

Comunicato Stampa

Risultati preliminari dell'esercizio 2016

CET 1 Capital ratio consolidato al 25,5%

- **Raccolta complessiva della clientela incluse le attività fiduciarie nette in crescita a 5,7 miliardi di Euro (+7% a/a)**
- **Raccolta netta del Private Banking positiva per 469 milioni con masse in crescita (+8% a/a)**
- **Ricavi consolidati a 50,7 milioni di Euro (-15,5% a/a) in diminuzione a seguito di minori commissioni da *investment banking* caratterizzate nel 2015 da due operazioni straordinarie**
- **Costi operativi a 48,3 milioni di Euro (-1,7% a/a) in riduzione nonostante importanti investimenti nella nuova area Canali Digitali**
- **Utile netto pari a 2,2 milioni di Euro in riduzione rispetto ai 5,8 milioni del 31 dicembre 2015 tenuto conto dei minori ricavi non ricorrenti da *investment banking* e degli investimenti nella nuova iniziativa digitale**

Milano, 9 febbraio 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo S.p.A. riunitosi in data odierna, ha esaminato i dati preliminari individuali e consolidati.

Risultati consolidati preliminari dell'esercizio 2016

In uno scenario macroeconomico nazionale in moderata crescita e ancora caratterizzato da grande incertezza, Banca Profilo e le sue controllate chiudono al 31 dicembre 2016 con un **utile netto consolidato** di 2,2 milioni di Euro, in riduzione di 3,6 milioni di Euro (-61,4%) rispetto ai 5,8 milioni di Euro del 31 dicembre 2015. Al netto del contributo al Fondo di Risoluzione Nazionale l'utile risulta di 3,4 milioni di Euro.

Al 31 dicembre 2016 la **raccolta complessiva dalla clientela** - inclusa la raccolta fiduciaria netta - è pari a 5,7 miliardi di Euro, in aumento del 7,1% rispetto ai 5,4 miliardi di Euro del 31 dicembre 2015. Crescono sia la **raccolta diretta** (+26,1% a/a) sia la **raccolta indiretta** (+4,4%). All'interno della raccolta indiretta si incrementa il risparmio amministrato in parte compensato dalla flessione del risparmio gestito e dell'attività estera.

Il **totale dei ricavi netti consolidati** è pari a 50,7 milioni di Euro, in diminuzione di 9,3 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2015 (-15,5%).

In particolare, il **marginale di interesse** al 31 dicembre 2016, pari a 16,0 milioni di Euro, è in aumento di 0,4 milioni di Euro rispetto ai 15,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2015 (+2,8%). L'incremento netto del margine è dato principalmente della riduzione degli interessi attivi legati alla minore redditività del portafoglio di *banking book* di Banca Profilo, che è stata più che compensata dalla riduzione degli interessi passivi sulla raccolta, principalmente in operazioni di pronti contro termine. Le **commissioni nette** sono pari a 20,5 milioni di Euro, in riduzione di 5,1 milioni di Euro rispetto ai 25,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2015 (-20,0%). La causa

della riduzione è da attribuirsi al ridotto apporto nell'esercizio delle operazioni di *investment banking* e di collocamento che avevano beneficiato, nel corso del 2015, della chiusura di importanti operazioni. Relativamente alle altre commissioni scendono nel periodo le commissioni di raccolta ordini e di gestione mentre aumentano le commissioni di consulenza avanzata. Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 13,4 milioni di Euro e registra una riduzione di 4,8 milioni di Euro rispetto ai 18,2 milioni di Euro del 31 dicembre 2015 (-26,5%). La riduzione è principalmente da attribuirsi al minor contributo dell'attività di *trading* azionario unito ai minori realizzi sul comparto obbligazionario del portafoglio di *banking book*. Entrambi i fenomeni sono strettamente collegati all'andamento nell'esercizio del mercato azionario e della ridotta volatilità nel mercato dei governativi. L'aggregato degli **altri proventi e oneri di gestione** registra un saldo positivo di 0,8 milioni di Euro in aumento di 0,2 milioni di Euro rispetto agli 0,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2015.

I **costi operativi** sono pari a 48,3 milioni di Euro, **in riduzione** di 0,8 milioni di Euro rispetto ai 49,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2015 (-1,7%).

In particolare, le **spese del personale** passano dai 29,2 milioni di Euro del 31 dicembre 2015 ai 27,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2016. La riduzione di 1,6 milioni di Euro (-5,6%) è da imputarsi principalmente ai minori accantonamenti per la componente variabile delle retribuzioni legate ai minori ricavi nel 2016. Le **altre spese amministrative**, pari al 31 dicembre 2016 a 19,0 milioni di Euro, sono in aumento di 0,9 milioni di Euro (+5,1%). La causa dell'incremento è principalmente da attribuirsi ai maggiori costi per servizi sostenuti nell'esercizio da Banca Profilo nell'ambito del progetto "canali digitali". Nella voce è compreso il contributo di Banca Profilo al Fondo di Risoluzione Nazionale, previsto per l'esercizio 2016, pari a 1,7 milioni di Euro. L'ammontare delle **rettifiche di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali** pari a 1,8 milioni di Euro, è in riduzione di 0,1 milioni di Euro (-5,8%) rispetto agli 1,9 milioni di Euro del 31 dicembre 2015.

Gli **accantonamenti netti per rischi ed oneri** sono positivi per 0,9 milioni di Euro e sono dovuti all'andamento favorevole di alcuni contenziosi di Banca Profilo.

Le **rettifiche nette di valore sui crediti** ammontano a 42 migliaia di Euro, in riduzione rispetto agli 0,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2015.

Le **rettifiche di valore nette su altre attività e su partecipazioni** sono pari a 0,2 milioni di Euro e si riferiscono principalmente alle svalutazioni di alcune posizioni del portafoglio AFS di Banca Profilo.

Banca Profilo e le sue controllate chiudono l'esercizio 2016 con un **utile netto consolidato** pari a 2,2 milioni di Euro, in riduzione di 3,6 milioni di Euro rispetto ai 5,8 milioni di Euro registrati a dicembre 2015 (-61,4%).

Risultati individuali preliminari dell'esercizio 2016

Banca Profilo, bilancio individuale, chiude con **ricavi netti** per 41,3 milioni di Euro, in riduzione di 9,2 milioni di Euro (-18,3%) rispetto ai 50,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2015 principalmente a causa della riduzione delle **commissioni nette** e del risultato netto **dell'attività finanziaria e dei dividendi**.

I **costi operativi** sono pari a 40,5 milioni di Euro, in riduzione di 0,2 milioni di Euro rispetto ai 40,7 milioni di Euro del 31 dicembre 2015 (-0,5%) da imputarsi principalmente alla riduzione delle **spese del personale** per minori accantonamenti alla componente variabile delle retribuzioni, legate ai minori ricavi del 2016. Le **altre spese amministrative** e le **rettifiche di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali** sono in crescita principalmente

per i maggiori costi sostenuti nel periodo da Banca Profilo nell'ambito del progetto "canali digitali".

Il **risultato della gestione operativa** è pari al 31 dicembre 2016 a 0,9 milioni di Euro, in riduzione di 9,0 milioni di Euro (-91,0%) rispetto ai 9,9 milioni di Euro dello scorso esercizio.

Gli **accantonamenti netti per rischi ed oneri** sono positivi per 0,9 milioni di Euro e sono dovuti all'andamento favorevole di alcuni contenziosi in essere.

Le **rettifiche nette di valore sui crediti** ammontano a 64 migliaia di Euro, in riduzione rispetto agli 0,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2015.

Le **rettifiche di valore nette su altre attività e su partecipazioni** sono pari a 0,2 milioni di Euro e si riferiscono principalmente alle svalutazioni di alcune posizioni del portafoglio AFS.

Le **imposte dell'esercizio** sono pari a 0,6 milioni di Euro, pari ad un tax rate del 40,1%.

Banca Profilo chiude l'esercizio 2016 con un **utile netto di esercizio** di 0,9 milioni di Euro, in riduzione di 4,0 milioni di Euro rispetto ai 4,9 milioni di Euro del 31 dicembre 2015.

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 Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Allegati: schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico individuale e consolidato, schemi di Conto Economico individuale e consolidato riclassificati.

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

Per Informazioni:

Banca Profilo

Investor relations

Andrea Baldanzi, +39 02 58408.558

Legale e Societario

Sabrina Scotti, +39 02 58408.510

Comunicazione ed Eventi

Leonardo Tesi, +39 02 58408.356

Community - Consulenza nella comunicazione

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

ALLEGATI

Stato Patrimoniale Consolidato

(importi in migliaia di Euro)

Voci dell'attivo	31/12/2016	31/12/2015*
10 Cassa e disponibilita' liquide	30.254	22.348
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	602.507	892.185
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	432.336	355.487
50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	75.259	81.888
60 Crediti verso banche	169.279	220.405
70 Crediti verso clientela	356.583	377.101
80 Derivati di copertura	3.144	114
120 Attività materiali	52.207	52.618
130 Attività immateriali	5.155	4.826
di cui:		
- avviamento	3.047	3.047
140 Attività fiscali	14.465	14.244
a) correnti	2.880	3.844
b) anticipate	11.585	10.400
di cui alla L. 214/2011	1.792	1.887
160 Altre attività	37.224	18.735
Totale dell'attivo	1.778.413	2.039.951

* Alcune voci del 2015 sono state riclassificate per una migliore comparazione con quelle del 2016

(importi in migliaia di Euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2016	31/12/2015
10 Debiti verso banche:	358.308	787.668
20 Debiti verso clientela	879.010	697.070
40 Passività finanziarie di negoziazione	306.328	316.738
60 Derivati di copertura	27.697	24.325
80 Passività fiscali	2.064	3.656
a) correnti	239	922
b) differite	1.825	2.734
100 Altre passività	21.570	19.427
110 Trattamento di fine rapporto del personale	1.902	2.020
120 Fondi per rischi ed oneri:	5.060	5.651
a) quiescenza e obblighi simili	4.526	3.566
b) altri fondi	534	2.085
140 Riserve da valutazione	(4.246)	1.697
170 Riserve	22.169	21.089
180 Sovrapprezzi di emissione	82	82
190 Capitale	136.994	136.994
200 Azioni proprie (-)	(2.290)	(3.706)
210 Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	21.530	21.444
220 Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	2.236	5.796
Totale del passivo e del patrimonio netto	1.778.413	2.039.951

Conto Economico Consolidato

(importi in migliaia di Euro)

Voci	12 2016	12 2015
10 Interessi attivi e proventi assimilati	17.093	18.640
20 Interessi passivi e oneri assimilati:	(1.068)	(3.053)
30 Margine di interesse	16.025	15.587
40 Commissioni attive	24.020	29.178
50 Commissioni passive	(3.530)	(3.565)
60 Commissioni nette	20.490	25.613
70 Dividendi e proventi simili	7.946	3.981
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	(1.766)	4.332
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(125)	293
100 Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	7.320	9.596
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	7.320	9.596
120 Margine di intermediazione	49.890	59.402
130 Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(219)	(843)
a) crediti	(42)	(650)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(177)	(193)
140 Risultato netto della gestione finanziaria	49.671	58.559
170 Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	49.671	58.559
180 Spese amministrative:	(49.968)	(50.868)
a) spese per il personale	(27.515)	(29.156)
b) altre spese amministrative	(22.453)	(21.712)
190 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	860	(1.077)
200 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(966)	(1.185)
210 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(814)	(705)
220 Altri oneri/proventi di gestione	4.220	4.227
230 Costi operativi	(46.668)	(49.608)
280 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	3.003	8.951
290 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(558)	(3.164)
300 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	2.445	5.787
320 Utile (Perdita) d'esercizio	2.445	5.787
330 (Utile) / Perdita d'esercizio di pertinenza di terzi	(209)	9
340 Utile/(Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	2.236	5.796
Utile base per azione	0,003	0,009
Utile diluito per azione	0,003	0,009

Conto Economico Consolidato Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

VOCI	2016	2015	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse	16.025	15.587	438	2,8
Commissioni nette	20.490	25.613	-5.123	-20,0
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	13.375	18.202	-4.827	-26,5
Altri proventi(oneri) di gestione (2)	797	614	183	29,8
Totale ricavi netti	50.687	60.016	-9.329	-15,5
Spese per il personale	(27.515)	(29.156)	1.641	-5,6
Altre spese amministrative (3)	(19.030)	(18.099)	-931	5,1
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.780)	(1.890)	110	-5,8
Totale costi operativi	(48.325)	(49.145)	820	-1,7
Risultato della gestione operativa	2.362	10.871	-8.509	-78,3
Accantonamenti netti per rischi e oneri (4)	860	(1.077)	1.937	n.s
Rettifiche/riprese nette di valore su crediti	(42)	(650)	608	-93,5
Rettifiche/riprese nette di valore su altre attività finanziarie e su partecipazioni (5)	(177)	(193)	16	-8,5
Utile (perdita) di esercizio al lordo delle imposte	3.003	8.951	-5.948	-66,5
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(558)	(3.164)	2.606	-82,4
Utile (perdita) di esercizio al netto delle imposte	2.445	5.787	-3.342	-57,7
(Utile)/perdita di esercizio di pertinenza di terzi	(209)	9	-218	n.s
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	2.236	5.796	-3.560	-61,4

(1) comprende le Voci 70.Dividendi e proventi simili, 80.Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90.Risultato netto dell'attività di copertura e 100. Utili e perdite da cessione e riacquisto degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

(2) coincide con la Voce 220. Altri oneri/proventi di gestione compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia) al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

(3) La voce Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

(4) 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).

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

Stato Patrimoniale Individuale

Voci dell'attivo	31/12/2016	31/12/2015*
10 Cassa e disponibilita' liquide	258.940	151.401
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	601.514.736	892.302.257
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	384.716.246	322.267.800
50 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	75.257.749	81.886.695
60 Crediti verso banche	138.128.970	172.559.685
70 Crediti verso clientela	327.154.573	371.186.671
80 Derivati di copertura	3.144.200	113.528
100 Partecipazioni	51.448.034	51.448.034
110 Attività materiali	966.165	756.579
120 Attività immateriali	3.790.111	3.461.435
di cui:		
- avviamento	1.682.243	1.682.243
130 Attività fiscali	11.329.023	10.902.795
a) correnti	1.503.705	2.081.556
b) anticipate	9.825.318	8.821.239
di cui alla L. 214/2011	1.784.573	1.878.498
150 Altre attività	35.035.205	16.319.931
Totale dell'attivo	1.632.743.952	1.923.356.814

* Alcune voci del 2015 sono state riclassificate per una migliore comparazione con quelle del 2016.

Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2016	31/12/2015
10 Debiti verso banche	358.074.607	787.388.822
20 Debiti verso clientela	775.287.386	620.850.359
40 Passività finanziarie di negoziazione	306.000.986	316.300.003
60 Derivati di copertura	27.697.045	24.325.013
80 Passività fiscali	427.762	2.016.875
a) correnti	130.589	796.630
b) differite	297.173	1.220.245
100 Altre passività	18.618.653	16.698.147
110 Trattamento di fine rapporto del personale	1.860.286	1.990.343
120 Fondi per rischi ed oneri:	337.000	1.197.000
b) altri fondi	337.000	1.197.000
130 Riserve da valutazione	(3.414.863)	1.996.184
160 Riserve	12.165.481	12.285.852
170 Sovrapprezzi di emissione	81.558	81.558
180 Capitale	136.994.028	136.994.028
190 Azioni proprie (-)	(2.290.255)	(3.705.996)
200 Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	904.278	4.938.626
Totale del passivo e del patrimonio netto	1.632.743.952	1.923.356.814

Conto Economico Individuale

Voci	2016	2015
10 Interessi attivi e proventi assimilati	16.082.704	17.867.884
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(810.787)	(2.800.870)
30 Margine di interesse	15.271.917	15.067.014
40 Commissioni attive	18.808.194	23.953.268
50 Commissioni passive	(1.817.372)	(1.705.731)
60 Commissioni nette	16.990.822	22.247.537
70 Dividendi e proventi simili	7.946.274	3.980.593
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	(5.407.823)	289.809
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(125.278)	292.802
100 Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	5.862.176	8.133.015
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	5.862.176	8.133.015
120 Margine di intermediazione	40.538.088	50.010.771
130 Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(242.085)	(762.363)
a) crediti	(64.471)	(568.892)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(177.614)	(193.471)
140 Risultato netto della gestione finanziaria	40.296.003	49.248.407
150 Spese amministrative:	(42.793.117)	(43.314.711)
a) spese per il personale	(21.966.395)	(23.464.749)
b) altre spese amministrative	(20.826.722)	(19.849.962)
160 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	860.000	(1.100.303)
170 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(270.674)	(258.716)
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(813.787)	(705.025)
190 Altri oneri/proventi di gestione	4.230.531	4.184.710
200 Costi operativi	(38.787.047)	(41.194.045)
250 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	1.508.956	8.054.362
260 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(604.678)	(3.115.735)
270 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	904.278	4.938.626
290 Utile(Perdita) d'esercizio	904.278	4.938.626
Utile base per azione	0,001	0,007
Utile diluito per azione	0,001	0,007

Conto Economico Individuale Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	2016	2015	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse	15.272	15.067	205	1,4
Commissioni nette	16.991	22.248	-5.257	-23,6
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	8.275	12.696	-4.421	-34,8
Altri proventi(oneri) di gestione (2)	807	572	235	41,1
Totale ricavi netti	41.345	50.582	-9.237	-18,3
Spese per il personale	(21.966)	(23.465)	1.499	-6,4
Altre spese amministrative (3)	(17.403)	(16.237)	-1.166	7,2
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.085)	(964)	-121	12,6
Totale Costi Operativi	(40.454)	(40.665)	211	-0,5
Risultato della gestione operativa	891	9.917	-9.026	-91,0
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (4)	860	(1.100)	1.960	n.s.
Rettifiche/riprese nette di valore su crediti	(64)	(569)	505	-88,7
Rettifiche/riprese nette di valore su altre attività finanziarie e su partecipazioni (5)	(178)	(193)	15	-8,0
Utile di esercizio al lordo delle imposte	1.509	8.054	-6.545	-81,3
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(605)	(3.116)	2.511	-80,6
Utile di esercizio al netto delle imposte	904	4.939	-4.035	-81,7

(1) Comprende le Voci 70.Dividendi e proventi simili, 80.Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90.Risultato netto dell'attività di copertura e 100. Utili e perdite da cessione e riacquisto degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

(2) Coincide con la Voce 190. Altri oneri/proventi di gestione compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia) al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

(3) La voce Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

(4) 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).

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