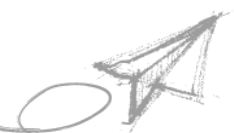
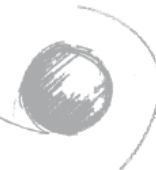


Executive Summary
della Relazione sul Governo Societario e sugli Assetti proprietari
(esercizio 2016)



Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary



Principali highlights della società

Banca Profilo S.p.A. - Bilancio consolidato

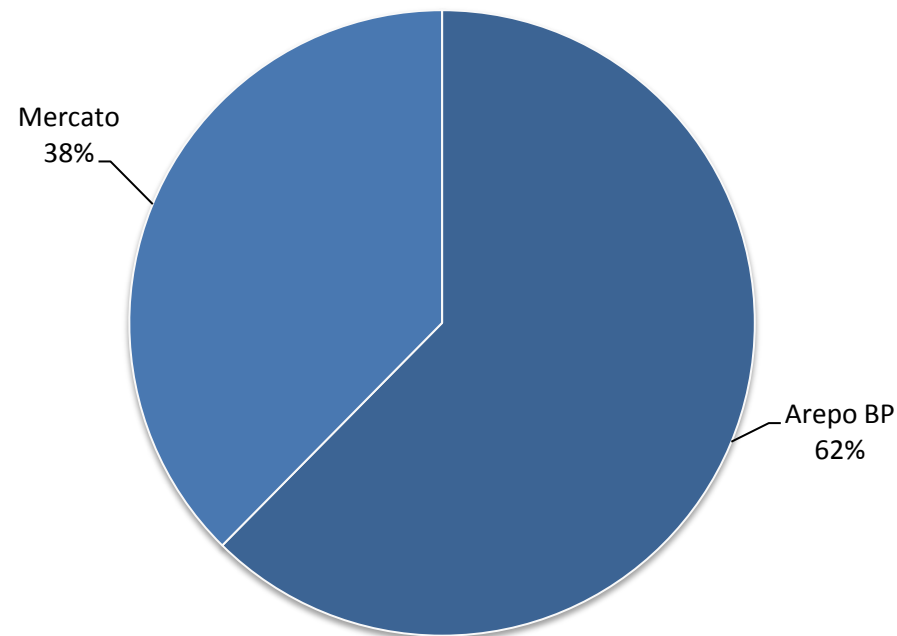
| (€/000) | 2015 | 2016 |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Totale ricavi netti | 60.016 | 50.687 |
| Risultato della gestione operativa | 10.871 | 2.362 |
| AuM ¹ | 5.357.885 | 5.740.614 |
| Tier 1/CET 1 | 27,1% | 25,5% |

¹Asset under management

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary



Composizione dell'azionariato





Composizione del Consiglio di Amministrazione

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

LEGENDA:

C: nomina per cooptazione

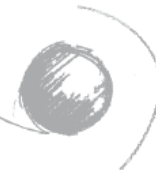
M: lista di maggioranza

m: lista di minoranza

CCR: Comitato Controllo e Rischi

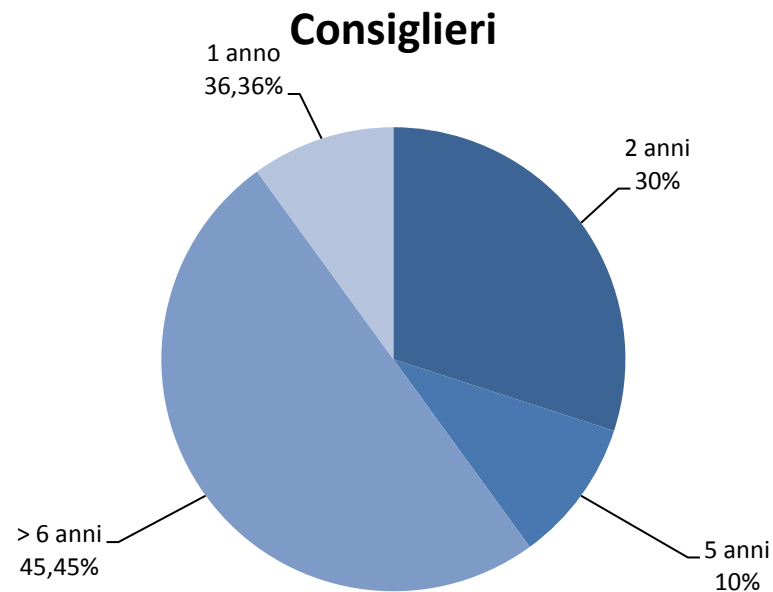
CR: Comitato Remunerazione

CN: Comitato Nomine



Anzianità nella carica dei Consiglieri

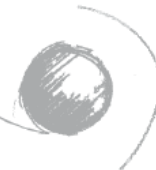
Evoluzione rispetto al precedente mandato



| | 2012 - 2015 | 2015-2017 | Dati Ambrosetti ³ |
|--|-------------|-----------|------------------------------|
| Numero di Consiglieri | 11 | 11 | 12 |
| Consiglieri eletti dalla minoranza | 0 | 0 | 15,7% |
| % di componente femminile nel CdA | 27,30% | 27,30% | 29,4% |
| % di Consiglieri Indipendenti | 45,40% | 45,45% | 58% |
| Età media dei Consiglieri | 51,5 anni | 52 anni | 56,8 anni |
| Esecutività del Presidente | no | no | / |
| Esistenza del <i>Lead Independent Director</i> | no | no | / |

³ Dati che si riferiscono all'esercizio 2015, tratti da fonti pubbliche quali Bilanci d'esercizio 2015 e Relazioni sulla *Corporate Governance* pubblicate nella primavera del 2016. Le analisi dell'Osservatorio, tradizionalmente riferite al FTSE di Borsa Italiana (30 società) quest'anno sono state estese anche ai segmenti MID CAP (35 società – sono state escluse le MID appartenenti al segmento STAR) e STAR (66 società) per un totale di 131 osservazioni. Dall'analisi, per questioni di omogeneità, sono state escluse: le banche popolari, le società di diritto estero e alcune società quotate per le quali le informazioni non erano sufficientemente complete o disponibili al momento dell'analisi o hanno evidenziato forti criticità gestionali nell'ultimo esercizio. Tali dati sono forniti nel Rapporto finale dell'Osservatorio sull'eccellenza dei sistemi di governo in Italia, edizione 2016, The European House – Ambrosetti (di seguito "Dati Ambrosetti").

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary



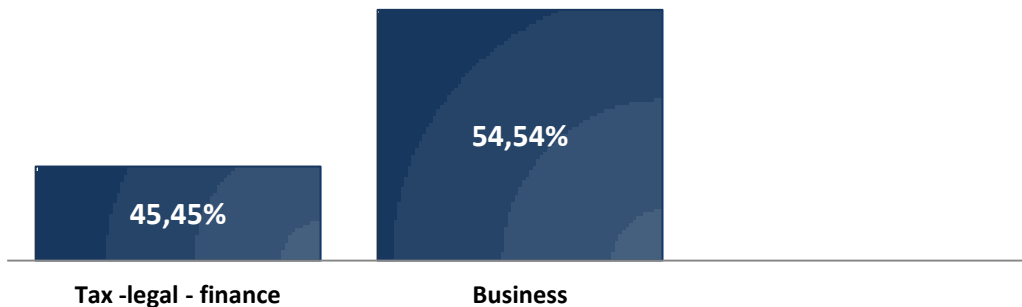
Aree di conoscenza e specializzazione dei Consiglieri

| CONSIGLIERI | AREE DI CONOSCENZA E SPECIALIZZAZIONE | | | | | | | |
|------------------|---|---|--|-------------------------|--------------------------------|--|---|--|
| | Strategia di impresa, gestione imprenditoriale e misurazione di performance | Mercati finanziari e servizi di investimento | Dinamiche del sistema macro economico | Operatività bancaria | Regolamentazione di settore | Governo dei rischi e sistema dei controlli interni | Organizzazioni e aziendale e sistema informativo | Sistemi di rilevazione contabile |
| Consigliere 1 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | |
| Consigliere 2 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| Consigliere 3 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| Consigliere 4 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| Consigliere 5 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | | ✓ | |
| Consigliere 6 | ✓ | ✓ | | ✓ | ✓ | | | |
| Consigliere 7 | ✓ | ✓ | ✓ | | | ✓ | ✓ | ✓ |
| Consigliere 8 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| Consigliere 9 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | ✓ | | |
| Consigliere 10 | ✓ | ✓ | ✓ | | | ✓ | | |
| Consigliere 11 | ✓ | | | | | ✓ | | ✓ |
| COPERTURA | 11 | 10 | 9 | 8 | 6 | 9 | 7 | 6 |

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary



Mix delle competenze rappresentate nel Consiglio di Amministrazione⁴



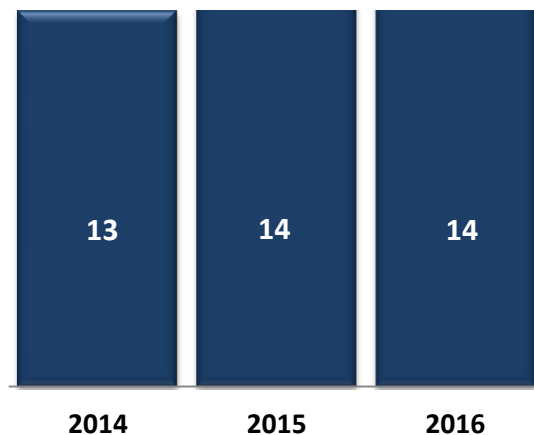
⁴ A livello metodologico, rientrano nell'Area "tax-legal - finance" i Consiglieri che esercitano l'attività professionale di avvocati, notai, commercialisti, fiscalisti, revisori contabili, professori universitari su materie economiche finanziarie; rientrano nell'Area "business" i Consiglieri che sono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

Numero di riunioni del Consiglio di Amministrazione e tasso di partecipazione

Numero di Riunioni

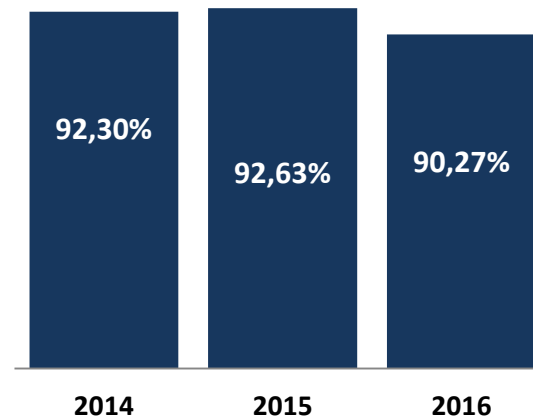
| | | |
|----------|------|------|
| FTSE MIB | 10,6 | 11,6 |
|----------|------|------|

Dati Ambrosetti



Tasso di Partecipazione

| | | |
|----------|-----|-----|
| FTSE MIB | 92% | 94% |
|----------|-----|-----|



Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary



Cariche di Amministratore o Sindaco dei Consiglieri in altre società

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

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

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary

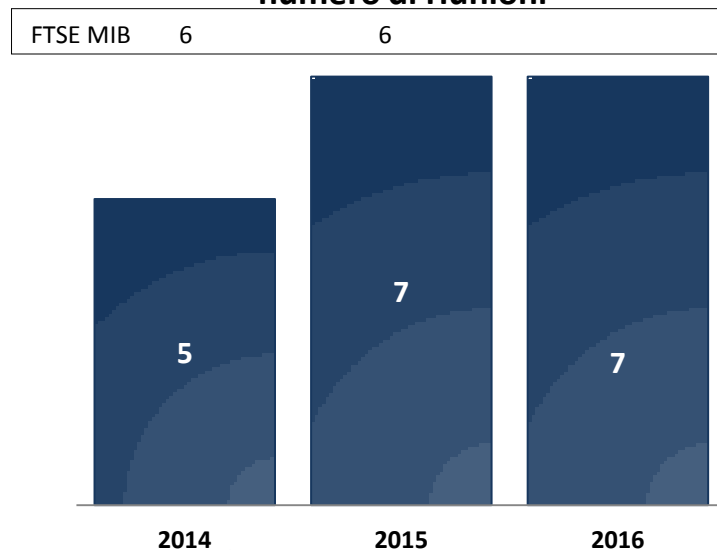


Processo di Board Evaluation

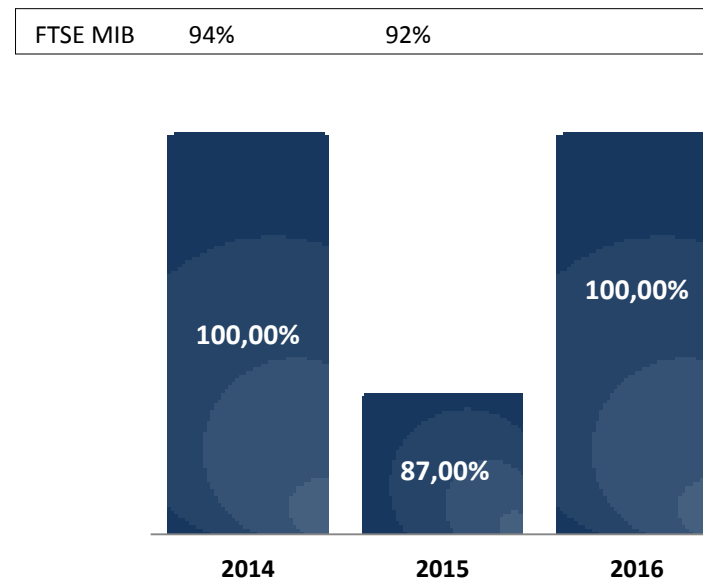
| Anno di riferimento | Svolgimento | Soggetto Valutatore |
|---------------------|-------------|---|
| 2014 | Sì | Il Processo di autovalutazione è stato condotto dal Presidente, con il supporto della Segreteria del Consiglio di Amministrazione e con il coinvolgimento di un professionista esterno, individuato in una primaria società di consulenza internazionale. |
| 2015 | Sì | Il Processo di autovalutazione è stato condotto dal Presidente, con il supporto della Segreteria del Consiglio di Amministrazione. |
| 2016 | Sì | Il Processo di autovalutazione è stato condotto dal Presidente, con il supporto della Segreteria del Consiglio di Amministrazione. |

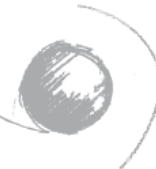
Numero di riunioni del Comitato Remunerazione e tasso di partecipazione

Comitato Remunerazioni -
numero di riunioni



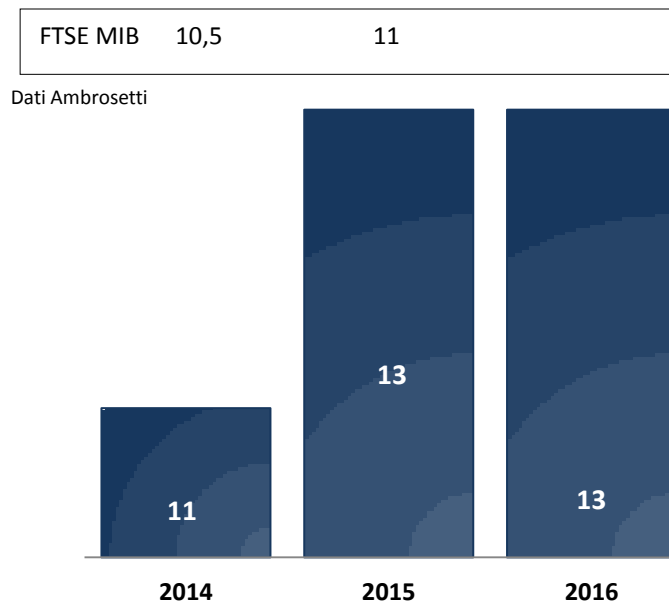
Tasso di partecipazione



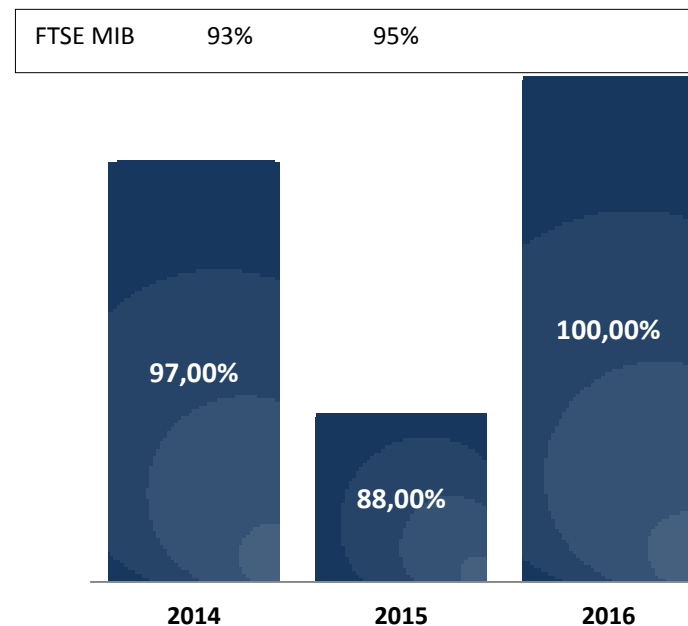


Numero di riunioni del Comitato Controllo e Rischi e tasso di partecipazione

Comitato Controlli e Rischi - numero di riunioni



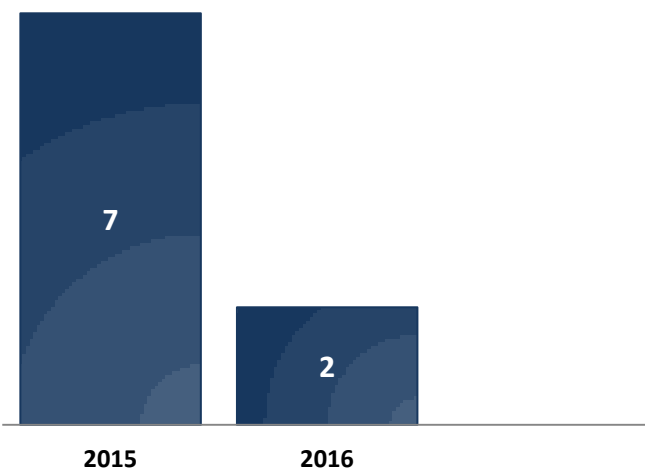
Tasso di partecipazione



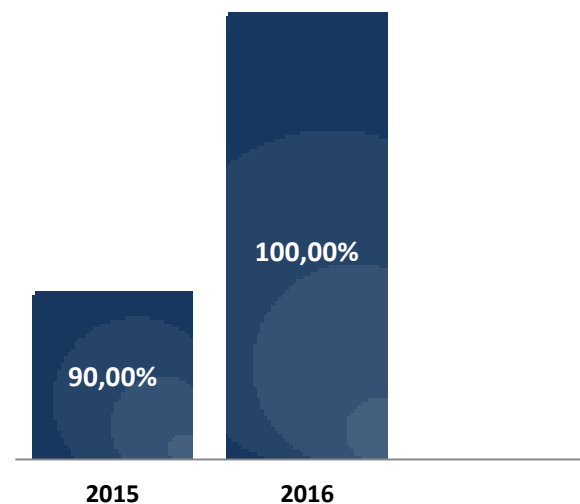


Numero di riunioni del Comitato Nomine⁶ e tasso di partecipazione

Comitato Nomine - numero di riunioni



Tasso di partecipazione



⁶ Il Comitato nomine è stato istituito il 18.12.2014 e la prima riunione si è tenuta il 20.01.2015.

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary

Composizione del Collegio Sindacale

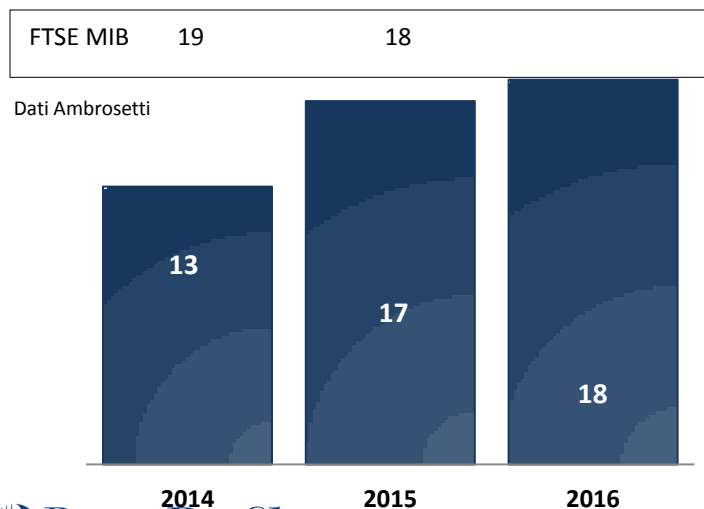
| Sindaci | Carica | Indipendenza ⁷ | Altre cariche | Numero medio di altre cariche dei sindaci ⁸ |
|-----------|-----------|---------------------------|---------------|--|
| Sindaco 1 | Effettivo | x | 2 | 4,66 |
| Sindaco 2 | Effettivo | x | 6 | |
| Sindaco 3 | Effettivo | x | 6 | |
| Sindaco 4 | Supplente | x | / | |
| Sindaco 5 | Supplente | x | / | |

⁷Ai fini della valutazione della sussistenza del requisito di indipendenza si è tenuto conto dei requisiti previsti dall'art. 148, comma 3 del TUF e dal Codice di Autodisciplina per le Società quotate promosso da Borsa Italiana SpA.

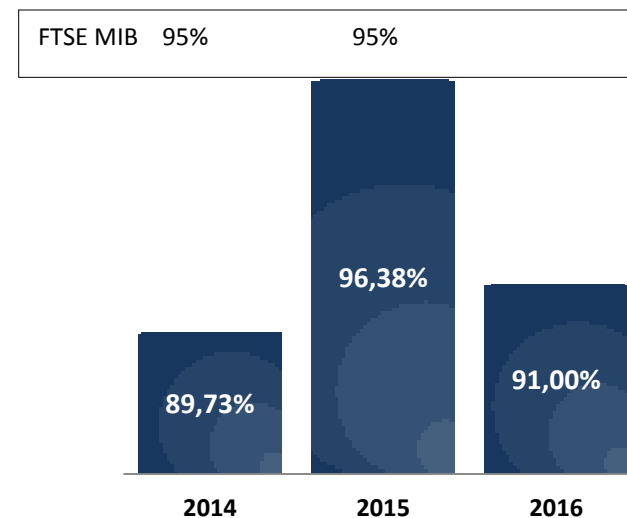
⁸ Gli incarichi assunti dai Sindaci in organi di amministrazione e controllo di altre società nel segmento FTSE nel 2015 sono pari a 6,9 (Dati Ambrosetti, 2016)

Numero di riunioni del Collegio Sindacale e tasso di partecipazione

Numero di riunioni



Tasso di partecipazione



Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary



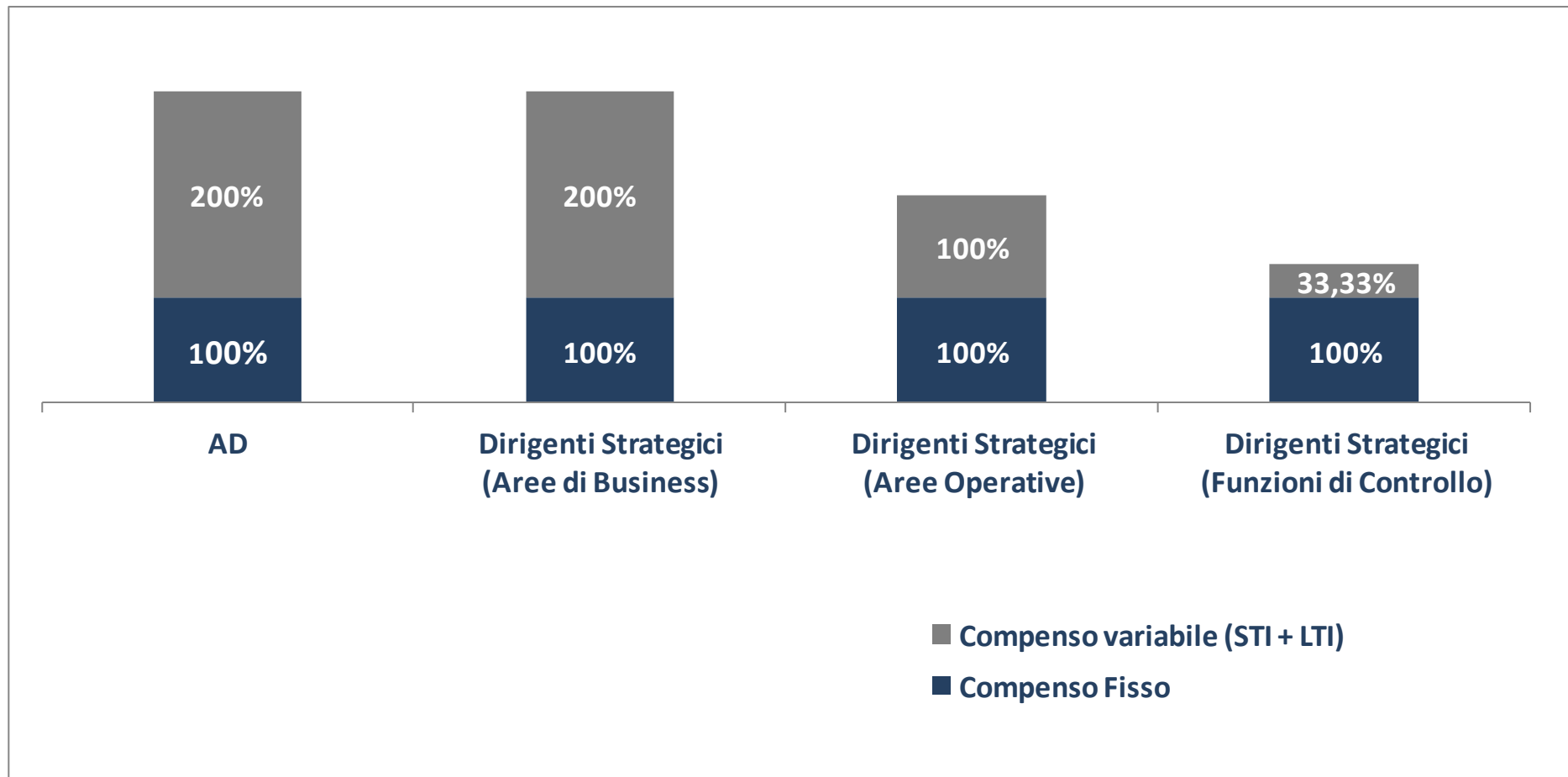
Sintesi degli strumenti della politica retributiva

| Sistemi di incentivazione di breve periodo (STI) | | | Sistemi di incentivazione di lungo periodo (LTI) | | |
|--|----|----|--|----|--------|
| | No | Sì | | No | Sì |
| Esistenza di un sistema di incentivazione di breve periodo | | X | Esistenza di un sistema di incentivazione di lungo periodo | | X |
| Veicoli STI | | | Veicoli LTI | | |
| | No | Sì | | No | Sì |
| <i>Cash</i> | | X | <i>Cash</i> | | X |
| Strumenti finanziari | X | | Strumenti finanziari | | X |
| Parametri | | | | | Peso |
| ICAAP Total Capital Ratio | | | | | On/Off |
| Utile netto | | | | | On/Off |
| Indicatori di Liquidità | | | | | On/Off |
| VAR | | | | | On/Off |
| Leva Finanziaria | | | | | On/Off |
| Leva Portafoglio Titoli | | | | | On/Off |
| Qualitativi | | | | | On/Off |

Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari – Executive Summary



Politica Retributiva su livelli di compensi teorici massimi





Principali elementi del Sistema di Controllo Interno

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



Mappatura dei rischi

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