.2008	Variazioni		Variazioni	
				30/09/09 30/06/09	%	30/09/09 31/12/08	%
Debiti verso banche	634.778	911.401	1.182.898	(276.623)	(30,4)	(548.120)	(46,3)
Raccolta da clientela *	171.957	153.512	179.188	18.445	12,0	(7.231)	(4,0)
Passività finanziarie di negoziazione	606.646	726.416	889.142	(119.770)	(16,5)	(282.496)	(31,8)
Passività fiscali	1.601	1.496	1.272	105	7,0	329	25,9
Altre passività	41.604	41.364	44.247	240	0,6	(2.643)	(6,0)
Trattamento di fine rapporto del personale	2.015	2.093	2.138	(78)	(3,7)	(123)	(5,7)
Fondi per rischi ed oneri	15.466	15.281	15.215	185	1,2	251	1,6
Totale passività	1.474.067	1.851.563	2.314.100	(377.496)	(20,4)	(840.033)	(36,3)
Capitale	97.033	27.033	66.413	70.000	258,9	30.620	46,1
Sovrapprezzi di emissione	2.204	2.204	19.784	0	0,0	(17.580)	(88,9)
Riserve	2.773	2.880	23.009	(107)	(3,7)	(20.236)	(87,9)
Riserve da valutazione	549	545	(352)	4	0,7	901	(256,0)
Azioni proprie (-)	-	-	(1.431)	-	-	1.431	(100,0)
Patrimonio di pertinenza di terzi	17.470	17.385	18.409	85	0,5	(939)	(5,1)
Utile del periodo	899	868	(77.907)	31	3,5	78.806	101,2
Patrimonio netto	120.928	50.915	47.925	70.013	137,5	73.003	152,3
Totale voci del passivo	1.594.994	1.902.478	2.362.025	(307.484)	(16,2)	(767.031)	(32,5)

* = comprende le Voci 20.Debiti v/clientela e 30.Titoli in circolazione degli schemi obbligatori di bilancio annuale.

GRUPPO BANCA PROFILO
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(importi in migliaia di Euro)

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	Situazione	Situazione	Variazioni		III trimestre 2009	III trimestre 2008	Variazioni	
	al 30/09/09	al 30/09/08	30/09/09 - 30/09/08				3° trim 2009-2008	
			Assolute	%			Assolute	%
Margine di interesse	12.134	18.161	(6.027)	(33,2)	3.499	9.075	(5.576)	(61,4)
Commissioni nette	8.635	12.719	(4.084)	(32,1)	3.659	2.499	1.160	46,4
Risultato netto dell'attività di negoziazione e dividendi *	12.515	(7.895)	20.410	n.s.	2.208	(16.200)	18.408	n.s.
Utili (Perdite) su attività finanziarie disponibili per la vendita	26	3	22	n.s.	26	-	26	n.s.
Margine di intermediazione	33.310	22.988	10.323	44,9	9.392	(4.626)	14.018	n.s.
Spese per il personale	(19.058)	(15.745)	(3.313)	21,0	(6.324)	(2.757)	(3.567)	129,4
Altre spese amministrative	(10.543)	(12.720)	2.177	(17,1)	(3.098)	(3.505)	407	(11,6)
Altri proventi (oneri) di gestione	748	753	(5)	(0,7)	332	269	63	23,5
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(707)	(1.054)	347	(32,9)	(238)	(379)	141	(37,1)
Totale Costi operativi	(29.560)	(28.766)	(794)	2,8	(9.328)	(6.372)	(2.956)	46,4
Risultato della gestione operativa	3.751	(5.778)	9.529	n.s.	65	(10.998)	11.063	n.s.
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri **	(2.024)	(357)	(1.667)	n.s.	(71)	(105)	34	(32,5)
Rettifiche/Riprese di valore nette su crediti	(945)	(2.467)	1.522	61,7	7	(2.494)	2.501	100,3
Rettifiche/Riprese di valore nette su altre attività e su partecipazioni ***	(32)	-	(32)	n.s.	0	-	0	n.s.
Utile del periodo al lordo delle imposte	750	(8.602)	9.352	n.s.	1	(13.596)	13.597	n.s.
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(458)	1.607	(2.065)	n.s.	(104)	3.450	(3.554)	n.s.
Utile del periodo al netto delle imposte	293	(6.995)	7.287	n.s.	(103)	(10.146)	10.043	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	607	183	423	n.s.	134	122	12	n.s.
Utile (perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	899	(6.812)	7.711	n.s.	31	(10.024)	10.055	n.s.

* = comprende le Voci 70.Dividendi e proventi simili e 80.Risultato netto dell'attività di negoziazione degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

** = coincide con la Voce 190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

*** = comprende la Voce 130 b).Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie disponibili per la vendita e la Voce 240. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

BANCA PROFILO
STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

(importi in migliaia di Euro)

VOCI DELL'ATTIVO	30/09/2009	30/06/2009	31/12/2008	Variazioni 30/09/09 30/06/09	%	Variazioni 30/09/09 31/12/08	%
Cassa e disponibilità liquide	192	175	287	17	10,0	(95)	(32,9)
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	966.489	1.239.214	1.621.887	(272.725)	(22,0)	(655.398)	(40,4)
Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.798	3.845	2.948	(47)	(1,2)	850	28,8
Crediti verso banche	380.087	419.404	497.038	(39.317)	(9,4)	(116.951)	(23,5)
Crediti verso clientela	81.288	81.620	87.537	(332)	(0,4)	(6.249)	(7,1)
Partecipazioni	32.384	32.384	31.805	(0)	0,0	579	1,8
Attività materiali	253	283	351	(30)	(10,5)	(98)	(27,8)
Attività immateriali	2.803	2.864	2.916	(61)	(2,1)	(113)	(3,9)
Attività fiscali	2.531	2.539	2.727	(8)	(0,3)	(196)	(7,2)
Altre attività	5.193	7.773	5.455	(2.580)	(33,2)	(262)	(4,8)
Totale voci dell'attivo	1.475.020	1.790.100	2.252.950	(315.080)	(17,6)	(777.930)	(34,5)

VOCI DEL PASSIVO	30/09/2009	30/06/2009	31/12/2008	Variazioni 30/09/09 30/06/09	%	Variazioni 30/09/09 31/12/08	%
Debiti verso banche	630.955	911.401	1.178.678	(280.446)	(30,8)	(547.723)	(46,5)
Raccolta da clientela *	94.040	79.157	123.538	14.883	18,8	(29.498)	(23,9)
Passività finanziarie di negoziazione	605.606	725.004	880.771	(119.398)	(16,5)	(275.165)	(31,2)
Passività fiscali	881	789	506	92	11,6	375	74,0
Altre passività	35.839	35.975	37.602	(136)	(0,4)	(1.763)	(4,7)
Trattamento di fine rapporto del personale	1.839	1.928	1.995	(89)	(4,6)	(156)	(7,8)
Fondi per rischi ed oneri	2.433	2.454	2.093	(21)	(0,8)	340	16,3
Totale passività	1.371.593	1.756.709	2.225.183	(385.115)	(21,9)	(853.590)	(38,4)
Capitale	97.033	27.033	66.413	70.000	n.s.	30.620	46,1
Sovrapprezzi di emissione	2.204	2.204	19.784	0	0,0	(17.580)	(88,9)
Riserve	1.193	1.635	22.631	(442)	(27,0)	(21.438)	(94,7)
Riserve da valutazione	549	545	(352)	4	0,7	901	n.s.
Azioni proprie (-)	0	0	(1.431)	0	0,0	1.431	(100,0)
Utile del periodo	2.448	1.974	(79.278)	474	24,0	81.726	103,1
Patrimonio netto	103.427	33.391	27.767	70.036	n.s.	75.660	n.s.
Totale voci del passivo	1.475.020	1.790.100	2.252.950	(315.080)	(17,6)	(777.930)	(34,5)

* = comprende le Voci 20.Debiti v/clientela e 30.Titoli in circolazione degli schemi obbligatori di bilancio annuale.

BANCA PROFILO
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(importi in migliaia di Euro)

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	Situazione al 30/09/09	Situazione al 30/09/08	Variazioni		III trimestre 2009	III trimestre 2008	Variazioni	
			30/09/09 -30/09/08				3° trim 2009-2008	
			Absolute	%			Absolute	%
Margine di interesse	10.313	14.322	(4.009)	(28,0)	2.965	7.791	(4.826)	(61,9)
Commissioni nette	4.755	8.363	(3.608)	(43,1)	2.305	1.234	1.071	86,8
Risultato netto dell'attività di negoziazione e dividendi *	7.709	(8.411)	16.120	191,7	762	(16.262)	17.024	104,7
Utili (Perdite) su attività finanziarie disponibili per la vendita	49	0	49	100,0	49	0	49	100,0
Margine di intermediazione	22.826	14.274	8.552	59,9	6.081	(7.237)	13.317	n.s.
Spese per il personale	(11.643)	(10.120)	(1.523)	15,1	(3.662)	(943)	(2.719)	n.s.
Altre spese amministrative	(6.295)	(8.222)	1.927	(23,4)	(1.806)	(1.926)	120	(6,2)
Altri proventi (oneri) di gestione	246	598	(351)	(58,8)	62	93	(31)	(33,0)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(368)	(669)	301	(45,0)	(127)	(252)	125	(49,7)
Totale Costi operativi	(18.059)	(18.412)	353	(1,9)	(5.532)	(3.028)	(2.505)	82,7
Risultato della gestione operativa	4.766	(4.139)	8.905	n.s.	548	(10.265)	10.812	n.s.
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri **	(1.755)	(68)	(1.687)	n.s.	21	(22)	43	n.s.
Rettifiche/Riprese di valore nette su crediti	10	(2.487)	2.498	100,4	3	(2.494)	2.497	100,1
Rettifiche/Riprese di valore nette su altre attività e su partecipazioni ***	(174)	0	(174)	n.s.	0	0	0	0,0
Utile del periodo al lordo delle imposte	2.848	(6.694)	9.542	n.s.	573	(12.782)	13.355	n.s.
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(400)	1.374	(1.775)	n.s.	(99)	3.436	(3.535)	n.s.
Utile del periodo al netto delle imposte	2.448	(5.320)	7.768	n.s.	474	(9.346)	9.820	n.s.

* = comprende le Voci 70.Dividendi e proventi simili e 80.Risultato netto dell'attività di negoziazione degli schemi obbligatori di bilancio annuale(Circ. 262 Banca d'Italia).

** = coincide con la Voce 160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

*** = comprende la Voce 130 b).Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie disponibili per la vendita e la Voce 210. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).