

Comunicato Stampa

Risultati preliminari dell'esercizio 2020

Risultato operativo e utile netto in crescita anno su anno a conferma della resilienza del modello di *business*

Confermata la solidità patrimoniale della Banca con *CET 1 ratio* al 22,4%

- **Ricavi consolidati a 57,8 milioni di euro in linea con il 2019 nonostante gli impatti dell'emergenza sanitaria sulle attività commerciali**
- **Costi in calo del 4,8% a 42,8 milioni di euro grazie alle diverse azioni di contenimento in conseguenza della pandemia**
- **Risultato operativo a 15,0 milioni di euro (+15,0% a/a) per un *cost income* al 74% dal 77% del 2019**
- **Utile netto consolidato a 8,7 milioni di euro (+4% a/a) tenuto anche conto dell'impatto delle attività svizzere in via di dismissione**
- **Raccolta totale della clientela in riduzione a 5,4 miliardi di euro escluso la controllata estera (-4,2% a/a)**

Milano, 4 febbraio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo S.p.A. riunitosi oggi ha esaminato i dati preliminari individuali e consolidati.

Risultati consolidati preliminari dell'esercizio 2020

Al 31 dicembre 2020, **Banca Profilo e le sue controllate** chiudono l'esercizio, caratterizzato dagli effetti dell'emergenza sanitaria causata dalla pandemia da Covid-19, con un **utile netto pari a 8,7 milioni di euro in aumento di 0,3 milioni di euro** rispetto al risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio (+4,0%), confermando la validità e la resilienza del *business model* nel generare risultati economici positivi anche in scenari avversi, mantenendo una elevata solidità patrimoniale.

A seguito della firma del Memorandum of Understanding relativo alla **cessione della partecipazione nella controllata svizzera** (si veda il comunicato stampa del 6 novembre 2020), il bilancio consolidato è stato redatto considerando la prevista uscita della controllata Banque Profil de Gestion dal perimetro di consolidamento. In particolare, essendo state riscontrate le condizioni previste dall'IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate", i dati economico-patrimoniali riconducibili al settore Attività Estera sono stati rappresentati come una Discontinued Operation. Pertanto, ove non indicato diversamente, i commenti riportati di seguito non considerano il contributo derivante dalla controllata Banque Profil de Gestion, i quali trovano invece evidenza sia per il 2020 che per i comparativi 2019 nel paragrafo "Risultati consolidati per settore di attività", specificatamente nel commento dedicato all'"Attività Estera".

La **raccolta totale amministrata e gestita**, inclusa la Raccolta Fiduciaria Netta, si attesta a **5.406,1 milioni di euro**, in diminuzione di 235,7 milioni di euro rispetto ai 5.641,8 del 31 dicembre 2019 (-4,2%), in parte legata all'effetto mercato e in parte all'uscita di alcuni clienti istituzionali. Il dato è sostanzialmente in linea con il dato al 30 settembre 2020. La **raccolta diretta** diminuisce di 131,3 milioni di euro (-12,1%) passando dai 1.081,5 milioni di euro del 31 dicembre 2019 ai 950,3 milioni di euro del 31 dicembre 2020. La **raccolta indiretta** diminuisce di 98,0 milioni di euro (-2,6%), passando dai 3.637,0 milioni di euro del

31 dicembre 2019 ai 3.635,0 milioni di euro del 31 dicembre 2020. Al suo interno aumenta il **risparmio amministrato** per 49,2 milioni di euro (+1,6%), mentre il **risparmio gestito** diminuisce di 147,2 milioni di euro, in parte dovuto all'uscita di clientela istituzionale nei primi mesi dell'esercizio.

Il **totale ricavi netti** è pari a 57,8 milioni di euro nel 2020, sostanzialmente in linea con i 58,0 milioni di euro del 2019 (-0,4%).

Il **marginale di interesse** è pari a 14,2 milioni di euro nel 2020, lievemente superiore ai 14,1 milioni di euro del 2019 (+0,9%). L'incremento è principalmente legato al minor costo del *funding*, al maggior contributo del portafoglio di *trading*, compensato in parte dal minor contributo del *banking book*.

Le **commissioni nette** sono pari a 21,1 milioni di euro, in diminuzione di 4,1 milioni di euro rispetto al 2019 (-16,3%). Tale risultato è dato dall'effetto combinato delle minori commissioni di *performance*, legate al diverso andamento dei mercati finanziari, e di collocamento, legate al sostanziale blocco delle attività commerciali durante il *lockdown*, in parte compensate dalla crescita delle commissioni ricorrenti da consulenza avanzata, fondi e commissioni di negoziazione in titoli.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi**, pari a 21,7 milioni di euro, è in crescita di 4,0 milioni di euro (+22,3%) rispetto ai 17,8 milioni del 2019. L'incremento, a fronte di mercati radicalmente diversi da quelli del 2019, conferma la validità delle strategie utilizzate dalla sala di finanza anche in presenza di elevata volatilità. La crescita è da attribuire, per il *banking book*, ai realizzi registrati sul portafoglio HTC e HTCS e all'attività sul mercato dei titoli obbligazionari *corporate*. Il portafoglio di *trading* conferma l'ottimo risultato del 2019 nonostante l'azzeramento dei dividendi del comparto bancario con effetti negativi sul *desk* di Market Making; il risultato, particolarmente positivo, del portafoglio di *credit trading* è da attribuirsi principalmente alla strategia di arbitraggio su governativi e *corporate*, mentre quello del portafoglio di *equity trading* a strategie decorrelate dai mercati finanziari.

L'aggregato dei **costi operativi**, al netto degli oneri del sistema bancario, è pari a 42,8 milioni di euro, in diminuzione rispetto ai 44,9 milioni di euro del 2019 (-4,8%). Al suo interno, le **spese del personale** si decrementano di 1,8 milioni di euro passando dai 26,7 milioni di euro del 2019 ai 24,9 milioni di euro del 2020 (-6,9%), per i minori costi registrati a seguito della riduzione dell'organico in Italia nonché per il minor accantonamento sulla componente variabile dell'anno in corso, in linea con le raccomandazioni emanate dalle autorità di vigilanza.

Le **altre spese amministrative**, depurate degli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (Fondi di Risoluzione e Fondo Interbancario Tutela e Depositi) riclassificati in apposita voce, sono pari a 15,6 milioni di euro nel 2020 e si riducono di 0,1 milioni di euro rispetto al 2019. Il decremento è da attribuirsi principalmente alla riduzione delle spese progettuali (consulenze, campagne di comunicazione, spese di rappresentanza) differite a causa della pandemia, che hanno più che compensato le spese straordinarie legate all'emergenza stessa. Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni**, pari a 2,3 milioni di euro nel 2020, diminuiscono di 0,2 milioni di euro rispetto al 2019.

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 15,0 milioni di euro, è in aumento di 2,0 milioni di euro rispetto al 2019 (15,0%), equivalente ad un *cost income* del 74,0% che si raffronta con il 77,5% del 2019.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette di attività finanziarie** valutate al costo ammortizzato e delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, sono pari a 298 migliaia di euro di rettifiche nette. Il dato era pari a 221 migliaia di euro di riprese nette nel 2019 registrando quindi una variazione negativa di 519 mila euro nel 2020. Rispetto alla fine dell'esercizio 2019, il fondo rettificativo IFRS9 sul portafoglio titoli e crediti in *bonis* del Gruppo cresce a seguito dell'aggiornamento effettuato sui parametri macro-economici per tenere conto dell'atteso impatto dalla crisi legata alla pandemia. Si precisa comunque che il portafoglio crediti della Banca, costituito principalmente da finanziamenti *Lombard*, è caratterizzato da esposizioni con ampi livelli di garanzie che, nonostante la forte volatilità di mercato, **non hanno subito oscillazioni significative nel rischio di credito** e nelle relative garanzie.

L'**utile al lordo delle imposte** è pari a 15,0 milioni di euro nel 2020, in aumento rispetto ai 12,2 milioni di euro del 2019 (+22,4%).

Le **imposte** dell'esercizio, al netto di quelle calcolate sugli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (Fondi di Risoluzione e Fondo Interbancario Tutela e Depositi) riclassificati in apposita voce, sono pari a 4,7 milioni di euro. Al lordo di tale riclassifica il *tax rate* è pari al 31,6%.

La voce **oneri riguardanti il sistema bancario** comprende i contributi finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario esposti al netto delle imposte ed è pari a 0,9 milioni di euro, in aumento rispetto ai 0,6 milioni di euro del 2019 (+55,2%). L'incremento è da attribuirsi al maggior **contributo ordinario e addizionale ai Fondi di Risoluzione** per l'esercizio 2020, pari a 1,2 milioni di euro rispetto ai 0,8 milioni di euro registrato nel 2019 al lordo delle imposte.

Banca Profilo e le sue controllate chiudono l'esercizio 2020 con un **utile netto** di 8,7 milioni di euro, in aumento di 0,3 milioni di euro rispetto al 2019 (+4%).

Al 31 dicembre 2020, lo **Stato Patrimoniale Consolidato** evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 1.846,4 milioni di euro, contro i 2.107,9 milioni di euro del 31 dicembre 2019 (-12,4%), ed un **Patrimonio Netto** di 176,5 milioni di euro rispetto ai 165,3 milioni di euro del 31 dicembre 2019 (+6,8%).

L'**indicatore di liquidità LCR** (*Liquidity Coverage Ratio*) risulta ampiamente superiore al 100%, in particolare al 31 dicembre 2020 l'indice è pari a 296,6%.

I Fondi Propri consolidati di Banca Profilo alla data del 31 dicembre 2020, sono pari a 157,7 milioni di euro, con un **CET 1 Ratio consolidato del 22,4%**, calcolato in base alle disposizioni transitorie previste a seguito dell'entrata in vigore del principio contabile IFRS 9 e considerando altresì la deduzione dai Fondi Propri dell'ammontare di 2 milioni di euro relativo al riacquisto di azioni proprie deliberato nell'Assemblea dei Soci del 23 aprile 2020. Il **CET 1 Ratio consolidato fully loaded** è pari al 22,3%, largamente superiore ai requisiti normativi e tra i più elevati della categoria. I Fondi Propri, e i relativi *ratio*, inoltre **non tengono conto del risultato** del 2020 e, a seguito della decisione assunta dal Consiglio di Amministrazione del 17 dicembre 2020 (si veda comunicato stampa), includono anche **i dividendi accantonati** relativi al 2019 non distribuiti per 5,9 milioni di euro.

A tal proposito in data 15 dicembre 2020 la Banca Centrale Europea e in data 16 dicembre 2020 la Banca d'Italia hanno nuovamente raccomandato alle banche di astenersi, fino al 30 settembre 2021, dal riconoscere o pagare dividendi o limitarne l'importo a non più del 15% degli utili cumulati del 2019-20 o di 20 punti base del coefficiente CET1 (in ogni caso il minore dei due), prolungando le analoghe iniziative collegate all'emergenza epidemiologica "Covid-19" già assunte dalle Autorità di Vigilanza a partire dal 27 marzo scorso e confermate in data 28 luglio 2020. Fermo restando il pieno rispetto delle indicazioni delle Autorità di Vigilanza tempo per tempo vigenti e dei relativi limiti quantitativi, da applicarsi a livello consolidato prudenziale (e quindi a valere sul Gruppo Bancario Banca Profilo la cui capogruppo è Arepo BP), si conferma in ogni caso l'intenzione di Banca Profilo S.p.A. di proporre nel successivo Consiglio di Amministrazione, che approverà i dati definitivi relativi all'esercizio 2020, la distribuzione di dividendi nel corso dell'esercizio 2021 in linea con il proprio *dividend payout ratio* e nella misura che permetta a livello consolidato prudenziale il rispetto delle suddette soglie.

Risultati consolidati per settore di attività

Private & Investment Banking

Il settore *Private & Investment Banking* chiude l'esercizio 2020 con **ricavi netti** per 24,4 milioni di euro, in diminuzione rispetto ai 28,7 milioni di euro del 2019 (-14,8% a/a), dovuta al minor contributo delle commissioni di *performance*, di gestione e di collocamento a seguito della decisione di sospendere diverse iniziative commerciali in virtù della ridotta visibilità sugli scenari futuri determinata dalla pandemia in corso. In particolare, la sospensione e il rinvio del *closing* di alcuni collocamenti già effettuati, in ottica di prudenza e di massima difesa dei patrimoni dei clienti, ha portato alla mancata registrazione di circa 0,8 milioni di commissioni di collocamento. La riduzione è stata compensata in parte dall'incremento delle commissioni ricorrenti relative alla consulenza avanzata, ai fondi e alle polizze assicurative, nonché dalle commissioni di negoziazione titoli. Il settore *Investment Banking* ha registrato ricavi per 2,5 milioni di euro in riduzione dell'11,6%, a seguito del significativo impatto del *lockdown* sulle attività commerciali dell'area.

Le **masse complessive** sono pari a 5,1 miliardi di euro, in diminuzione del 2,5%, e suddivise tra 3,4 miliardi di clientela private, 0,8 miliardi di clientela istituzionale e 0,8 miliardi di fiduciaria netta/*family office*. La riduzione è in parte legata all'effetto mercato e in parte all'uscita di alcune posizioni istituzionali. In particolare, la clientela istituzionale ha evidenziato una raccolta netta negativa per 260 milioni di euro, mentre la raccolta netta su clientela *private* ha registrato un apporto positivo pari a 146 milioni di euro.

I **costi operativi** sono pari a 17,6 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 20,5 milioni di euro dello scorso anno (-14,2%). L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** pari a 6,8 milioni di euro contro gli 8,2 milioni di euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente (-16,4%), equivalenti ad un *cost income* del 72%.

Finanza

I **ricavi netti** del 2020 ammontano a 34,4 milioni di euro, contro i 29,4 milioni di euro del 2019 (+16,9%). Il risultato è da attribuirsi principalmente ai proventi sul **banking book** (16,5 milioni di euro vs 12,4 milioni), che ha completato la costruzione del *book* HTC e mantenuto la capacità di generare utili nel *book* HTCS, e nell'**Intermediazione** (7,3 milioni di euro vs 6,4 milioni di euro), rinvigorita da un contesto di volatilità crescente e da nuove emissioni obbligazionarie. All'interno del *trading* (10,8 milioni di euro, in linea con il 2019), il *book* di **credit trading** ha avuto un risultato in significativa crescita annua grazie alle strategie di arbitraggio sui BTP Italia e sui titoli *corporate* vs CDS. Il **desk equity market making** è stato penalizzato dall'evento *one-off* di azzeramento dei dividendi nel comparto bancario in occasione delle assemblee di aprile, mentre il **desk equity trading** è riuscito a mantenere una *performance* positiva durante l'anno con un ulteriore contributo nel quarto trimestre, grazie alla diversificazione delle strategie implementate.

I **costi operativi** si incrementano di 0,4 milioni di euro, passando dai 10,7 milioni di euro del 2019 agli 11,1 milioni di euro del 2020 (+3,5%), anche per i costi relativi agli investimenti IT. Il **risultato della gestione operativa** dell'Area Finanza è positivo per 23,3 milioni di euro in crescita rispetto al 2019 (+24,6%), per un *cost income* del 32%.

Attività Estera

Il settore ha chiuso il 2020 con **ricavi netti** per 10,6 milioni di euro (-17,7% a/a). In particolare, sono risultati in calo il margine di interesse, su cui ha pesato la forte crescita della raccolta diretta in dollari depositata a tassi negativi con le banche centrali, ed il risultato netto dell'attività finanziaria.

La **raccolta totale** si attesta a 2.568,4 milioni di euro a fine 2020, in diminuzione di 94,3 milioni di euro (-3,5%) rispetto ai 2.662,7 milioni di euro del 31 dicembre 2019. La raccolta netta è negativa per 63 milioni di euro.

I **costi operativi** diminuiscono di 1,8 milioni di euro (-13,8%), passando dai 12,9 milioni di euro del 2019 agli 11,1 milioni di euro del 2020 a seguito delle misure di contenimento dei costi attuate nel periodo. Nel 2020, il **risultato della gestione operativa** è negativo per 0,5 milioni di euro, in peggioramento rispetto al 2019, negativo per 47 migliaia di euro.

Canali Digitali

Nel corso del 2020 il **risultato operativo** dell'Area Canali Digitali, in collaborazione con Tinaba, è negativo per un ammontare pari a 3,0 milioni di euro, in lieve miglioramento rispetto ai 3,1 milioni di euro del 2019, nonostante l'aumentata attività, grazie alle iniziative di riduzione dei costi degli *outsourcer* intraprese. Sono in crescita i clienti della App (+39%) nonché i sottoscrittori del servizio di robogestione, mentre sono risultati in riduzione i volumi realizzati attraverso la *partnership* con Alipay a causa delle restrizioni imposte dalla pandemia. È stata avviata, secondo i piani, la campagna di comunicazione visibile anche sui *media* tradizionali e, nel mese di dicembre, è stata rilasciata la nuova app.

Corporate Center

Il **Corporate Center** chiude l'esercizio 2020 con un **risultato della gestione operativa** negativo per 12,1 milioni di euro rispetto ai 10,7 milioni di perdita del 2019, a seguito di minori ricavi da free capital e maggiori costi operativi.

Banca Profilo S.p.A.: risultati individuali al 31 dicembre 2020

La Banca chiude l'esercizio 2020 con un **risultato netto di 13,1 milioni di euro**, in crescita di 6,4 milioni di euro rispetto al 2019 (+94,9%). Tale crescita è in parte legata a dividendi erogati dalle due controllate Profilo Real Estate e Arepo Fiduciaria.

All'interno dei **ricavi netti**, il **marginale di interesse**, pari a 14,3 milioni di euro, registra un incremento di 0,1 milioni di euro (+0,7%) anno su anno. L'incremento è principalmente legato al minor costo del *funding*, al maggior contributo del portafoglio di *trading*, compensato in parte dal minor contributo del *banking book*. Le **commissioni nette**, pari a 20,1 milioni di euro, sono in diminuzione sul 2019 (-16,8%) per la ridotta attività commerciale dell'esercizio. **Il risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 26,6 milioni di euro e si incrementa di 8,8 milioni di euro rispetto al 2019 per i risultati del *banking book* e dei *desk di trading* e di intermediazione, e a seguito della contabilizzazione dei dividendi deliberati nel mese di dicembre 2020 dalle società controllate Arepo Fiduciaria SpA (per 2,0 milioni di euro) e Profilo Real Estate Srl (per 2,8 milioni di euro). Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione** pari a 0,7 milioni di euro è in riduzione rispetto al 2019 (-7,1%).

I **costi operativi**, pari a 43,2 milioni di euro, sono in calo sul 2019 (-4,4%) grazie a diverse diverse azioni di contenimento delle spese: le **spese del personale** sono in calo di circa il 7% dal 2019 a 24,3 milioni; le **altre spese amministrative**, al netto degli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (Fondi di Risoluzione e Fondo Interbancario Tutela e Depositi) riclassificati in apposita voce, sono diminuite a 15,1 milioni di euro contro i 15,2 milioni di euro del 2019 (-0,6%); le **rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali** sono in riduzione del 3% sul 2019 a 3,8 milioni di euro.

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 18,4 milioni di euro è in crescita del 58,5% rispetto al 2019, per un *cost income* individuale del 70,1%.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette di attività finanziarie** valutate al costo ammortizzato e delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva sono pari a 0,3 milioni di euro di rettifiche nette. Il risultato è dovuto alla determinazione dell'*impairment* sulle posizioni creditizie e sulle posizioni del portafoglio titoli HTC e HTCS. Il dato si confronta con 0,2 milioni di euro del 2019 di riprese nette.

Le **imposte** dell'esercizio, al netto di quelle calcolate sugli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 4,4 milioni di euro. Al lordo di tale riclassifica il *tax rate* è pari al 23,9%.

La voce **oneri riguardanti il sistema bancario** comprende i contributi finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario esposti al netto delle imposte ed è pari a 0,9, in aumento rispetto ai 0,6 milioni di euro del corrispondente periodo del passato esercizio (+55,2%). L'incremento è da attribuirsi al maggior **contributo ordinario e addizionale** ai **Fondi di Risoluzione** per l'esercizio 2020, pari a 1,2 milioni di euro rispetto ai 0,8 milioni di euro registrato nel 2019 al lordo delle imposte.

Lo Stato Patrimoniale della Banca al 31 dicembre 2020 evidenzia un **Totale dell'Attivo** di 1.582,1 milioni di euro contro gli 1.886,5 milioni di euro del 31 dicembre 2019 (-16,1%). Il **Patrimonio Netto** è pari a 169,2 milioni di euro contro i 152,6 milioni di euro del 31 dicembre 2019 (+10,9%).

I **Fondi Propri** di Banca Profilo alla data del 31 dicembre 2020, sono pari a 145,2 milioni di euro, con un **CET 1 Ratio** del 24,7%. Si precisa che in tale ammontare non è stato computato il risultato dell'esercizio 2020 e che a seguito della decisione assunta dal Consiglio di Amministrazione del 17 dicembre 2020, includono anche i **dividendi accantonati** relativi al 2019 non distribuiti per 5,9 milioni di euro.

Prevedibile evoluzione della gestione

Prosegue l'avvio di diverse iniziative previste dal **Piano Industriale 2020-23** mirate ad aumentare il livello di distintività e innovazione dei servizi offerti alla clientela, ad aumentare il posizionamento nel settore digitale, già oggi unico nel panorama, e confermare gli elementi di unicità e diversificazione del modello di *business*. Anche a seguito di queste misure, i risultati dell'esercizio risultano superiori alle

aspettative del primo anno di Piano Industriale, avendo raggiunto un livello di *cost income* migliore dei target del 2023.

Nel segmento **Private Banking** si prevede di perseguire una crescita organica con un aumento della redditività delle masse supportata da una gamma di prodotti di nicchia e alternativi nonché servizi distintivi anche tramite l'utilizzo di intelligenza artificiale e con maggior investimenti in tecnologia per portare i servizi di *private* in linea con le migliori prassi digitali. Nell'**Investment Banking**, continuerà il potenziamento delle attività di *lending* sfruttando le opportunità offerte dal mercato dei finanziamenti garantiti dal fondo centrale. Nel segmento **Finanza** proseguirà il consolidamento del *trading* e il mantenimento della redditività sul *banking book* oltre lo sviluppo delle sinergie con il *Private Banking*, tramite l'emissione di certificati su carta propria, e con l'*Investment Banking*, all'interno delle attività di *capital market*.

Il Piano prevede un *focus* significativo sulla tecnologia con il programma di *digital transformation* in corso di attuazione trasversalmente su tutte le aree di *business* e operative mirato a cogliere le opportunità del Fintech aumentando le fonti di ricavo, i servizi e gli efficientamenti, e in particolare sullo sviluppo della *digital bank* incrementando l'offerta digitale in *partnership* con Tinaba.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giuseppe Penna, 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.

La presentazione dei risultati preliminari dell'esercizio 2020 sarà disponibile sul sito della Banca www.bancaprofilo.it nella sezione Investor Relations/Presentazioni.

Allegati: schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico consolidati riclassificati, Conto Economico riclassificato per trimestri e Conto Economico individuale riclassificato. I dati sono stati riclassificati secondo le metodologie esposte nell'ultimo Resoconto Intermedio sulla Gestione Consolidata pubblicato ad eccezione del contributo dell'attività estera, che trova collocazione nelle specifiche voci relative ai gruppi di attività in via di dismissione secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 5.

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, Padova, Ginevra.

Per Informazioni:

Banca Profilo

Investor relations

Francesca Sabatini, +39 02 58408.461

Comunicazione ed Eventi

Leonardo Tesi, +39 02 58408.356

Community - Consulenza nella comunicazione

Marco Rubino di Musebbi, +39 335 6509552

ALLEGATI

Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

| ATTIVO | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazioni | |
|--|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| | | | Assolute | % |
| Cassa e disponibilita' liquide | 29.724 | 7.531 | 22.193 | 294,7 |
| Attività finanziarie in Titoli e derivati | 914.684 | 1.120.506 | -205.822 | -18,4 |
| - Portafoglio di negoziazione | 409.629 | 531.903 | -122.274 | -23,0 |
| - Portafoglio obbligatoriamente valutato al fair value | 38 | 43 | -5 | -11,6 |
| - Portafoglio Bancario | 504.612 | 587.289 | -82.677 | -14,1 |
| - Derivati di copertura | 405 | 1.271 | -866 | -68,1 |
| Crediti | 518.384 | 641.971 | -123.587 | -19,3 |
| - Crediti verso banche e controparti bancarie | 135.160 | 159.659 | -24.499 | -15,3 |
| - Crediti verso la clientela per impieghi vivi | 269.157 | 263.956 | 5.201 | 2,0 |
| - Crediti verso la clientela altri | 114.067 | 218.356 | -104.289 | -47,8 |
| Immobilizzazioni | 57.521 | 55.941 | 1.580 | 2,8 |
| - Attività materiali | 54.297 | 52.902 | 1.395 | 2,6 |
| - Attività immateriali | 3.224 | 3.039 | 185 | 6,1 |
| Gruppi di attività in via di dismissione | 299.520 | 253.572 | 45.948 | 18,1 |
| Altre voci dell'attivo | 26.555 | 28.416 | -1.861 | -6,5 |
| Totale dell'attivo | 1.846.388 | 2.107.937 | -261.549 | -12,4 |

(Importi in migliaia di Euro)

| PASSIVO | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazioni | |
|--|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| | | | Assolute | % |
| Debiti | 1.217.542 | 1.528.771 | -311.229 | -20,4 |
| - Debiti verso banche e controparti centrali | 267.260 | 447.227 | -179.967 | -40,2 |
| - Conti correnti e depositi a vista verso la clientela | 681.658 | 678.335 | 3.323 | 0,5 |
| - Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela | 268.624 | 403.209 | -134.585 | -33,4 |
| Passività finanziarie in Titoli e derivati | 143.229 | 167.840 | -24.611 | -14,7 |
| - Portafoglio di negoziazione | 110.536 | 128.915 | -18.379 | -14,3 |
| - Derivati di copertura | 32.693 | 38.925 | -6.232 | -16,0 |
| Trattamento di fine rapporto del personale | 1.671 | 1.717 | -46 | -2,7 |
| Fondi per rischi ed oneri | 387 | 923 | -536 | -58,1 |
| Passività associate ad attività in via di dismissione | 248.302 | 199.690 | 48.612 | 24,3 |
| Altre voci del passivo | 39.052 | 22.935 | 16.117 | 70,3 |
| Patrimonio netto del Gruppo | 176.466 | 165.276 | 11.190 | 6,8 |
| Patrimonio netto di terzi | 19.739 | 20.785 | -1.046 | -5,0 |
| Totale del passivo | 1.846.388 | 2.107.937 | -261.549 | -12,4 |

Conto Economico Consolidato Riclassificato
(Importi in migliaia di Euro)

| VOCI | 12 2020 | 12 2019 | Variazioni | |
|---|-----------------|-----------------|--------------|-------------|
| | | | Assolute | % |
| Margine di interesse | 14.211 | 14.085 | 127 | 0,9 |
| Commissioni nette | 21.107 | 25.218 | -4.112 | -16,3 |
| Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi | 21.738 | 17.777 | 3.960 | 22,3 |
| Altri proventi (oneri) di gestione | 732 | 923 | -191 | -20,7 |
| Totale ricavi netti | 57.787 | 58.003 | -216 | -0,4 |
| Spese per il personale | (24.878) | (26.723) | 1.844 | -6,9 |
| Altre spese amministrative | (15.629) | (15.738) | 109 | -0,7 |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali | (2.260) | (2.486) | 226 | -9,1 |
| Totale Costi Operativi | (42.767) | (44.947) | 2.180 | -4,8 |
| Risultato della gestione operativa | 15.020 | 13.056 | 1.964 | 15,0 |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | 407 | (539) | 946 | n.s |
| Rettifiche / riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (315) | 192 | -506 | n.s |
| Rettifiche / riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 17 | 30 | -13 | -44,8 |
| Rettifiche di valore dell'avviamento | (148) | (497) | 349 | -70,2 |
| Utile / (Perdita) dell'esercizio lordo | 14.981 | 12.242 | 2.739 | 22,4 |
| Imposte sul reddito dell'operatività corrente | (4.746) | (3.861) | -885 | 22,9 |
| Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) | (901) | (581) | -320 | 55,2 |
| Utile / (Perdita) dell'esercizio netto | 9.334 | 7.800 | 1.534 | 19,7 |
| Utile / (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | (1.036) | 928 | -1.964 | n.s |
| (Utile) / Perdita dell'esercizio di pertinenza di terzi | 411 | (357) | 768 | n.s |
| Utile / (Perdita) dell'esercizio di pertinenza della capogruppo | 8.709 | 8.371 | 338 | 4,0 |

Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre

(Importi in migliaia di Euro)

| Voci | 12 2020 | 09 2020 | 06 2020 | 03 2020 | 12 2019 |
|---|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Margine di interesse | 2.647 | 3.994 | 4.138 | 3.432 | 3.880 |
| Commissioni nette | 6.458 | 4.717 | 4.554 | 5.377 | 9.224 |
| Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi | 8.444 | 3.575 | 5.743 | 3.975 | 4.005 |
| Altri proventi (oneri) di gestione | 74 | 253 | 154 | 250 | 201 |
| Totale ricavi netti | 17.623 | 12.539 | 14.589 | 13.035 | 17.309 |
| Spese per il personale | (8.639) | (5.443) | (6.109) | (4.688) | (8.537) |
| Altre spese amministrative | (4.904) | (3.565) | (3.516) | (3.645) | (4.524) |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali | (571) | (630) | (553) | (507) | (679) |
| Totale Costi Operativi | (14.113) | (9.638) | (10.177) | (8.839) | (13.740) |
| Risultato della gestione operativa | 3.510 | 2.901 | 4.413 | 4.196 | 3.569 |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | 112 | (25) | 324 | (3) | (548) |
| Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 48 | (108) | (160) | (95) | 104 |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 15 | 174 | (104) | (68) | (25) |
| Rettifiche di valore dell'avviamento | (148) | 0 | 0 | 0 | (497) |
| Utile dell'esercizio lordo | 3.536 | 2.942 | 4.472 | 4.030 | 2.603 |
| Imposte sul reddito dell'operatività corrente | (1.300) | (924) | (1.192) | (1.330) | (1.078) |
| Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) | (52) | (23) | (203) | (623) | (27) |
| Utile dell'esercizio netto | 2.185 | 1.994 | 3.077 | 2.077 | 1.498 |
| Utile / (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | 395 | (560) | (435) | (436) | 1.303 |
| (Utile) / Perdita dell'esercizio di pertinenza di terzi | (149) | 219 | 170 | 171 | (504) |
| Utile / (Perdita) dell'esercizio di pertinenza della capogruppo | 2.431 | 1.654 | 2.813 | 1.812 | 2.298 |

Conto Economico individuale riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

| VOCI DEL CONTO ECONOMICO | 12 2020 | 12 2019 | Variazioni | |
|---|-----------------|-----------------|--------------|-------------|
| | | | Absolute | % |
| Margine di interesse | 14.342 | 14.237 | 105 | 0,7 |
| Commissioni nette | 20.059 | 24.101 | -4.042 | -16,8 |
| Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi | 26.572 | 17.776 | 8.796 | 49,5 |
| Altri proventi (oneri) di gestione | 659 | 709 | -50 | -7,1 |
| Totale ricavi netti | 61.633 | 56.824 | 4.809 | 8,5 |
| Spese per il personale | (24.280) | (26.081) | 1.801 | -6,9 |
| Altre spese amministrative | (15.144) | (15.230) | 86 | -0,6 |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali | (3.762) | (3.877) | 114 | -3,0 |
| Totale Costi Operativi | (43.186) | (45.187) | 2.001 | -4,4 |
| Risultato della gestione operativa | 18.446 | 11.636 | 6.810 | 58,5 |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | 407 | (539) | 946 | n.s |
| Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (316) | 205 | -521 | n.s |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 17 | 30 | -13 | -44,8 |
| Rettifiche di valore dell'avviamento | (148) | (497) | 349 | -70,2 |
| Utile dell'esercizio lordo | 18.405 | 10.834 | 7.571 | 69,9 |
| Imposte sul reddito dell'operatività corrente | (4.393) | (3.527) | -865 | 24,5 |
| Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) | (901) | (581) | -320 | 55,2 |
| Utile dell'esercizio netto | 13.112 | 6.726 | 6.386 | 94,9 |