

Comunicato Stampa

Approvati i risultati dei primi nove mesi del 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 21,0%

- **Ricavi consolidati a 47,7 milioni di euro (-4,0% a/a) a seguito della ridotta attività commerciale nell'attuale scenario**
- **Risultato operativo a 10,2 milioni di euro (+13,4% a/a) grazie alle azioni di contenimento costi attuate nel periodo: *cost income* al 78,5%**
- **Utile netto consolidato a 6,3 milioni di euro (+3,4% a/a) tenuto conto delle maggiori rettifiche sugli attivi finanziari ai sensi dell'IFRS9**
- **Raccolta totale della clientela in riduzione a 7,9 miliardi di euro (-7,8% a/a) in lieve recupero rispetto al trimestre precedente (+0,7% t/t)**

Milano, 5 novembre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo S.p.A. riunitosi oggi ha approvato il Resoconto Intermedio sulla Gestione Consolidata al 30 settembre 2020.

Risultati consolidati al 30 settembre 2020

Al 30 settembre 2020, **Banca Profilo e le sue controllate** chiudono il periodo, caratterizzato dagli effetti dell'emergenza sanitaria causata dalla pandemia da Covid-19, con un **utile netto pari a 6,3 milioni di euro in aumento di 0,2 milioni di euro** rispetto al risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio (+3,4%), confermando la validità e la resilienza del *business model* nel generare risultati economici positivi anche in scenari avversi, mantenendo una elevata solidità patrimoniale.

La **raccolta totale amministrata e gestita**, inclusa la Raccolta Fiduciaria Netta, si attesta a **7.885,2 milioni di euro**, in diminuzione di 664,2 milioni di euro rispetto agli 8.549,4 del 30 settembre 2019 (-7,8%), in gran parte legata all'effetto mercato derivante dall'attuale crisi, e in lieve ripresa rispetto alla fine del secondo trimestre (+0,7%). La **raccolta diretta** diminuisce di 124,2 milioni di euro (-9,2%) passando dai 1.344,1 milioni di euro del 30 settembre 2019 ai 1.219,9 milioni di euro del 30 settembre 2020. La **raccolta indiretta** diminuisce di 336,5 milioni di euro (-5,5%), passando dai 6.147,7 milioni di euro del 30 settembre 2019 ai 5.811,1 milioni di euro del 30 settembre 2020. Al suo interno aumenta il **risparmio amministrato** per 53,9 milioni di euro (+1,9%) mentre diminuisce quello derivante dall'attività estera per 245,9 milioni di euro (-9,8%), nonché il **risparmio gestito** per 144,5 milioni di euro (-18,3%), quest'ultimo calo in parte dovuto all'uscita di clientela istituzionale nei primi mesi dell'esercizio.

Il **totale ricavi netti** al 30 settembre 2020 è pari a 47,7 milioni di euro, in diminuzione di 2,0 milioni di euro rispetto ai 49,7 milioni di euro del 30 settembre 2019 (-4,0%).

Il **marginale di interesse** al 30 settembre 2020 è pari a 12,7 milioni di euro, superiore ai 12,2 milioni di euro del corrispondente periodo del passato esercizio (+4,2%). L'incremento è principalmente legato al maggior contributo derivante dal portafoglio titoli di *trading* e al minor costo del *funding*, in parte compensati da una minor contribuzione della controllata svizzera.

Le **commissioni nette** sono pari a 19,2 milioni di euro, in diminuzione di 1,7 milioni di euro rispetto al dato del 30 settembre 2019 (-8,3%). Tale risultato è dato dall'effetto combinato dalle minori commissioni di collocamento, legate al sostanziale blocco delle attività commerciali durante il *lockdown* e di gestione, legate al calo delle masse, compensate dalle commissioni ricorrenti da consulenza avanzata, fondi e commissioni di negoziazione in titoli.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi**, pari a 14,7 milioni di euro, è in diminuzione di 0,9 milioni di euro (-5,7%) rispetto ai 15,6 milioni dello stesso periodo dello scorso esercizio. La limitata diminuzione a fronte di mercati radicalmente diversi da quelli del 2019 conferma la tenuta delle strategie utilizzate dalla sala di finanza anche in presenza di alta volatilità e mercati negativi. Il calo è da ricondurre ai minori realizzi registrati sul portafoglio di *trading* (-1,6 milioni di euro) interamente legati ad un evento *one-off* nel *market making* legato alla cancellazione dei dividendi bancari nelle assemblee di aprile, e nella controllata svizzera (-0,4 milioni di euro), in parte compensati da maggiori ricavi sul portafoglio di *banking book* (+1,1 milioni di euro).

L'aggregato dei **costi operativi**, al netto degli oneri del sistema bancario, è pari a 37,4 milioni di euro, in diminuzione rispetto ai 40,6 milioni di euro del 30 settembre 2019 (-7,9%). Al suo interno le **spese del personale** si decrementano di 2,4 milioni di euro passando dai 24,1 milioni di euro del 30 settembre 2019 ai 21,6 milioni di euro del 30 settembre 2020 (-10,1%). Il decremento è da attribuirsi principalmente ai minori dei costi registrati a seguito della riduzione dell'organico sia in Italia sia nella controllata svizzera, nonché al 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 13,5 milioni di euro al 30 settembre 2020 e si riducono di 0,7 milioni di euro rispetto al dato del 30 settembre 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 si confermano sostanzialmente in linea con quelle dello stesso periodo dello scorso esercizio.

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 10,2 milioni di euro, è in aumento di 1,2 milioni di euro rispetto al dato del 30 settembre 2019 (13,4%), equivalente ad un *cost income* del 78,5%.

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 184 migliaia di euro di rettifiche nette. Il dato al 30 settembre 2019 era pari a 229 migliaia di euro di riprese di valore nette registrando quindi una variazione negativa di 413 mila euro nel 2020. Rispetto alla fine dell'esercizio 2019 il fondo rettificativo IFRS9 sul portafoglio titoli e crediti in *bonis* del Gruppo, a seguito dell'aggiornamento effettuato sui parametri macro-economici per tenere conto dell'atteso impatto dalla crisi legata alla pandemia, cresce del 30,5%. 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** al 30 settembre 2020 è pari a 10,0 milioni di euro, in aumento rispetto ai 9,3 milioni di euro del corrispondente periodo del passato esercizio (+7,6%).

Le **imposte** del periodo, 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 3,4 milioni di euro. Al lordo di tale riclassifica il *tax rate* è pari al 34,3%.

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 0,8, in aumento rispetto ai 0,6 milioni di euro del corrispondente periodo del passato esercizio (+53,3%). 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 i primi nove mesi del 2020 con un **utile netto** di 6,3 milioni di euro, in aumento di 0,2 milioni di euro rispetto al risultato del 30 settembre 2019 (+3,4%).

Lo **Stato Patrimoniale Consolidato** al 30 settembre 2020 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 2.091,5 milioni di euro contro i 2.107,9 milioni di euro del 31 dicembre 2019 (-0,8%). Il **Patrimonio Netto del Gruppo** è pari a 169,9 milioni di euro contro i 165,3 milioni di euro del 31 dicembre 2019 (+2,8%).

I Fondi Propri consolidati di Banca Profilo alla data del 30 settembre 2020, sono pari a 152,3 milioni di euro, con un **CET 1 Ratio consolidato del 21,0%**, 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 20,9%, 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 in formazione** nei primi nove mesi del 2020 e **escludono i dividendi accantonati** relativi al 2019 non distribuiti per 5,9 milioni di euro.

A tale ultimo proposito, si evidenzia che con riferimento alle **raccomandazioni della Banca d'Italia e della Banca Centrale europea** del 27 marzo 2020, emesse in considerazione dell'attuale pandemia Covid19 e intese a rafforzare i mezzi propri degli istituti di credito, Banca Profilo ha deciso di attenersi alle indicazioni delle Autorità di Vigilanza **rinviiando almeno fino al 1° ottobre 2020 la distribuzione dei dividendi** a valere sugli utili relativi all'esercizio 2019, subordinandone il pagamento effettivo ad una nuova valutazione successiva al superamento delle incertezze connesse alla pandemia. In data 28 luglio 2020 **Banca Centrale Europea e Banca d'Italia** hanno confermato il permanere delle condizioni di rischio derivanti dall'emergenza sanitaria e pertanto hanno nuovamente raccomandato a tutte le banche di astenersi **fino al 1° gennaio 2021** dal pagare i dividendi relativi agli esercizi 2019 e 2020. Il Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo ha preso atto delle suddette raccomandazioni e si riserva di porre in essere le conseguenti decisioni in una successiva seduta. Qualora si procedesse all'attribuzione ai Fondi Propri dell'ammontare del dividendo, **CET1 ratio** consolidato su base pro-forma sarebbe pari a 21,8%.

L'indicatore di liquidità LCR (*Liquidity Coverage Ratio*) risulta ampiamente superiore al 100%, in particolare al 30 settembre 2020 l'indice è pari a 215%.

Risultati consolidati per settore di attività

Private & Investment Banking

Il settore *Private & Investment Banking* chiude i primi nove mesi del 2020 con **ricavi netti** per 16,2 milioni di euro, in diminuzione rispetto ai 18,0 milioni di euro del 30 settembre 2019 (-10,5% a/a). Il risultato è da attribuirsi principalmente al minor contributo delle commissioni di collocamento e di gestione dovute alla 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 1,4 milioni di euro in riduzione del 30,4%, a causa delle minori operazioni effettuate a seguito del *lockdown*, ripartite peraltro nelle settimane successive alla chiusura del trimestre, con la prima IPO effettuata sull'AIM per il 2020.

Le **masse complessive** sono pari a 5,0 miliardi di euro, in diminuzione del 6,1% in parte per l'effetto mercato e in parte per flussi di raccolta netta nei nove mesi. In particolare, la clientela istituzionale ha evidenziato una raccolta netta negativa per 132,0 mln, così come la raccolta fiduciaria netta ammonta a 0,8 miliardi di euro (-19,2%) a seguito della chiusura di alcuni escrow account legati ad operazioni straordinarie mentre la raccolta netta su clientela retail ha parzialmente compensato con un apporto positivo pari a 116,0 milioni di euro.

I **costi operativi** sono pari a 10,6 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 13,0 milioni di euro dello scorso anno (-18,4%). L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** pari a 5,5 milioni di euro contro i 5,0 milioni di euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente (+9,7%), equivalenti ad un *cost income* del 66%.

Finanza

I **ricavi netti** dei primi nove mesi del 2020 ammontano a 24,2 milioni di euro, contro i 22,2 milioni di euro del corrispondente periodo dello scorso esercizio (+9,2%). Il risultato è da attribuirsi principalmente ai proventi rilevati sul **banking book** (10,7 milioni di euro vs 8,1 milioni), che ha completato la costruzione del **book HTC** e mantenuto la capacità di generare plusvalenze nel **book HTCS**, e nell'**Intermediazione** (5,6 milioni di euro vs 4,9 milioni di euro), rinvigorita da un contesto di volatilità crescente e da nuove emissioni obbligazionarie. All'interno del **trading** (7,9 milioni di euro vs 9,1 milioni di euro), il **book di credit trading** ha avuto un risultato in significativa crescita anno su anno 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 del comparto bancario in occasione delle assemblee di aprile, mentre il **desk equity trading** è riuscito a mantenere una *performance* positiva nell'anno, e anche nel terzo trimestre, nonostante i mercati in forte calo grazie alla diversificazione delle strategie implementate.

I **costi operativi** calano di 0,4 milioni di euro, passando dai 8,5 milioni di euro del 30 settembre 2019 ai 8,1 milioni di euro del 30 settembre 2020 (-4,6%). Il **risultato della gestione operativa** dell'Area Finanza è, al 30 settembre 2020, positivo per 16,1 milioni di euro in crescita rispetto ai nove mesi del 2019 (+17,7%), per un *cost income* del 33%.

Attività Estera

Il settore ha chiuso al 30 settembre 2020 con **ricavi netti** per 7,5 milioni di euro (-16,3%). In calo in particolare il margine di interesse, su cui ha pesato la forte crescita di raccolta diretta in dollari depositata a tassi negativi con le banche centrali, ed il risultato netto dell'attività finanziaria.

La **raccolta totale** raggiunge i 2.479,5 milioni di euro, in diminuzione anno su anno di 220,6 milioni di euro (-8,2%) rispetto ai 2.700,2 milioni di euro del 30 settembre 2019. La raccolta netta è negativa per 73 milioni di euro.

I **costi operativi** diminuiscono di 0,6 milioni di euro (-6,9%), passando dai 9,4 milioni di euro del 30 settembre 2019 ai 8,8 milioni di euro del 30 settembre 2020 a seguito delle misure di contenimento dei costi attuate nel periodo. Il **risultato della gestione operativa** al 30 settembre 2020 è negativo per 1,3 milioni di euro, in peggioramento rispetto al dato al 30 settembre 2019, negativo per 450 migliaia di euro.

Canali Digitali

Nel corso dei primi nove mesi del 2020 i **costi operativi** per lo sviluppo dell'Area Canali Digitali, in collaborazione con Tinaba, sono pari a 1,6 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 2,0 milioni di euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente (-19,3% a/a), nonostante l'aumentata attività, grazie alle iniziative di *saving* intraprese. Sono in crescita anno su anno i volumi realizzati attraverso la *partnership* con Alipay nonché i clienti utilizzatori del servizio di robogestione. Successivamente alla fine del trimestre è stata avviata la campagna di comunicazione programmata visibile anche sui media tradizionali, in vista della release della nuova app nel mese di dicembre, e mirata a raggiungere gli obiettivi di Piano industriale in termini di clienti e volumi di attività.

Corporate Center

Il *Corporate Center* chiude i primi sei mesi del 2020 con un **risultato della gestione operativa** negativo per 9,5 milioni di euro rispetto ai 7,9 milioni di perdita del 30 settembre 2019.

Banca Profilo S.p.A.: risultati individuali al 30 settembre 2020

La Banca chiude i primi nove mesi dell'esercizio 2020 con un **risultato netto di 6,4 milioni di euro**, in crescita di 0,9 milioni di euro rispetto al risultato dei primi nove mesi del 2019 (+16,8%).

All'interno dei **ricavi netti**, il **margine di interesse**, pari a 11,7 milioni di euro, registra un incremento di 1,3 milioni di euro (+12,9%) anno su anno. L'incremento è principalmente legato al maggior contributo derivante dal portafoglio titoli HTS ed al minor costo del *funding*. Le **commissioni nette**, pari a 13,9 milioni di euro, sono in riduzione rispetto al dato del 30 settembre 2019 (-8,5%) per la ridotta attività commerciale del periodo. Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 13,3 milioni di euro e si

decrementa di 0,5 milioni di euro rispetto il risultato dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione** pari a 0,6 milioni di euro è in crescita rispetto al dato al 30 settembre 2019 (+16,7%).

I **costi operativi**, pari a 29,0 milioni di euro, sono in riduzione rispetto al dato del 30 settembre 2019 (-7,7%) a seguito delle diverse azioni attuate nel periodo di contenimento delle spese. In particolare, le **spese del personale** sono pari a 15,8 milioni di euro in riduzione rispetto agli 17,7 milioni del 30 settembre 2019 (-10,8%); 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 pari a 10,4 milioni di euro contro i 10,8 milioni di euro del 30 settembre 2019 (-4,3%); le **rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali** sono pari a 2,8 milioni di euro in lieve riduzione rispetto al dato al 30 settembre 2019 (-1,1%).

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 10,4 milioni di euro è in crescita del 24,8% rispetto al risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio, per un *cost income* individuale del 73,6%.

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 363 migliaia 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 al 30 settembre 2019 era pari a 129 migliaia di euro di riprese nette.

Le **imposte** del periodo, al netto di quelle calcolate sugli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 3,1 milioni di euro. Al lordo di tale riclassifica la *tax rate* è pari al 29,7%.

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 0,8, in aumento rispetto ai 0,6 milioni di euro del corrispondente periodo del passato esercizio (+53,3%). 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 30 settembre 2020 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 1.830,9 milioni di euro contro gli 1.886,5 milioni di euro del 31 dicembre 2019 (-2,9%). Il **Patrimonio Netto** è pari a 157,8 milioni di euro contro i 152,6 milioni di euro del 31 dicembre 2019 (+3,4%).

I **Fondi Propri** di Banca Profilo alla data del 30 settembre 2020, sono pari a 140,6 milioni di euro, con un **CET 1 Ratio** del 23,25%. Si precisa che in tale ammontare non è stato computato il risultato al 30 settembre 2020 e deduce i dividendi accantonati e non distribuiti del 2019 per un ammontare di 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 dei primi nove mesi risultano superiori alle aspettative del primo anno di Piano

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 all'interno del più ampio progetto di *Digital Transformation*. Sono attualmente in corso i collocamenti del nuovo prodotto di credito commerciale a breve termine in collaborazione con la *fintech* Fasanara e con UBP, e delle nuove gestioni patrimoniali supportate da algoritmi di intelligenza artificiale in *partnership* con la partecipata MdotM. 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* e l'*Investment Banking*.

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.

Attuazione del vigente Piano di Stock Grant (Comunicazione ai sensi dell'articolo 84-bis, comma 5° del Regolamento 11971/99 e successive modifiche)

Il Consiglio di Amministrazione odierno ha dato attuazione al vigente Piano di Stock Grant, fissando nel giorno 20 novembre p.v. la data di assegnazione per il riconoscimento delle pertinenti componenti differite relative alle remunerazioni dei passati esercizi, avendo accertato la sussistenza delle condizioni di erogazione previste dalla Politica di Remunerazione. In tale data saranno quindi assegnate complessive 259.974 azioni ai dipendenti indicati nella tabella 1, quadro 1, sezione 2 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento Emittenti, allegata al presente comunicato. Per quanto non espressamente previsto nel presente comunicato si rimanda al documento informativo del Piano disponibile sul sito istituzionale della Banca alla sezione Corporate Governance/Documenti Societari/Remunerazioni.

Pubblicazione del Resoconto Intermedio sulla Gestione Consolidata al 30 settembre 2020

Il Resoconto intermedio sulla Gestione Consolidata al 30 settembre 2020, comprensivo degli Schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico Consolidato ed Individuale nonché delle note esplicative per la determinazione dei dati riclassificati riportati nel presente comunicato, sarà messo a disposizione del pubblico a partire dal 13 novembre p.v. presso la sede sociale, sul sito internet della società www.bancaprofilo.it, nella sezione Investor Relations/Bilanci e Relazioni/2020 e presso il meccanismo di stoccaggio delle informazioni regolamentate "1Info" (www.1info.it), gestito da Computershare S.p.A.

La presentazione dei risultati dei primi nove mesi del 2020 sarà disponibile sul sito della Banca all'indirizzo www.bancaprofilo.it nella sezione Investor Relations.

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.

Allegati: schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico consolidati riclassificati, Conto Economico consolidato riclassificato per trimestre, Conto Economico individuale riclassificato

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 | 30/09/2020 | 31/12/2019 | Variazioni | |
|--|------------------|------------------|----------------|--------------|
| | | | Assolute | % |
| Cassa e disponibilita' liquide | 53.235 | 41.548 | 11.687 | 28,1 |
| Attività finanziarie in Titoli e derivati | 1.178.391 | 1.168.354 | 10.037 | 0,9 |
| - Portafoglio di negoziazione | 512.844 | 532.348 | -19.504 | -3,7 |
| - Portafoglio obbligatoriamente valutato al fair value | 43 | 43 | 0 | -0,9 |
| - Portafoglio Bancario | 664.257 | 634.692 | 29.565 | 4,7 |
| - Derivati di copertura | 1.248 | 1.271 | -23 | -1,8 |
| Crediti | 769.053 | 804.024 | -34.971 | -4,3 |
| - Crediti verso banche e controparti bancarie | 299.722 | 255.760 | 43.962 | 17,2 |
| - Crediti verso la clientela per impieghi vivi | 330.556 | 328.536 | 2.020 | 0,6 |
| - Crediti verso la clientela altri | 138.775 | 219.728 | -80.953 | -36,8 |
| Immobilizzazioni | 64.168 | 63.392 | 776 | 1,2 |
| - Attività materiali | 55.175 | 54.509 | 666 | 1,2 |
| - Attività immateriali | 8.993 | 8.883 | 110 | 1,2 |
| Altre voci dell'attivo | 26.672 | 30.619 | -3.947 | -12,9 |
| Totale dell'attivo | 2.091.519 | 2.107.937 | -16.418 | -0,8 |

| PASSIVO | 30/09/2020 | 31/12/2019 | Variazioni | |
|--|------------------|------------------|----------------|-------------|
| | | | Assolute | % |
| Debiti | 1.686.983 | 1.717.292 | -30.309 | -1,8 |
| - Debiti verso banche e controparti centrali | 467.060 | 447.232 | 19.828 | 4,4 |
| - Conti correnti e depositi a vista verso la clientela | 880.290 | 865.363 | 14.927 | 1,7 |
| - Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela | 339.633 | 404.697 | -65.064 | -16,1 |
| Passività finanziarie in Titoli e derivati | 177.832 | 168.330 | 9.502 | 5,6 |
| - Portafoglio di negoziazione | 142.552 | 129.405 | 13.147 | 10,2 |
| - Derivati di copertura | 35.280 | 38.925 | -3.645 | -9,4 |
| Trattamento di fine rapporto del personale | 1.761 | 1.717 | 44 | 2,6 |
| Fondi per rischi ed oneri | 6.733 | 5.443 | 1.290 | 23,7 |
| Altre voci del passivo | 28.426 | 29.094 | -668 | -2,3 |
| Patrimonio netto del Gruppo | 169.886 | 165.276 | 4.610 | 2,8 |
| Patrimonio netto di terzi | 19.898 | 20.785 | -887 | -4,3 |
| Totale del passivo | 2.091.519 | 2.107.937 | -16.418 | -0,8 |

Conto Economico Consolidato Riclassificato
(Importi in migliaia di Euro)

| VOCI | 09 2020 | 09 2019 | Variazioni | |
|---|-----------------|-----------------|---------------|-------------|
| | | | Assolute | % |
| Margine di interesse | 12.681 | 12.171 | 510 | 4,2 |
| Commissioni nette | 19.221 | 20.970 | -1.749 | -8,3 |
| Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi | 14.723 | 15.610 | -887 | -5,7 |
| Altri proventi (oneri) di gestione | 1.036 | 903 | 132 | 14,7 |
| Totale ricavi netti | 47.660 | 49.654 | -1.993 | -4,0 |
| Spese per il personale | (21.622) | (24.057) | 2.435 | -10,1 |
| Altre spese amministrative | (13.528) | (14.225) | 697 | -4,9 |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali | (2.264) | (2.333) | 68 | -2,9 |
| Totale Costi Operativi | (37.414) | (40.615) | 3.200 | -7,9 |
| Risultato della gestione operativa | 10.246 | 9.039 | 1.207 | 13,4 |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | (78) | 8 | -86 | n.s |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (178) | 174 | -352 | n.s |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (6) | 55 | -61 | n.s |
| Utile (Perdita) del periodo lordo | 9.985 | 9.276 | 709 | 7,6 |
| Imposte sul reddito dell'operatività corrente | (3.404) | (2.788) | -616 | 22,1 |
| Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) | (849) | (554) | -295 | 53,3 |
| Utile (Perdita) del periodo netto | 5.732 | 5.935 | -202 | -3,4 |
| (Utile)/perdita del periodo di pertinenza di terzi | 546 | 139 | 407 | 292,4 |
| Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo | 6.278 | 6.074 | 205 | 3,4 |

Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre

(Importi in migliaia di Euro)

| Voci | 09 2020 | 06 2020 | 03 2020 | 12 2019 | 09 2019 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Margine di interesse | 4.263 | 4.497 | 3.920 | 4.531 | 4.416 |
| Commissioni nette | 6.138 | 6.084 | 6.999 | 11.369 | 6.431 |
| Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi | 4.138 | 6.170 | 4.415 | 4.847 | 5.905 |
| Altri proventi (oneri) di gestione | 252 | 533 | 251 | 467 | 223 |
| Totale ricavi netti | 14.790 | 17.285 | 15.585 | 21.214 | 16.975 |
| Spese per il personale | (7.125) | (7.909) | (6.588) | (10.659) | (8.411) |
| Altre spese amministrative | (4.509) | (4.423) | (4.596) | (5.608) | (5.011) |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali | (823) | (748) | (693) | (956) | (787) |
| Totale Costi Operativi | (12.457) | (13.080) | (11.877) | (17.224) | (14.209) |
| Risultato della gestione operativa | 2.333 | 4.204 | 3.708 | 3.990 | 2.766 |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | (20) | (55) | (3) | (546) | (4) |
| Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (116) | (5) | (57) | 248 | 7 |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 179 | (114) | (70) | (42) | (68) |
| Rettifiche di valore dell'avviamento | - | - | - | (497) | - |
| Utile di periodo lordo | 2.376 | 4.031 | 3.578 | 3.152 | 2.701 |
| Imposte sul reddito dell'operatività corrente | (919) | (1.161) | (1.324) | (332) | (898) |
| Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) | (23) | (203) | (623) | (27) | (14) |
| Utile di periodo netto | 1.434 | 2.667 | 1.631 | 2.793 | 1.788 |
| (Utile) / perdita del periodo di pertinenza di terzi | 220 | 146 | 180 | (496) | 88 |
| Utile (perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo | 1.654 | 2.813 | 1.812 | 2.298 | 1.876 |

Conto Economico individuale riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

| VOCI DEL CONTO ECONOMICO | 09 2020 | 09 2019 | Variazioni | |
|---|-----------------|-----------------|--------------|-------------|
| | | | Assolute | % |
| Margine di interesse | 11.658 | 10.326 | 1.332 | 12,9 |
| Commissioni nette | 13.866 | 15.148 | -1.282 | -8,5 |
| Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi | 13.293 | 13.773 | -480 | -3,5 |
| Altri proventi (oneri) di gestione | 583 | 499 | 84 | 16,7 |
| Totale ricavi netti | 39.400 | 39.746 | -346 | -0,9 |
| Spese per il personale | (15.823) | (17.735) | 1.912 | -10,8 |
| Altre spese amministrative | (10.364) | (10.834) | 470 | -4,3 |
| Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali | (2.813) | (2.846) | 33 | -1,1 |
| Totale Costi Operativi | (29.000) | (31.415) | 2.414 | -7,7 |
| Risultato della gestione operativa | 10.399 | 8.331 | 2.068 | 24,8 |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | 296 | 9 | 287 | n.s |
| Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (365) | 75 | -440 | n.s |
| Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 2 | 55 | -53 | n.s |
| Utile del periodo lordo | 10.332 | 8.470 | 1.862 | 22,0 |
| Imposte sul reddito dell'operatività corrente | (3.104) | (2.454) | -650 | 26,5 |
| Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) | (849) | (554) | -295 | 53,3 |
| Utile del periodo netto | 6.379 | 5.462 | 917 | 16,8 |

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

Piano di Stock Grant

Tabella n.1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti

05/11/2020

| Nome e cognome o categoria | Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente) | QUADRO 1 | | | | | | |
|-------------------------------------|---|---|---|--|---|--|---|------------------------------|
| | | Strumenti finanziari diversi dalle <i>stock option</i> | | | | | | |
| | | Sezione 2 Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione: <input type="checkbox"/> del c.d.a. di proposta per l'assemblea <input checked="" type="checkbox"/> dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea | | | | | | |
| | | Data della relativa delibera assembleare | Tipologia degli strumenti finanziari | Numero strumenti finanziari assegnati | Data dell'assegnazione | Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti | Prezzo di mercato all' assegnazione | Periodo di <i>vesting</i> |
| Barone Luca | Dirigente Responsabilità Strategica | 24/04/2015 ^(g) | i) azioni della società | 53.728 ^(a) | CPR 04/11/2020 ^(c) CDA 05/11/2020 ^(c) 20/11/2020 ^(d) | 0 ^(e) | N.D. ^(f) | 6 mesi |
| Dirigenti Responsabilità Strategica | | 24/04/2015 ^(g) | i) azioni della società | 96.107 ^(a) | CPR 04/11/2020 ^(c) CDA 05/11/2020 ^(c) 20/11/2020 ^(d) | 0 ^(e) | N.D. ^(f) | 6 mesi |
| | | | | 86.981 ^(b) | | | | |
| Quadro | | 24/04/2015 ^(g) | i) azioni della società | 23.158 ^(a) | CPR 04/11/2020 ^(c) CDA 05/11/2020 ^(c) 20/11/2020 ^(d) | 0 ^(e) | N.D. ^(f) | 6 mesi |

(a) Componente differita relativa all'esercizio 2017: Strumenti Finanziari assegnati (terza *tranche*)

(b) Componente differita relativa all'esercizio 2018: Strumenti Finanziari assegnati (seconda *tranche*)

(c) Corrisponde alla data di verifica delle condizioni per l'erogabilità delle componenti differite delle remunerazioni variabili dei precedenti esercizi

(d) Data di Assegnazione identificata dai pertinenti Organi

(e) Il Piano prevede l'attribuzione degli strumenti a titolo gratuito

(f) Prezzo alla data di assegnazione non disponibile, in quanto successiva alla pubblicazione del documento

(g) Successivamente modificato dall'Assemblea del 26 aprile 2016; prolungato dall'Assemblea del 27 aprile 2017 e successivamente dall'Assemblea del 23 aprile 2020 che ha prolungato il piano di *stock grant* per ulteriori tre esercizi fino all'approvaione del bilancio dell'anno 2022