

2022





Relazione finanziaria semestrale consolidata
al 30 giugno 2022

Banca Profilo S.p.A.

Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e Partita IVA 09108700155

Capitale sociale i.v. di Euro 136.994.027,9

Aderente al Fondo di Tutela dei Depositi

Iscritta all'Albo delle Banche e appartenente al Gruppo bancario Banca Profilo

Società soggetta alla Direzione e Coordinamento di Arepo BP S.p.A. ai sensi degli articoli 2497 e seguenti CC

Indice

RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA	9
11	Struttura del Gruppo Bancario e Area di Consolidamento
12	Cariche Sociali ed Organigramma della Banca
12	<i>Cariche Sociali al 30 giugno 2022</i>
13	<i>Organigramma vigente al 30 giugno 2022</i>
15	Organizzazione Territoriale
19	Dati di Sintesi ed Indicatori
21	Relazione Intermedia sulla Gestione Consolidata
21	<i>Scenario Macroeconomico di Riferimento e Commento ai Mercati</i>
22	<i>Fatti di rilievo</i>
23	<i>Criteri di Redazione</i>
25	<i>Andamento della Gestione in Sintesi</i>
27	<i>Conto Economico Consolidato Riclassificato</i>
28	<i>Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre</i>
29	<i>Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati</i>
36	<i>Commento ai Risultati Economici Consolidati</i>
40	<i>Risultati per Settori di Attività</i>
44	<i>Risultati delle Società del Gruppo</i>
46	<i>Principali Rischi ed Incertezze</i>
56	<i>Organizzazione e Sistemi Informatici</i>
57	<i>Azionariato, Andamento del Titolo ed Altre Informazioni di Mercato</i>
59	<i>Altre Informazioni di mercato</i>
60	<i>Fatti di Rilievo Avvenuti dopo la Chiusura del Semestre</i>
61	<i>Prevedibile Evoluzione della Gestione</i>
BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO	65
66	<i>Stato Patrimoniale Consolidato</i>
68	<i>Conto Economico Consolidato</i>
69	<i>Prospetto della Redditività Complessiva Consolidata</i>
70	<i>Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto Consolidato</i>
72	<i>Rendiconto Finanziario Consolidato</i>
NOTE ILLUSTRATIVE	75
76	PARTE A – Politiche Contabili
88	PARTE B – Informazioni sui Principali Aggregati di Stato Patrimoniale ed Altre Informazioni
113	PARTE C – Informazioni sul Conto Economico
123	PARTE H – Operazioni con Parti Correlate
126	PARTE L – Informativa di Settore
SCHEMI SEMESTRALI INDIVIDUALI	129
131	Stato Patrimoniale Individuale
133	Conto Economico Individuale
ALLEGATI AL BILANCIO SEMESTRALE ABBREVIATO	135
136	Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato
139	Conto Economico Consolidato Riclassificato
142	Stato Patrimoniale Individuale Riclassificato
143	Conto Economico Individuale Riclassificato
ATTESTAZIONE DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO E DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI	145
RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE	149



Pro

Crediamo che la libertà da ogni vincolo
istituzionale o commerciale rappresenti
la migliore garanzia di qualità.

indipendenza

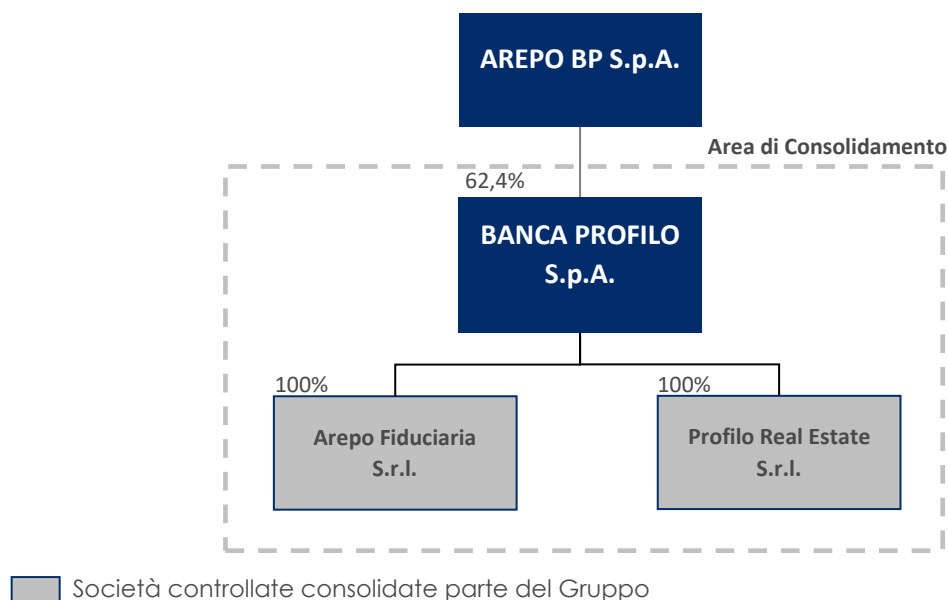
Il nostro è un modello nuovo
di fare banca, focalizzato sul servizio,
indipendente, efficiente.



Relazione finanziaria
semestrale consolidata



Struttura del Gruppo Bancario e Area di Consolidamento



Alla data del 30 giugno 2022 il **Gruppo bancario Banca Profilo** è composto dalla Capogruppo Arepo BP S.p.A., società finanziaria di partecipazioni che non esercita attività nei confronti del pubblico, e dalle Società controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile.

Tutte le società controllate fanno parte del Gruppo bancario Banca Profilo.

Banca Profilo redige il Bilancio Consolidato semestrale abbreviato in base ai principi contabili IAS/IFRS ed in conformità alle disposizioni della Banca d'Italia, includendo le Società Controllate come indicato nello schema, tutte **consolidate con il metodo integrale**.

Si evidenzia che già nella Relazione finanziaria annuale 2021, a seguito del perfezionamento della vendita della partecipazione detenuta da Banca Profilo in Banque Profil de Gestion SA, avvenuto in data 1° giugno 2021, le entità Banque Profil de Gestion SA e Dynamic Asset Management SA non rientravano nel perimetro di consolidamento del Gruppo al 31 dicembre 2021. I dati comparativi di Conto Economico relativi all'esercizio 2021 accolgono tuttavia il contributo delle entità deconsolidate per i primi cinque mesi dell'esercizio, oltre all'utile derivante dalla cessione delle due entità.

La Capogruppo Arepo BP non fa parte del perimetro di consolidamento della presente Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2022.

Cariche Sociali ed Organigramma della Banca

Cariche Sociali al 30 giugno 2022

Consiglio di Amministrazione

<i>Presidente</i>	Giorgio di Giorgio
<i>Vice Presidente</i>	Paola Antonia Profeta
<i>Amministratore Delegato</i>	Fabio Candeli
<i>Consiglieri</i>	Francesca Colaiacovo*
	Giorgio Gabrielli*
	Gimede Gigante*
	Giovanni Maggi*
	Paola Santarelli*
	Maria Rita Scolaro

* *Consiglieri Indipendenti*

Collegio Sindacale

<i>Presidente</i>	Nicola Stabile
<i>Sindaci Effettivi</i>	Gloria Francesca Marino
	Maria Sardelli
<i>Sindaci Supplenti</i>	Beatrice Galli
	Daniel Vezzani

12

Direzione Generale

<i>Direttore Generale</i>	Fabio Candeli
---------------------------	---------------

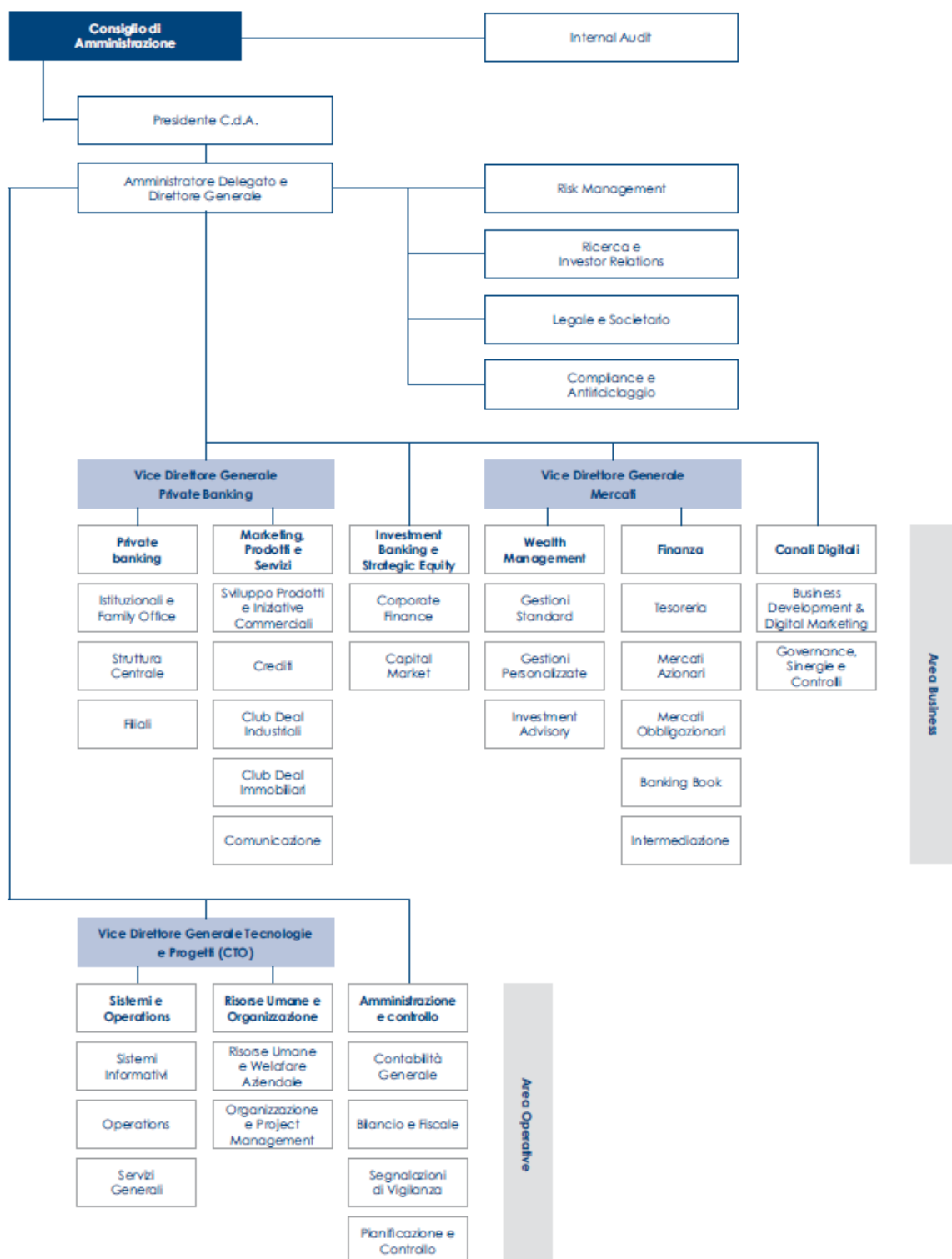
Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari

Giuseppe Penna

Società di Revisione

Deloitte & Touche S.p.A.

Organigramma vigente al 30 giugno 2022





Organizzazione territoriale

Banca Profilo

Filiale di Milano

Via Cerva, 28
20122 Milano
Tel.: 02 58408.1
Fax.: 02 58301590

Filiale di Brescia

Corso Zanardelli, 32
25100 Brescia
Tel.: 030 296611.1
Fax.: 030 2966320

Filiale di Torino

Via Davide Bertolotti, 2
10121 Torino
Tel.: 011 551641.1
Fax.: 011 5516404

Filiale di Genova

Salita Santa Caterina, 4
16123 Genova
Tel.: 010 53137.1
Fax.: 010 584018

Filiale di Reggio Emilia

Via Emilia San Pietro, 35
42121 Reggio Emilia
Tel.: 0522 44141.1
Fax.: 0522 441445

Filiale di Roma

Via Carissimi, 41
00198 Roma
Tel.: 06 69016.1
Fax.: 06 69202354

Filiale di Padova

Via San Francesco, 33 int.2
35121 Padova
Tel.: 049 7306703

Controllate

Profilo Real Estate Srl

Via Cerva, 28
20122 Milano
Tel.: 02/58408.1

Arepo Fiduciaria Srl

Via Cerva, 28
20122 Milano
Tel.: 02/58408.1



Pro

Costruiamo relazioni stabili e impostate

alla massima fiducia perché ogni patrimonio

affidabilità

che ci viene affidato non è solo un valore

da proteggere e far crescere; per noi è un

impegno personale.

Dati di Sintesi ed Indicatori

PRINCIPALI DATI CONSOLIDATI

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	06 2022	06 2021	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Margine d'interesse	17.990	7.804	10.186	130,5
Totale ricavi netti	35.079	32.667	2.412	7,4
Risultato della gestione operativa	11.161	10.009	1.152	11,5
Risultato ante imposte	10.395	9.369	1.026	11,0
Risultato delle attività operative cessate	-	2.207	-2.207	-100,0
Risultato netto	6.802	7.456	-654	(8,8)

DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	06 2022	06 2021	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	484.131	385.227	98.904	25,7
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva	175.869	242.714	-66.845	-27,5
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.078.738	880.083	198.655	22,6
Derivati di copertura	9.598	1.334	8.264	619,5
Totale Attivo	1.914.938	1.599.823	315.115	19,7
Raccolta Diretta (*)	1.106.878	950.435	156.443	16,5
Raccolta Indiretta	3.717.141	3.719.580	-2.439	-0,1
- di cui gestioni patrimoniali	750.470	761.339	-10.869	-1,4
- di cui risparmio amministrato	2.966.671	2.958.241	8.430	0,3
Raccolta complessiva	4.824.019	4.670.015	154.004	3,3
Raccolta Fiduciaria netta	721.454	767.085	-45.631	-5,9
Raccolta complessiva con Fiduciaria	5.545.473	5.437.100	108.373	2,0
Patrimonio netto di Gruppo	155.136	171.136	-16.000	(9,3)

ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI	06 2022	06 2021	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Totale Fondi Propri (in migliaia di euro)	135.717	152.713	(16.996)	-11,1
Attività di rischio ponderate (in migliaia di euro)	658.390	598.144	60.246	10,1
CET 1 capital ratio%	20,6%	25,5%	-4,9	
Total capital ratio%	20,6%	25,5%	-4,9	

STRUTTURA OPERATIVA	06 2022	06 2021	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Numero dipendenti e collaboratori	191	183	8	4,4
- di cui Private Banker	31	34	(3)	-8,8
Numero filiali	7	7	0	0,0

(*) = il dato del 2021 comprende la raccolta diretta proveniente dall'emissione del primo certificate Bonus Cap il cui fair value a fine giugno 2021 era pari a 5,1 milioni di euro. Si evidenzia che il suddetto Certificate è giunto a scadenza nel primo trimestre 2022.

PRINCIPALI INDICATORI CONSOLIDATI

INDICATORI DI REDDITIVITA' (%)	06 2022	06 2021	Variazione YoY
			Assoluta
Margine interesse/Ricavi netti	51,3	23,9	27,4
Commissioni nette/Ricavi netti	33,8	37,4	-3,6
Cost/Income	68,2	69,4	-1,2
R.O.A.E.	8,3	8,9	-0,6
R.O.A.	0,8	0,8	0,0

INDICATORI DI STATO PATRIMONIALE (%)	06 2022	06 2021	Variazione YoY
			Assoluta
Raccolta Diretta / Crediti verso clientela	111,3	126,6	-15,2
Crediti verso clientela / Totale Attivo	51,9	46,9	5,0
Attività finanziarie al fair value / Totale Attivo	35,0	39,3	-4,4
Patrimonio netto / Crediti verso clientela	15,6	22,8	-7,2

INFORMAZIONI SUL TITOLO BANCA PROFILO (dati in unità di euro)	06 2022	06 2021	%
Utile diluito per azione (EPS)	0,021	0,022	-5,6
Patrimonio netto per azione	0,229	0,252	-9,3
Quotazione del titolo Banca Profilo a fine periodo	0,195	0,212	-8,2
Quotazione del titolo Banca Profilo nel periodo:			
- media	0,210	0,228	-7,8
- minima	0,185	0,208	-11,1
- massima	0,229	0,255	-10,2
Azioni emesse a fine periodo (numero)	677.997.856	677.997.856	0,0

Nota: i dati relativi all'utile per azione ed al patrimonio netto per azione sono consolidati; il dato relativo all'utile per azione è annualizzato.

Gli indicatori di redditività sono calcolati sulle grandezze del conto economico riclassificato.

Cost/Income = totale costi operativi / totale ricavi netti.

R.O.A.E. = risultato del periodo annualizzato sul patrimonio netto medio di periodo.

R.O.A. = risultato del periodo annualizzato sul totale attivo medio di periodo.

La voce crediti verso clientela si riferisce alla voce 40 dell'attivo di bilancio "Attività finanziarie al costo ammortizzato" - b) crediti verso clientela (comprensiva sia della sottovoce "Finanziamenti" che della sottovoce "Titoli di Debito").

Il Patrimonio netto per azione è calcolato come rapporto tra il Patrimonio netto di Gruppo e il numero di azioni emesse alla fine del periodo.

Relazione Intermedia sulla Gestione Consolidata

Scenario Macroeconomico di Riferimento e Commento ai Mercati

Evoluzione Macroeconomica e Finanziaria

I dati macroeconomici pubblicati nel corso degli ultimi mesi hanno mostrato **un rallentamento della crescita mondiale**, e **significative pressioni inflazionistiche**. Le Banche Centrali hanno iniziato politiche monetarie restrittive a partire dall'interruzione dei programmi di acquisto di titoli fino al rialzo dei tassi di interesse di riferimento.

Con riguardo alla **crescita economica mondiale**, secondo gli ultimi dati OCSE (*OECD Economic Outlook*, giugno 2022), la ripresa dalla pandemia iniziata nel 2021 è stata seriamente messa a rischio dal conflitto Russia-Ucraina con conseguenti ritardi e disagi dal lato dell'offerta intensificati dalla politica zero-Covid della Cina. Nel 2022, la crescita del PIL globale è attesa **in deciso rallentamento** al 3%, rispetto al 5,8% del 2021 e ad una media del 3,3% nel periodo 2013-2019; secondo le stime rimarrà su questi livelli anche nel 2023. Il rallentamento è previsto maggiore nei paesi europei importatori di energia dall'Est: l'Eurozona è vista crescere al 2,6% nel 2022 rispetto al 5,3% del 2021 e all'1,9% medio del periodo 2013-2019.

Le tensioni dal lato dell'offerta hanno comportato **spinte inflazionistiche** con il **CPI che ha raggiunto il massimo degli ultimi 40 anni** in alcuni paesi come la Germania, l'Inghilterra (7,9% in maggio) e gli Stati Uniti (9,1% in giugno), deprimendo i redditi reali ed i consumi con ulteriori conseguenze sulla domanda e sulla ripresa. L'OCSE ha rivisto ulteriormente le attese sull'inflazione rispetto alle sue proiezioni di dicembre: per i paesi OCSE il CPI è visto a 8,5% nel 2022, il doppio rispetto alla precedente stima e in deciso rialzo rispetto al 3,7% del 2021 e all'1,7% del periodo 2013-2019; negli Stati Uniti al 7% (contro la precedente stima di 4,78%, il 3,9% del 2021 e l'1,4% della media 2013-2019) mentre nell'Eurozona al 7% (2,7% la precedente stima; 2,6% e 0,9% rispettivamente). La Russia e l'Ucraina sono fornitori rilevanti di materie prime per l'Europa e, specialmente una quota rilevante dell'uso totale di energia; assieme pesano per il 30% delle esportazioni di cereali, il 20% di mais, fertilizzanti, gas naturale e per l'11% di petrolio. A questo si aggiungono le tensioni lato offerta derivanti dalle restrizioni Covid imposte dalla Cina.

L'inflazione, derivante soprattutto da shock lato offerta e concentrata su beni alimentari ed energia, si attesta ben oltre gli obiettivi delle **Banche Centrali** che hanno, di conseguenza, **abbandonato le politiche accomodanti** di supporto nel periodo post-pandemico. In particolare, la FED e la BOE hanno rialzato i tassi rispettivamente di 150bps ad 1,75% e di 100bps a 1,25%, mentre la BCE ha terminato gli acquisti di titoli e si appresta a rialzare i tassi di interesse dall'attuale 0%.

Sui mercati finanziari, **l'azionario globale ha perso oltre il 20% nei primi sei mesi di quest'anno** per i timori relativi ad una potenziale recessione globale e in attesa dei risultati semestrali aziendali che possano quantificare gli impatti sulla redditività del rialzo significativo del costo delle materie prime. Inoltre, l'aumento dei tassi di interesse determina un potenziale ulteriore riduzione del valore delle aziende quotate stimato dagli analisti. A livello geografico, l'Eurozona (-19% l'Euro Stoxx 50) e l'Europa in generale (-15% lo Stoxx Europe 600) hanno sottoperformato gli Stati Uniti (-20% l'S&P 500). Sul mercato **obbligazionario**, i rendimenti sono aumentati come conseguenza degli interventi delle Banche Centrali; in particolare, il rendimento **del Treasury a 10 anni è passato dall'1,7% di inizio anno al 3% di fine giugno 2022**. In Europa, i rendimenti governativi sono passati in terreno positivo: in particolare il tasso decennale tedesco è aumentato da -0,1% di inizio 2022 a 1,3% a fine giugno, mentre il rendimento del decennale italiano è salito da 1,2% al 3,25% nello stesso periodo di tempo.

Con riferimento alle materie prime, l'indice **S&P GSCI, indice benchmark per l'andamento delle materie prime, ha proseguito il suo rally, con un rialzo semestrale di oltre il 25%**. L'energia è stata la componente dell'indice più performante, spinta dalle quotazioni petrolifere progressivamente in aumento, con il Brent in aumento da oltre i \$70 al barile ad inizio gennaio fino ad un picco di \$120 ad inizio giugno per stabilizzarsi sopra i \$100 a fine giugno.

Infine, **nel luglio 2022 il rapporto EUR/USD ha toccato la parità**, livello che non si vedeva da novembre 2002. Il rischio di rallentamento economico in Europa, il rialzo del costo delle materie prime, la divergenza dei tassi di interesse e l'acquisto di valuta "rifugio" ha determinato un apprezzamento del dollaro statunitense rispetto alla valuta europea.

Evoluzione nel Settore del Risparmio Gestito

Il primi mesi del 2022 hanno evidenziato un rallentamento per l'industria del risparmio gestito italiano dopo il boom del 2021. La raccolta netta a fine marzo è stata pari a 10,9 miliardi di euro, circa la metà rispetto al risultato del quarto trimestre 2021, quando le nuove sottoscrizioni avevano raggiunto i 23 miliardi.

Il patrimonio gestito a fine marzo ammonta a 2.486 miliardi di euro (2.594 miliardi a fine dicembre 2021), con la quota investita nelle gestioni collettive che pesa per il 52,4%. Viene confermato il solido apporto dei fondi aperti – in crescita per due anni consecutivi – che hanno contribuito per 12,8 miliardi. Segnali positivi arrivano dai Piani Individuali di Risparmio: i fondi PIR ordinari hanno registrato sottoscrizioni nette per 160 milioni e chiudono il 1° trimestre 2022 con un patrimonio di 19,8 miliardi.

Scendendo nel dettaglio della raccolta dei fondi aperti, gli strumenti privilegiati dagli investitori restano i fondi azionari, che hanno registrato flussi in entrata per 9,2 miliardi di euro seguiti dai fondi bilanciati con investimenti pari a 5,2 miliardi, in fondi monetari (+3,4 miliardi) e i fondi flessibili (+364 milioni). Chiudono in rosso il primo trimestre 2022 i fondi obbligazionari (-5,4 miliardi) e gli hedge (-36 milioni di euro). Per quanto riguarda la nazionalità dei fondi aperti, il risultato del primo trimestre è stato ottenuto grazie al contributo dei comparti di diritto estero che registrano afflussi per 12,8 miliardi di euro. I prodotti di diritto italiano chiudono a -72 milioni.

A **maggio 2022**, a fronte di mercati molto volatili, la raccolta netta dell'industria del risparmio gestito è risultata negativa per 1,27 miliardi. A fine maggio il patrimonio gestito ammonta a 2.395 miliardi, con la quota prevalente degli asset (1.270 miliardi) impiegata in fondi aperti e chiusi, mentre le gestioni di portafoglio contano circa per 1.124 miliardi.

Il saldo netto della raccolta dei fondi aperti, per la prima volta da marzo 2020, è negativo per -370 milioni. Nonostante l'andamento incerto delle borse globali, ottimo il dato sui prodotti azionari che hanno raccolto più di 2,5 miliardi, seguiti dai bilanciati con 608 milioni, compensando parte dei deflussi registrati dai fondi obbligazionari (-3,3 miliardi) e flessibili (-394 milioni). Sul fronte gestioni di portafoglio, la raccolta netta per istituzionali e *retail* è stata pari rispettivamente a -1,57 miliardi e +335 milioni.

Fatti di rilievo

Assemblea degli azionisti del 28 aprile 2022

In data 28 aprile 2022 si è svolta l'Assemblea Ordinaria degli azionisti che ha approvato il Bilancio 2021 di Banca Profilo e nella stessa seduta ha deliberato: (i) la conferma nella carica di Sindaco Effettivo dell'Avv. Maria Sardelli, precedentemente Sindaco Supplente, subentrato in data 3 agosto 2021 a seguito delle dimissioni del Sindaco Effettivo Professor Andrea Amaduzzi; (ii) la nomina di Daniel Vezzani quale Sindaco Supplente.

Come proposto dal Consiglio di Amministrazione del 17 marzo 2022 l'Assemblea degli azionisti del 28 aprile 2022 ha deliberato, in aggiunta alla distribuzione di un dividendo ordinario, la distribuzione di un dividendo straordinario a valere sulle riserve generatesi con gli utili degli esercizi precedenti pari ad euro 0,009 per ciascuna azione in circolazione, al lordo delle ritenute di legge ove applicabili. A tal proposito in data 4 maggio 2022 (stacco del 2 maggio 2022) è stato erogato un dividendo straordinario per un ammontare pari a 5.903.819 euro.

Comunicazione Banca d'Italia sulla conclusione del processo di revisione prudenziale (SREP)

Con provvedimento n. 0677183/22 del 28 aprile 2022 Banca d'Italia ha comunicato a Banca Profilo e alla sua capogruppo Arepo BP la conclusione del periodico processo di revisione prudenziale dei coefficienti patrimoniali (*Supervisory Review and Evaluation Process* – SREP) sugli anni 2020-2021 confermando gli stessi comunicati in sede di avvio del processo e già riportati nella Relazione Finanziaria Annuale 2021. I coefficienti patrimoniali corrispondenti agli *Overall Capital Requirements* (OCR) che il Gruppo Bancario Banca Profilo deve detenere sono i seguenti:

- *CET1 ratio*: 8,15%
- *Tier 1 ratio*: 10,05%
- *Total Capital ratio*: 12,60%

Mentre, i coefficienti patrimoniali che il Gruppo Bancario Banca Profilo deve detenere per poter assorbire eventuali perdite da scenari di *stress* sono i seguenti:

- *CET1 ratio*: 9,90%
- *Tier 1 ratio*: 11,80%
- *Total Capital ratio*: 14,35%

I coefficienti suddetti sono stati applicati dalla prima data di riferimento della segnalazione sui fondi propri successiva alla ricezione della comunicazione. I coefficienti riferiti al 30 giugno 2022 confermano la piena solidità patrimoniale del Gruppo Bancario Banca Profilo e di Banca Profilo S.p.A. e superano ampiamente tali requisiti, sia assumendo a riferimento i coefficienti effettivi calcolati in conformità ai criteri transitori (*phased-in*) sia considerando i coefficienti patrimoniali calcolati in base ai criteri in vigore a regime (*fully phased*). Dalla prevedibile evoluzione della gestione non emergono elementi che possano incidere significativamente sulla solidità patrimoniale sopra descritta.

Criteri di Redazione

La Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022 è predisposta ai sensi dell'articolo 154-ter, comma 2 del D.lgs. 58/98 (T.U.F.).

La Relazione riferisce all'area di consolidamento come declinata nella Relazione sulla gestione consolidata al 31 dicembre 2021, che non ha subito modifiche. Si evidenzia che i dati comparativi di conto economico relativi all'esercizio 2021 includono, nella voce "Utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte", il contributo fino alla data del 31 maggio 2021 delle entità Banque Profil de Gestion SA e Dynamic Asset Management SA, la cui vendita si è perfezionata in data 1° giugno 2021, unitamente al risultato derivante dal deconsolidamento delle attività e delle passività cedute.

La situazione economica consolidata è riportata nel corpo della relazione in forma riclassificata sintetica con l'evidenziazione dei margini reddituali intermedi sino all'utile netto di periodo. I dati economici relativi ai primi sei mesi dell'esercizio in corso (1° gennaio 2022 – 30 giugno 2022) sono confrontati con quelli relativi al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (1° gennaio 2021 – 30 giugno 2021).

La situazione patrimoniale ed economica consolidata al 30 giugno presentata nella Relazione è stata predisposta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'*International Accounting Standards Board (IASB)* ed omologati dalla Commissione Europea come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002 in vigore al 30 giugno 2022, relativamente ai quali non sono state effettuate deroghe.

I principi contabili e i criteri relativi alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle poste patrimoniali, nonché di iscrizione dei costi e dei ricavi, adottati per la predisposizione della presente Relazione, sono i medesimi adottati per il Bilancio al 31 dicembre 2021, a cui si rimanda per la lettura integrale.

L'applicazione di tali principi, nell'impossibilità di valutare con precisione alcuni elementi di bilancio, comporta talora da parte degli Amministratori l'effettuazione di stime ed assunzioni che possono impattare anche significativamente sui valori dei ricavi, dei costi, delle attività e delle passività di bilancio e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali.

L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Tra i principali fattori di incertezza che incidono sugli scenari futuri in cui il Gruppo si troverà ad operare, vi sono le possibili evoluzioni da contagio sull'economia globale e italiana direttamente o indirettamente ancora in parte collegati al perdurare dell'epidemia Covid-19, e gli effetti relativi al contesto geo-politico, influenzato dal conflitto attualmente in atto in Ucraina, i cui impatti sull'economia ad oggi non sono stimabili in quanto sono molteplici le determinanti che risultano tuttora sconosciute e non definite.

Per una più ampia descrizione dei processi valutativi più rilevanti per il Gruppo, si rinvia in generale alla Parte A.1, Sezione 5, paragrafo "Altri aspetti" della Nota Integrativa Consolidata al 31 dicembre 2021, oltre a quanto di seguito illustrato.

La situazione patrimoniale ed economica consolidata al 30 giugno 2022 presentata nella presente Relazione è stata inoltre predisposta facendo riferimento al 7° aggiornamento della circolare 262 del 22 dicembre 2005 di Banca d'Italia, rilasciato in data 29 ottobre 2021, e alle successive integrazioni. I dati del periodo di confronto sono quelli al 31 dicembre 2021 per lo Stato patrimoniale, mentre per il Conto economico sono quelli del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (30 giugno 2021).

Le eventuali riclassifiche e aggregazioni effettuate rispetto agli schemi obbligatori di bilancio previsti dalla Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti, sono indicate nei prospetti di raccordo allegati al presente fascicolo, nonché per il Conto Economico consolidato riclassificato dettagliate in calce allo schema.

Sono allegati alla presente Relazione, a titolo informativo, i prospetti contabili individuali riclassificati di Stato Patrimoniale e di Conto Economico di Banca Profilo.

Andamento della Gestione in Sintesi

Al 30 giugno 2022, **Banca Profilo e le sue controllate** chiudono il primo semestre, caratterizzato dall'instabile contesto geopolitico fortemente influenzato dal conflitto Russia-Ucraina, con un **utile netto semestrale pari a 6,8 milioni di euro, in riduzione di 0,7 milioni di euro** rispetto al risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio (-8,8%). Il risultato, al netto degli utili relativi alla cessione della controllata svizzera registrati nei primi 6 mesi del 2021, **è in crescita di 1,6 milioni di euro (+31,8%)** e conferma la validità del *business model* nel generare risultati economici positivi mantenendo un'elevata solidità patrimoniale. Si conferma altresì quanto già riportato nella Relazione Finanziaria Annuale 2021 in merito all'assenza di esposizioni dirette da parte della Banca nei confronti dell'Ucraina e della Russia, sia nell'attività creditizia che nella detenzione di strumenti finanziari.

La **raccolta totale clientela**, inclusa la Raccolta Fiduciaria netta, si attesta a **5,5 miliardi di euro (+2,0% a/a)**, in aumento di circa 0,1 miliardi di euro rispetto ai **5,4 miliardi di euro** del 30 giugno 2021. Il dato al 31 dicembre 2021 era pari a 5,9 miliardi di euro. La **raccolta diretta** si incrementa di 156,4 milioni di euro passando dai 950,4 milioni di euro del 30 giugno 2021 ai 1.107 milioni di euro del 30 giugno 2022.

La **raccolta indiretta**, esclusa la Raccolta Fiduciaria netta, rimane in linea con i 3,7 miliardi di euro del 30 giugno 2021. Al suo interno il **risparmio amministrato** si attesta a 3 miliardi di euro e le **gestioni patrimoniali** si attestano a 750 milioni di euro.

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI (in migliaia di euro)	06 2022	06 2021	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Raccolta Diretta Italia (*)	1.106.878	950.435	156.443	16,5
Raccolta Indiretta Italia	3.717.141	3.719.580	-2.439	-0,1
- di cui gestioni patrimoniali	750.470	761.339	-10.869	-1,4
- di cui risparmio amministrato	2.966.671	2.958.241	8.430	0,3
Totale Raccolta Diretta e Indiretta Italia	4.824.019	4.670.015	154.004	3,3
Raccolta Fiduciaria netta	721.454	767.085	-45.631	-5,9
Raccolta Complessiva Clientela	5.545.474	5.437.100	108.374	2,0
Raccolta Fiduciaria totale	1.152.838	1.173.254	-20.416	-1,7
Crediti verso clientela	994.233	750.992	243.241	32,4
- di cui impieghi vivi alla clientela	368.628	285.259	83.369	29,2
- di cui Titoli HTC	383.071	323.509	59.562	18,4
- di cui altri crediti alla clientela	242.534	142.225	100.309	70,5

(*) = il dato del 2021 comprende la raccolta diretta proveniente dall'emissione del primo certificato Bonus Cap il cui fair value a fine giugno 2021 era pari a 5,1 milioni di euro. Si evidenzia che il suddetto Certificato è giunto a scadenza nel primo trimestre 2022.

Il **totale ricavi netti** al 30 giugno 2022 è pari a 35,1 milioni di euro (+7,4%), in crescita di 2,4 milioni di euro rispetto ai 32,7 milioni di euro dell'anno precedente.

Il **marginale di interesse** del primo semestre 2022 è pari a 18,0 milioni di euro (+130,5%) in crescita rispetto ai 7,8 milioni di euro del corrispondente periodo del passato esercizio. L'incremento è principalmente legato al maggior contributo derivante dai *banking e trading book*, in particolare sui titoli governativi italiani legati all'inflazione e ai nuovi impieghi garantiti dallo Stato.

Le **commissioni nette** sono pari a 11,9 milioni di euro, in riduzione rispetto al dato dei primi sei mesi del 2021 (-2,9%). Il risultato è dovuto principalmente alle minori commissioni legate ai collocamenti e per la riduzione delle masse in gestione e consulenza nel *Private Banking*, nonché ai minori volumi nell'*Investment Banking*.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi**, pari a 4,7 milioni di euro, è in riduzione di 7,3 milioni rispetto ai 12,0 milioni dello stesso periodo dello scorso esercizio (-61,0%). Tale diminuzione trova parziale compensazione nell'incremento del margine di interesse (per circa 3,6 milioni di euro prevalentemente sui titoli obbligazionari legati all'inflazione) ed è attribuibile a minori ricavi derivanti dall'andamento sfavorevole dei mercati finanziari rispetto all'andamento particolarmente positivo dei primi sei mesi del 2021, su entrambi i portafogli di *trading* azionario e obbligazionario.

Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione**, pari a 0,5 milioni di euro, è in riduzione rispetto al dato del 30 giugno 2021 (-13,9%), principalmente per i maggiori oneri per la clientela.

L'aggregato dei **costi operativi** è pari a 23,9 milioni di euro, in crescita rispetto ai 22,7 milioni di euro dei primi sei mesi del 2021 (+5,6%). L'incremento è da attribuirsi principalmente alle spese del personale e amministrative, in coerenza con gli investimenti previsti nel piano industriale. Al suo interno le **spese del personale** si incrementano di 0,6 milioni di euro passando dai 12,7 milioni di euro dei primi sei mesi del 2021 ai 13,3 milioni di euro nello stesso periodo del 2022 (+4,4%). L'incremento è da attribuirsi principalmente agli investimenti fatti in risorse umane (+8 risorse) e alla loro valorizzazione, a parità di componente variabile.

Le **altre spese amministrative**, al netto degli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 9,5 milioni di euro nei primi sei mesi del 2022 e si incrementano di 0,8 milioni di euro rispetto ai primi sei mesi del 2021. L'incremento è da attribuirsi principalmente alle varie iniziative di trasformazione digitale dei processi della Banca, alla locazione *software* e *data provider* nonché alle consulenze.

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni**, pari a 1,1 milioni di euro, sono in riduzione rispetto a quelle dello stesso periodo dello scorso esercizio (-7,3%).

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 11,2 milioni di euro (+11,5%), è in crescita di 1,2 milioni di euro rispetto al 30 giugno 2021, equivalente ad un *cost income* del 68,2%, che si raffronta con il 69,4% del primo semestre 2021.

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** sono positivi per 1 migliaia di euro e si riferiscono all'effetto netto rilevato nell'*impairment* sulle garanzie rilasciate sui fidi accordati.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette** per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e su attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva al 30 giugno 2022 sono pari a 767 migliaia di euro di rettifiche nette. Il dato al 30 giugno 2021 era pari a 611 migliaia di euro di rettifiche nette. Nel primo semestre del 2022 si sono registrate rettifiche di valore nette per 23 migliaia di euro su limitate posizioni creditizie deteriorate, per 194 migliaia di euro sul portafoglio titoli e per 550 migliaia di euro su crediti *in bonis*. Si precisa altresì che il portafoglio crediti della Banca, costituito principalmente da finanziamenti *Lombard* o altrimenti garantiti, è caratterizzato da esposizioni con ampi livelli di garanzie che, nonostante la volatilità di mercato e gli effetti dell'emergenza sanitaria causata dalla pandemia da Covid-19 e del recente conflitto Russia-Ucraina, non hanno subito oscillazioni significative nel rischio di credito e nelle relative garanzie.

Nei primi sei mesi del 2022, l'**utile al lordo delle imposte** è pari a 10,4 milioni di euro (+11,0%), in aumento rispetto ai 9,4 milioni di euro rilevati nei primi sei mesi del 2021.

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 3,0 milioni di euro. Al lordo di tale riclassifica il *tax rate* è pari al 28,6%.

La voce **oneri riguardanti il sistema bancario** comprende i contributi finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (Fondi di Risoluzione e Fondo Interbancario Tutela dei Depositi) esposti al netto delle imposte ed è pari ad 0,6 milioni di euro, in diminuzione rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. L'importo è sostanzialmente composto dal **contributo ordinario al Fondo di Risoluzione Unico** per l'esercizio 2022, pari a 0,8 milioni di euro al lordo delle imposte. Il dato al 30 giugno 2021 comprendeva altresì il contributo addizionale per Fondo Nazionale di Risoluzione Unico per un ammontare pari a 0,3 milioni di euro.

L'Utile (Perdita) dei **gruppi di attività in via di dismissione** riferito al 30 giugno 2021, pari a 2,2 milioni di euro, rappresenta il contributo fornito nel primo semestre dell'anno precedente da Banque Profil de Gestion, compreso l'utile derivante dalla cessione. Si evidenzia che in data 1° giugno 2021 è stato perfezionato il *closing* dell'operazione di gestione della totalità delle azioni detenute dalla Banca in BPdG a favore degli azionisti di One Swiss Bank e che a decorrere da tale data è stato effettuato il deconsolidamento.

Banca Profilo e le sue controllate chiudono i primi sei mesi del 2022 con un **utile netto consolidato** di 6,8 milioni di euro, in riduzione di 0,7 milioni di euro (-8,8%) rispetto al medesimo periodo del 2021. Al netto della plusvalenza realizzata nel primo semestre 2021 dalla vendita della controllata svizzera per 2,3 milioni di euro, la crescita dell'utile netto risulta pari al 31,8%.

Conto Economico Consolidato Riclassificato

Voci (Importi in migliaia di euro)	06 2022	06 2021	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse (1)	17.990	7.804	10.186	130,5
Commissioni nette (2)	11.871	12.227	-356	-2,9
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	4.692	12.025	-7.333	-61,0
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	526	611	-85	-13,9
Totale ricavi netti	35.079	32.667	2.412	7,4
Spese per il personale	(13.278)	(12.722)	-556	4,4
Altre spese amministrative (5)	(9.547)	(8.757)	-790	9,0
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.093)	(1.179)	86	-7,3
Totale Costi Operativi	(23.918)	(22.658)	-1.260	5,6
Risultato della gestione operativa	11.161	10.009	1.152	11,5
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	1	(29)	30	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(605)	(545)	-60	11,0
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(162)	(66)	-96	145,5
Utile / (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	10.395	9.369	1.026	11,0
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente (6)	(3.008)	(3.357)	349	-10,4
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(585)	(851)	266	-31,3
Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte	6.802	5.161	1.641	31,8
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte (8)	-	2.207	-2.207	-100,0
(Utile) Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	88	-88	-100,0
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	6.802	7.456	-654	-8,8

(1) coincide con la voce 10. Interessi Attivi e 20. Interessi Passivi (Circ.262 Banca d'Italia).

(2) comprende le Voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta le commissioni passive per emissioni carte di credito (per 0,3 milioni di euro sia per il 1H2022 sia per il 1H2021) riclassificate gestionalmente nella voce "altre spese amministrative".

(3) comprende le Voci 70. Dividendi e proventi simili, 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90. Risultato netto dell'attività di copertura, 100. Utili e perdite da cessione e riacquisto e 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

(4) coincide con la Voce 230. Altri oneri/proventi di gestione (Circ. 262 Banca d'Italia) compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 2,3 milioni di euro) e dello sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,1 milioni di euro) riclassificate gestionalmente nella voce "Altre spese amministrative".

(5) comprende la voce 190 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 2,3 milioni di euro) e degli Oneri lordi riguardanti il sistema bancario (per 0,9 milioni di euro), quest'ultimi riclassificati gestionalmente nella voce "Oneri riguardanti il sistema bancario al netto delle imposte". Nella presente voce è ricompreso altresì lo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,1 milioni di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

(6) coincide con la Voce 300. "Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente" degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia), al netto dell'effetto fiscale sugli Oneri riguardanti il sistema bancario (per 0,3 milioni di euro) riclassificato gestionalmente nella voce "Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)".

(7) comprende gli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (per 0,9 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 190 b). Altre spese amministrative ed esposti al netto dell'effetto fiscale (per 0,3 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 300. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente.

(8) comprende, per il 2021, il risultato netto a livello consolidato della controllata BPdG, nonché il risultato derivante dalla sua cessione, pari a 2,85 milioni di euro, classificato nella voce 320. Utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte degli schemi obbligatori (Circ. 262 Banca d'Italia), al netto delle indennità riconosciute alla controparte acquirente, pari a 0,5 milioni di euro, contabilmente classificate nella voce 230. Altri proventi (oneri) di gestione.

Per ulteriori dettagli si rimanda ai prospetti di Raccordo tra le voci di conto economico e lo schema di conto economico riclassificato riportati negli Allegati al Bilancio consolidato semestrale abbreviato

Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre

Voci					
<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	2° trim 2022	1° trim 2022	4° trim 2021	3° trim 2021	2° trim 2021
Margine di interesse	10.433	7.557	5.437	4.141	3.889
Commissioni nette	5.663	6.208	9.901	6.844	7.125
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	(2.923)	7.615	2.127	5.404	4.232
Altri proventi (oneri) di gestione	133	393	(319)	303	357
Totale ricavi netti	13.306	21.773	17.146	16.692	15.603
Spese per il personale	(6.275)	(7.003)	(8.411)	(7.660)	(6.525)
Altre spese amministrative	(4.405)	(5.142)	(5.561)	(4.283)	(4.383)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(552)	(541)	(547)	(608)	(608)
Totale Costi Operativi	(11.232)	(12.686)	(14.519)	(12.551)	(11.516)
Risultato della gestione operativa	2.074	9.087	2.627	4.141	4.087
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(3)	4	11	95	43
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo	(160)	(445)	(523)	(113)	(634)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(77)	(85)	(1)	(26)	(31)
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	(128)	-	-
Utile / (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	1.834	8.561	1.986	4.097	3.465
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(195)	(2.813)	(396)	(1.350)	(1.232)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(22)	(563)	(53)	(26)	(220)
Utile / (Perdita) del periodo al netto delle imposte	1.617	5.185	1.537	2.721	2.013
Utile / (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-	-	2.878
(Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	-	-	-	(215)
Utile / (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	1.617	5.185	1.537	2.721	4.676

Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati

L'andamento patrimoniale della Banca e delle sue controllate nel corso del primo semestre 2022 è di seguito illustrato facendo riferimento ai principali aggregati che, elencati nella tabella sottostante, sono confrontati con quelli di fine 2021.

Lo **Stato Patrimoniale Consolidato** al 30 giugno 2022 evidenzia un **Totale Attivo** pari a 1.914,9 milioni di euro contro i 1.666,7 milioni di euro del 31 dicembre 2021 (+14,9%).

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** è pari a 155,1 milioni di euro contro i 163,9 milioni di euro del 31 dicembre 2021 (-5,3%).

Principali dati patrimoniali consolidati

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI	(Importi in migliaia di euro)			
	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Absolute	%
Attività finanziarie valutate al FV con impatto a conto economico	484.131	380.091	104.040	27,4
Attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva	175.869	221.623	-45.754	-20,6
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Crediti verso banche	84.505	67.896	16.609	24,5
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Crediti verso clientela	994.233	880.287	113.946	12,9
Derivati di copertura	9.598	1.444	8.154	564,7
Totale Attivo	1.914.938	1.666.674	248.264	14,9
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso banche	375.010	337.622	37.388	11,1
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso clientela	1.106.878	980.210	126.668	12,9
Passività finanziarie di negoziazione	196.139	97.313	98.826	101,6
Derivati di copertura	47.604	52.399	-4.795	-9,2
Patrimonio netto di Gruppo	155.136	163.854	-8.718	-5,3

L'**Attivo Consolidato** si attesta a **1.914,9 milioni di euro**, in aumento di 248,3 milioni di euro (+14,9%) rispetto ai 1.666,7 milioni di euro del 31 dicembre 2021. La variazione è principalmente da ascrivere ad un incremento degli impieghi correlato all'aumento della raccolta dalla clientela, e a maggiori posizioni attive e passive del portafoglio di negoziazione.

Attività

ATTIVITA' FINANZIARIE E DERIVATI DI COPERTURA	(Importi in migliaia di euro)			
	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	484.131	380.091	104.040	27,4
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	175.869	221.623	-45.754	-20,6
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.078.738	948.183	130.555	13,8
Crediti verso banche	84.505	67.896	16.609	24,5
Crediti verso clientela	994.233	880.287	113.946	12,9
Derivati di copertura	9.598	1.444	8.154	564,7
Totale	1.748.336	1.551.341	196.995	12,7

Le attività finanziarie valutate al FV con impatto a conto economico aumentano di 104,0 milioni di euro, passando dai 380,1 milioni di euro del 31 dicembre 2021 ai 484,1 milioni di euro del 30 giugno 2022 (+27,4%).

Le attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva diminuiscono di 45,8 milioni di euro, passando dai 221,6 milioni di euro del 31 dicembre 2021 ai 175,9 milioni di euro del 30 giugno 2022 (-20,6%).

Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono divise in **crediti verso banche** che aumentano di 16,6 milioni di euro passando dai 67,9 milioni di euro del 31 dicembre 2021 a 84,5 milioni di euro del 30 giugno 2022, e **crediti verso clientela** che aumentano di 113,9 milioni di euro passando dagli 880,3 milioni di euro del 31 dicembre 2021 ai 994,2 milioni di euro del 30 giugno 2022.

I **derivati di copertura**, pari a 9,6 milioni di euro, aumentano di 8,2 milioni di euro (+564,7%) rispetto ai 1,4 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2021. L'importo è da riferirsi interamente a Banca Profilo.

Crediti verso banche

CREDITI VERSO BANCHE	(Importi in migliaia di euro)			
	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Depositi a scadenza	7.289	6.768	521	7,7
Pronti contro termine attivi	23.700	12.464	11.236	90,1
Altri finanziamenti	44.778	39.364	5.414	13,8
Titoli di debito valutati al costo ammortizzato	8.738	9.300	-562	-6,0
Crediti verso banche	84.505	67.896	16.609	24,5

I crediti verso banche comprendono: i) **depositi a scadenza**, pari a 7,3 milioni di euro, ii) **pronti contro termine** pari a 23,7 milioni di euro; iii) **altri finanziamenti**, composti principalmente da somme depositate a titolo di *collateral* presso le controparti con le quali Banca Profilo svolge l'operatività in contratti derivati, pari a 44,8 milioni di euro e iv) **titoli** classificati nella categoria degli **HTC** per 8,7 milioni di euro.

L'aggregato **crediti verso clientela** si attesta a **994,2 milioni di euro** al 30 giugno 2022, in aumento di 113,9 milioni di euro (+12,9%) rispetto al 31 dicembre 2021.

Crediti verso clientela

CREDITI VERSO CLIENTELA	(Importi in migliaia di euro)			
	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Conti correnti	229.941	228.883	1.058	0,5
Mutui e Finanziamenti	137.867	89.760	48.107	53,6
Impieghi vivi alla clientela	367.808	318.643	49.165	15,4
Attività deteriorate	5.626	5.683	-57	-1,0
Totale impieghi alla clientela	373.434	324.326	49.108	15,1
Titoli di debito valutati al costo ammortizzato (HTC)	383.073	347.491	35.582	10,2
Depositi a garanzia operatività in derivati, PCT, altre operazioni	237.726	208.470	29.256	14,0
Altri crediti alla clientela	620.799	555.961	64.838	11,7
Crediti verso clientela	994.233	880.287	113.946	12,9

Rimane stabile il saldo dei conti correnti a privati, che passa dai 228,9 milioni di euro al 31 dicembre 2021 ai 229,9 milioni di euro al 30 giugno 2022 (+0,5%); aumenta il saldo di mutui e finanziamenti pari a 137,9 milioni di euro al 30 giugno 2022 (+53,6%) rispetto ai 89,8 milioni di euro del 31 dicembre 2021, grazie alle nuove erogazioni garantite da Fondo di Garanzia-MCC effettuate nel periodo. I titoli HTC, composti principalmente da titoli governativi italiani, sono pari al 30 giugno 2022 a 383,1 milioni di euro, in aumento rispetto ai 347,5 milioni di euro del 31 dicembre 2021 in linea con le strategie assunte dalla banca nel corso del periodo. Gli altri depositi a garanzia, PCT e altre operazioni passano dai 208,5 milioni di euro del 31 dicembre 2021 ai 237,7 milioni di euro del 30 giugno 2022. Le attività deteriorate, pari a 5,6 milioni di euro, sono rimaste in linea rispetto al dato al 31 dicembre 2021.

Le **Partecipazioni** in società controllate al 30 giugno 2022 sono state consolidate con il metodo integrale. I principali dati relativi alle società consolidate, a tale data ed in conformità con i principi contabili della Capogruppo, sono di seguito riportati.

Denominazioni	Sede	Totale attivo	Patrimonio netto (1)	Utile/Perdita del periodo		Tipo di rapporto (2)	Rapporto di partecipazione	
				Utile/Perdita del periodo			Impresa Partecipante	Quota %
A. Imprese consolidate integralmente								
1. Profilo Real Estate S.r.l.	Milano	47.788	26.140	374		1	Banca Profilo S.p.A.	100,00
2. Arepo Fiduciaria S.r.l.	Milano	2.310	689	143		1	Banca Profilo S.p.A.	100,00

Legenda

(1) Comprensivo del risultato del periodo.

(2) Tipo di rapporto

1 = maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria

Le **attività fiscali** ammontano al 30 giugno 2022 a **5,1 milioni di euro**, in aumento di 1,6 milioni di euro (+47,9%) rispetto ai 3,4 milioni di euro rilevati al 31 dicembre 2021. Le **attività fiscali correnti**, pari a 1,0 milioni di euro, evidenziano un incremento di 0,1 milione di euro rispetto ai 0,9 milioni del 31 dicembre 2021, dovuto all'incremento degli acconti per imposte versati nel giugno 2022 rispetto al dato di fine 2021. Le **attività fiscali anticipate** ammontano a 4,1 milioni di euro, in aumento di 1,5 milioni di euro rispetto ai 2,6 milioni di euro del 31 dicembre 2021. La variazione è da ascrivere per 1,9 milioni di euro all'incremento delle imposte anticipate dovute alla riserva valutazione dei titoli *held to collect and sell* (HTC&S) iscritta a patrimonio netto, mentre le altre imposte anticipate, riferibili principalmente alle svalutazioni su crediti ante 2015, sono diminuite di 0,4 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2021 per via degli utilizzi di competenza del semestre. Al 30 giugno 2022 non residuano più imposte anticipate sulle perdite fiscali pregresse. Alla luce dell'ammontare residuo delle imposte anticipate iscritte, e delle previsioni del piano industriale 2020-2023 del Gruppo, si conclude positivamente sulla recuperabilità futura delle imposte anticipate iscritte.

Passività

Il saldo delle **passività finanziare valutate al costo ammortizzato** aumenta di 164,1 milioni di euro (+12,4%) passando dai 1.317,8 milioni di euro del 31 dicembre 2021 ai 1.481,9 milioni di euro del 30 giugno 2022. Il saldo si compone di 375,0 milioni di euro di debiti verso banche e 1.106,9 milioni di euro di debiti verso clientela.

Debiti verso banche

DEBITI VERSO BANCHE	(Importi in migliaia di euro)			
	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Absolute	%
Debiti verso banche centrali	89.008	89.458	-450	-0,5
Conti correnti e depositi liberi	6.365	7.463	-1.098	-14,7
Pronti contro Termine	269.357	231.744	37.613	16,2
Altri	10.280	8.957	1.323	14,8
Debiti verso banche	375.010	337.622	37.388	11,1

I **debiti verso banche** si attestano al 30 giugno 2022 a **375,0 milioni di euro** in aumento di 37,4 milioni di euro rispetto ai 337,6 milioni di euro al 31 dicembre 2021. La variazione è dovuta principalmente all'aumento delle operazioni di pronti contro termine in essere con controparti bancarie.

Si evidenzia che i **debiti verso Banche Centrali** si riferiscono alle operazioni di politica monetaria mirate al rifinanziamento a lungo termine, poste in essere con Banca Centrale Europea attraverso la partecipazione all'asta TLTRO III per 81,3 milioni di euro e ad operazioni di ottimizzazione a breve termine della posizione di liquidità di Banca Profilo per il residuo ammontare.

Raccolta da clientela

RACCOLTA DA CLIENTELA	(Importi in migliaia di euro)			
	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Conti correnti	723.140	638.645	84.495	13,2
Pronti contro termine ed altri finanziamenti	334.457	307.967	26.490	8,6
Altri debiti	49.281	33.598	15.683	46,7
Debiti verso clientela	1.106.878	980.210	126.668	12,9
Certificati emessi	0	4.898	-4.898	100,0
Raccolta da clientela	1.106.878	985.108	121.770	12,0

La **raccolta da clientela** al 30 giugno 2022 è pari a **1.106,9 milioni di euro**, in aumento rispetto al dato riferito al 31 dicembre 2021 pari a 985,1 milioni di euro (12,0%). Nel periodo si è registrato un aumento di tutte le componenti, con i conti correnti che si sono incrementati di 84,5 milioni di euro passando da 638,6 milioni di euro di fine dicembre 2021 a 723,1 milioni di euro del 30 giugno 2022, i Pronti contro termine sono aumentati di 26,5 milioni di euro da 308 milioni di euro del 31 dicembre scorso ai 334,5 milioni di euro di fine giugno 2022, e gli "altri debiti" sono passati dai 33,6 milioni di euro del 31 dicembre 2021 ai 49,3 milioni di euro del 30 giugno 2021 (+46,7%). Nel primo trimestre 2022 è invece giunto a scadenza il Certificate bonus cap emesso dalla Banca nel 2021, che aveva contribuito alla raccolta per 4,9 milioni di euro alla data del 31 dicembre 2021.

Le **passività finanziarie di negoziazione** al 30 giugno 2022 ammontano a **196,1 milioni di euro**, in aumento di 98,8 milioni di euro rispetto ai 97,3 milioni di euro del 31 dicembre 2021. L'aggregato è da ricondursi integralmente a Banca Profilo e ricomprende il saldo delle valutazioni negative delle operazioni di negoziazione in derivati oltre al saldo degli "scoperti tecnici".

I **derivati di copertura** passano dai 52,4 milioni di euro al 31 dicembre 2021 ai 47,6 milioni di euro del 30 giugno 2022 (-9,2%). I derivati di copertura si riferiscono unicamente alla capogruppo Banca Profilo.

Le **passività fiscali** al 30 giugno 2022 sono pari a 1,4 milioni di euro, in diminuzione rispetto al dato riferito al 31 dicembre 2021.

Il **patrimonio netto consolidato di gruppo** al 30 giugno 2022, comprendente l'utile del periodo pari a **6,8 milioni di euro**, ammonta a **155,1 milioni di euro**.

La composizione del patrimonio netto è riassunta nella seguente tabella:

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO	<i>(Importi in migliaia di euro)</i>			
	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Capitale	136.994	136.994	-	-
Sovrapprezzi di emissione	82	82	-	-
Riserve	20.766	29.383	-8.617	-29,3
Acconti su dividendi	-	(10.472)	10.472	-100,0
Riserve da valutazione	(4.209)	1.788	-5.997	-335,4
Azioni proprie	(5.299)	(5.634)	335	-5,9
Utile (perdita) del periodo	6.802	11.713	-4.911	-41,9
Patrimonio netto di Gruppo	155.136	163.854	-8.718	-5,3
Patrimonio di pertinenza di terzi	-	-	-	-
Patrimonio netto	155.136	163.854	-8.718	-5,3

Fondi Propri consolidati

I **Fondi Propri consolidati di Banca Profilo** alla data del 30 giugno 2022 sono pari a 135,7 milioni di euro, con un **CET 1 Ratio consolidato del 20,61%**, calcolato in base alle disposizioni transitorie previste a seguito dell'entrata in vigore del principio contabile IFRS 9. Il **CET 1 Capital Ratio** consolidato *fully loaded* è pari al 20,55%, largamente superiore ai requisiti normativi e tra i più elevati della categoria. La riduzione rilevata sul **CET1 ratio** di circa 500 bps, rispetto al 25,64% di fine dicembre 2021, è imputabile in parte all'incremento delle attività di rischio ponderate, in particolare sui crediti, in linea con le previsioni di piano e per la restante parte alla riduzione dei Fondi Propri a seguito della distribuzione di riserve (per circa 5,9 milioni di euro) e dalla variazione negativa della Riserva di valutazione HTCS (per circa 6 milioni di euro) registrate nel primo semestre. Tali indicatori non tengono conto del risultato in formazione dei primi sei mesi del 2022.

FONDI PROPRI

	<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	
	Totale 30/06/2022	Totale 30/06/2021
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	148.334	163.680
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie		
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	(805)	(731)
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)	147.529	162.949
D. Elementi da dedurre dal CET1	(12.326)	(10.707)
E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-)	513	471
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/- E)	135.717	152.713
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	-	-
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie		
H. Elementi da dedurre dall'AT1	-	-
I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-)	-	-
L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I)	-	-
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	-	-
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie		
N. Elementi da dedurre dal T2	-	-
O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-)	-	-
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) (M - N +/- O)	-	-
Q. Totale fondi propri (F + L + P)	135.717	152.713

35

L'indicatore di liquidità LCR ("*Liquidity Coverage Ratio*"), a livello consolidato, risulta ampiamente superiore al 100%, in particolare al 30 giugno 2022 l'indice è pari a 194,89%.

La Capogruppo del Gruppo bancario Banca Profilo è Arepo BP S.p.A. ed è la Società tenuta a produrre all'Organo di Vigilanza le segnalazioni su base consolidata dei Fondi Propri e dei coefficienti prudenziali secondo le vigenti regole in materia.

Commento ai Risultati Economici Consolidati

L'andamento economico del Gruppo Banca Profilo nei primi sei mesi del 2022 è di seguito illustrato facendo riferimento ad alcuni aggregati che sono confrontati con quelli riferiti allo stesso periodo del precedente esercizio, secondo l'ordine dello schema di conto economico riclassificato.

Si evidenzia che i dati riportati nelle tabelle all'interno della Relazione sulla Gestione riferiti al periodo precedente (30 giugno 2021) e relative ai proventi e oneri del Gruppo erano stati determinati ai sensi dell'IFRS 5 e pertanto non consideravano il contributo derivante dalla controllata ginevrina. Pertanto, il confronto con i dati relativi al 30 giugno 2022 riportati nelle tabelle seguenti è omogeneo e non richiede riesposizioni. Il contributo della controllata ginevrina registrato nei primi cinque mesi dell'anno precedente, compreso l'utile da realizzo, è riportato nella specifica voce "Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte".

Margine di interesse

Il **margin di interesse** al 30 giugno 2022 è pari a 18,0 milioni di euro, in crescita rispetto ai 7,8 milioni di euro del corrispondente periodo del passato esercizio (+130,5%).

MARGINE DI INTERESSE	(Importi in migliaia di euro)			
	06 2022	06 2021	Variazioni	
			Absolute	%
Interessi attivi e proventi assimilati	19.463	8.698	10.765	123,8
Interessi passivi e oneri assimilati	(1.473)	(894)	-579	64,8
Margine di interesse	17.990	7.804	10.186	130,5

L'incremento è principalmente legato al maggior contributo derivante dai *banking* e *trading book*, in particolare sui titoli governativi italiani legati all'inflazione e ai nuovi impieghi garantiti dallo Stato.

Altri Ricavi Netti

Gli **altri ricavi netti** del periodo sono pari a **17,1 milioni di euro**, in diminuzione di 7,8 milioni di euro rispetto al risultato del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (-31,3%). Nella tabella seguente viene dettagliata la composizione dell'aggregato.

ALTRI RICAVI NETTI	(Importi in migliaia di euro)			
	06 2022	06 2021	Variazioni	
			Absolute	%
Commissioni attive	13.750	13.830	-80	-0,6
Commissioni passive	(1.879)	(1.603)	-276	17,2
Commissioni nette	11.871	12.227	-356	-2,9
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	4.692	12.025	-7.333	-61,0
Altri proventi (oneri) di gestione	526	611	-85	-13,9
Totale Altri Ricavi Netti	17.089	24.863	-7.774	-31,3

Le **commissioni nette** sono pari a 11,9 milioni di euro, in riduzione rispetto al dato dei primi sei mesi del 2021 (-2,9%). Il risultato è dovuto principalmente alle minori commissioni legate ai collocamenti e per la

riduzione delle masse in gestione e consulenza nel *Private Banking*, nonché ai minori volumi nell'*Investment Banking*.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi**, pari a 4,7 milioni di euro, è in riduzione rispetto i 12,0 milioni dello stesso periodo dello scorso esercizio (-61,0%). Tale diminuzione trova parziale compensazione nell'incremento del margine di interesse (per circa 3,5 milioni di euro prevalentemente sui titoli obbligazionari legati all'inflazione) ed è attribuibile a minori ricavi derivanti dall'andamento sfavorevole dei mercati finanziari rispetto all'andamento particolarmente positivo dei primi sei mesi del 2021, su entrambi i portafogli di *trading* azionario e obbligazionario.

Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione**, pari a 0,5 milioni di euro di proventi netti, è in diminuzione rispetto al dato del 30 giugno 2021 (-13,9%), principalmente per i maggiori oneri per la clientela.

Costi operativi

I costi operativi al 30 giugno 2022 sono pari a 23,9 milioni di euro, in aumento di 1,3 milioni di euro rispetto ai 22,7 milioni di euro del 30 giugno 2021 (+5,6%).

COSTI OPERATIVI E RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	(Importi in migliaia di euro)			
	06 2022	06 2021	Variazioni	
			Absolute	%
Spese per il personale	(13.278)	(12.722)	-556	4,4
Altre spese amministrative	(9.547)	(8.757)	-790	9,0
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(1.093)	(1.179)	86	-7,3
Costi operativi	(23.918)	(22.658)	-1.260	5,6
Risultato della gestione operativa	11.161	10.009	1.152	11,5

37

Le **spese del personale** si incrementano di 0,6 milioni di euro passando dai 12,7 milioni di euro dei primi sei mesi del 2021 ai 13,3 milioni di euro nello stesso periodo del 2022 (+4,4%). L'incremento è da attribuirsi principalmente agli investimenti fatti in risorse umane (+8 risorse) e alla loro valorizzazione, a parità di componente variabile.

Le **altre spese amministrative**, al netto degli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 9,5 milioni di euro nei primi sei mesi del 2022 e si incrementano di 0,8 milioni di euro rispetto ai primi sei mesi del 2021. L'incremento è da attribuirsi principalmente alle varie iniziative di trasformazione digitale dei processi della Banca, in locazione *software* e *data provider* nonché alle consulenze.

Le **rettifiche di valore su attività materiali e immateriali**, pari a 1,1 milioni di euro, sono in riduzione rispetto a quelle dello stesso periodo dello scorso esercizio (-7,3%).

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 11,2 milioni di euro (+11,5%), è in crescita di 1,2 milioni di euro rispetto al 30 giugno 2021, equivalente ad un *cost income* del 68,2%, che si raffronta con il 69,4% del primo semestre 2021.

Accantonamenti e rettifiche

UTILE (PERDITA) DEL PERIODO AL LORDO DELLE IMPOSTE	(Importi in migliaia di euro)			
	06 2022	06 2021	Variazioni	
			Assolute	%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	1	(29)	30	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(605)	(545)	-60	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(162)	(66)	-96	145,5
Totale accantonamenti e rettifiche	(766)	(640)	-126	19,7
Risultato corrente al lordo delle imposte	10.395	9.369	1.026	11,0

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** sono positivi per 1 migliaia di euro e si riferiscono all'effetto netto rilevato nell'*impairment* sulle garanzie rilasciate sui fidi accordati.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette** per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e su attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva al 30 giugno 2022 sono pari a 767 migliaia di euro di rettifiche nette. Il dato al 30 giugno 2021 era pari a 611 migliaia di euro di rettifiche nette. Nel primo semestre del 2022 si sono registrate rettifiche di valore nette per 23 migliaia di euro su limitate posizioni creditizie deteriorate, per 194 migliaia di euro sul portafoglio titoli e per 550 migliaia di euro su crediti *in bonis*. Si precisa altresì che il portafoglio crediti della Banca, costituito principalmente da finanziamenti *Lombard* o altrimenti garantiti, è caratterizzato da esposizioni con ampi livelli di garanzie che, nonostante la volatilità di mercato e gli effetti dell'emergenza sanitaria causata dalla pandemia da Covid-19 e del recente conflitto Russia-Ucraina, non hanno subito oscillazioni significative nel rischio di credito e nelle relative garanzie.

Nei primi sei mesi del 2022, l'**utile al lordo delle imposte** è pari a 10,4 milioni di euro (+11,0%), in aumento rispetto ai 9,4 milioni di euro rilevati nei primi sei mesi del 2021.

Utile del periodo consolidato

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 3,0 milioni di euro. Al lordo di tale riclassifica il *tax rate* è pari al 28,6%.

La voce **oneri riguardanti il sistema bancario** comprende i contributi finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (Fondi di Risoluzione e Fondo Interbancario Tutela dei Depositi) esposti al netto delle imposte ed è pari ad 0,6 milioni di euro, in diminuzione rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. L'importo è sostanzialmente composto dal **contributo ordinario al Fondo di Risoluzione Unico** per l'esercizio 2022, pari a 0,8 milioni di euro al lordo delle imposte. Il dato al 30 giugno 2021 comprendeva altresì il contributo addizionale per Fondo Nazionale di Risoluzione Unico per un ammontare pari a 0,3 milioni di euro.

L'Utile (Perdita) dei **gruppi di attività in via di dismissione** riferito 30 giugno 2021 rappresentava il contributo fornito nell'anno precedente da Banque Profil de Gestion. Si evidenzia che in data 1° giugno 2021 è stato perfezionato il closing dell'operazione di cessione della totalità delle azioni detenute dalla Banca in BPdG a favore degli azionisti di One Swiss Bank e che a decorrere da tale data è stato ne è effettuato il deconsolidamento.

Banca Profilo e le sue controllate chiudono i primi sei mesi del 2022 con un **utile netto consolidato** di 6,8 milioni di euro, in riduzione di -0,7 milioni di euro (-8,8%) rispetto al medesimo periodo del 2021. Al netto

dell'utile realizzato nel primo semestre 2021 dalla vendita della controllata svizzera per 2,3 milioni di euro, la crescita dell'utile netto risulta pari a 1,6 milioni di euro (+31,8%).

UTILE DEL PERIODO	<i>(Importi in migliaia di euro)</i>			
	06 2022	06 2021	Variazioni	
			Assolute	%
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(3.008)	(3.357)	349	-10,4
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(585)	(851)	266	-31,3
Utile / (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	2.207	-2.207	-100,0
(Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi	0	88	-88	-100,0
Utile netto del periodo di pertinenza della capogruppo	6.802	7.456	-654	-8,8

Risultati per Settori di Attività

La rappresentazione per settori di attività è stata scelta quale informativa primaria, sulla base di quanto richiesto dalle disposizioni dell'IFRS 8, in quanto riflette le responsabilità per l'assunzione delle decisioni operative, sulla base della struttura organizzativa di Gruppo.

I settori di attività definiti sono:

- **Private Banking e Investment Banking**, relativo all'attività dell'Area *Private Banking* con la clientela privata e istituzionale italiana amministrata e gestita, ed alle attività di *Investment Banking* e alle attività della controllata Arepo Fiduciaria;
- **Finanza**, relativo alla gestione e sviluppo delle attività di negoziazione in conto proprio e conto terzi di strumenti finanziari e servizi connessi all'emissione e al collocamento degli stessi;
- **Canali digitali**, relativo alle attività svolte in *partnership* con Tinaba su piattaforma digitale;
- **Attività Estera**, includeva le attività sul mercato estero in cui il Gruppo era presente (Svizzera), in tale settore ricadeva l'attività della controllata Banque Profil de Gestion S.a. e Dynamic Asset Management; include il contributo a Conto Economico registrato dalla controllata svizzera Banque Profil de Gestion (BPDG) nel primo semestre del 2021. Come già rappresentato nella presente Relazione e come ampiamente descritto nella Relazione Finanziaria Annuale 2021, in data 1° giugno 2021 è stato perfezionato il closing dell'operazione di cessione da parte di Banca Profilo della totalità delle azioni detenute in BPDG agli azionisti di One Swiss Bank. Pertanto, nei prospetti seguenti, per il 2021, si fornisce il dato di conto economico realizzato dalla controllata svizzera nel primo cinque mesi del 2021. A seguito dell'avvenuto deconsolidamento della banca svizzera non vi sono invece evidenze economiche e patrimoniali da rilevare;
- **Corporate Center**, relativo alle attività di presidio delle funzioni di indirizzo, coordinamento e controllo dell'intero Gruppo; in tale settore ricadono i costi di struttura che non hanno una diretta attinenza o un diretto collegamento con l'area di *business*, le elisioni infragruppo e le attività della controllata Profilo Real Estate.

DISTRIBUZIONE PER SETTORI DI ATTIVITÀ: DATI ECONOMICI

(migliaia di euro)	Private & Inv. Banking		Finanza		Attività Estera		Canali Digitali		Corporate Center	
	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021 (*)	06 2022	06 2021
Margine Interesse	2.519	1.740	15.230	6.098	0	614	(4)	(3)	245	(31)
Altri ricavi netti	11.392	11.513	5.642	13.437	0	3.772	79	26	(23)	(114)
Totale ricavi netti	13.911	13.253	20.872	19.536	0	4.386	75	24	221	(145)
Totale Costi Operativi	(10.605)	(9.181)	(6.808)	(5.628)	0	(4.733)	(2.308)	(1.821)	(4.196)	(6.028)
Risultato della gestione operativa	3.306	4.072	14.064	13.908	0	(347)	(2.232)	(1.797)	(3.975)	(6.173)
Risultato Ante Imposte	2.594	3.474	13.990	13.830	0	(138)	(2.232)	(1.797)	(3.956)	(6.137)

DISTRIBUZIONE PER SETTORI DI ATTIVITÀ: DATI PATRIMONIALI

(migliaia di euro)	Private & Inv. Banking		Finanza		Attività Estera		Canali Digitali		Corporate Center	
	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021
Impieghi	374.510	288.682	619.723	462.310						
Raccolta diretta	714.377	642.434	349.044	279.834	0	0	43.457	28.168	0	0
Raccolta indiretta (**)	4.384.916	4.425.935	32.164	47.291	0	0	21.515	13.438	0	0

(*) = Alcuni dati del 2021 sono stati riclassificati per una migliore comparazione con i dati del 2022

(**) = (inclusa raccolta Fiduciaria netta)

Private Banking & Investment Banking

Il settore *Private & Investment Banking* chiude il primo semestre del 2022 con **ricavi netti** per 13,9 milioni di euro, in crescita rispetto ai 13,3 milioni di euro del primo semestre del precedente esercizio.

Il settore **Private Banking** chiude il primo semestre del 2022 con ricavi netti per 11,6 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 12,0 milioni di euro del primo semestre del precedente esercizio. Il risultato è dovuto principalmente ai minori collocamenti legati alle incertezze dello scenario finanziario ed economico che ha frenato l'approccio al rischio della clientela, e alla riduzione delle masse in gestione e consulenza a seguito dell'effetto mercato sui volumi. Risultano in crescita le commissioni di custodia e le commissioni ricorrenti relative ai prodotti alternativi.

Le masse complessive del *Private* sono pari a 5,1 miliardi di euro, in crescita dello 0,6% grazie alla raccolta netta sui clienti privati (174 milioni di euro). La raccolta fiduciaria netta ammonta a 721,5 milioni di euro (-5,9%).

I costi operativi sono pari a 9,6 milioni di euro, in crescita del 12,5% rispetto ai 8,5 milioni di euro dello scorso esercizio. A seguito di un affinamento metodologico nei costi operativi di fine giugno 2022 sono ricompresi 0,6 milioni di oneri che hanno una diretta attinenza o un diretto collegamento con l'area di *business* in esame e che nell'anno precedente erano allocati al *Corporate Center*. L'area chiude con un risultato della gestione operativa pari a 2,0 milioni di euro, in diminuzione rispetto ai 3,5 milioni di euro dello stesso periodo del precedente esercizio.

Il settore **Investment Banking** chiude il primo semestre 2022 con ricavi netti per 2,3 milioni di euro, in crescita rispetto agli 1,2 milioni di euro del primo semestre del precedente esercizio (+86%). Il risultato è stato ottenuto mediante l'incremento dei volumi degli impieghi e grazie a maggiori ricavi dalle operazioni di *Corporate Advisory* e *Capital Market* (ivi incluse *success fee* per 714 migliaia di euro).

Gli impieghi sono pari a 107,4 milioni di euro, in crescita di 73,6 milioni di euro (+217,7%) rispetto ai primi 6 mesi del 2021. In particolare, i finanziamenti MCC si attestano a 82,2 milioni di euro (+280,2%) mentre i finanziamenti relativi al superbonus si attestano a 17,7 milioni di euro.

I costi operativi sono pari a 1,0 milioni di euro, in crescita rispetto agli 0,7 milioni di euro dello scorso esercizio (+44,8%). Si registrano nel semestre maggiori costi del personale a seguito del rafforzamento del *team* sulle nuove attività. A seguito di un affinamento metodologico nei costi operativi di fine giugno 2022 sono ricompresi 0,2 milioni di oneri che hanno una diretta attinenza o un diretto collegamento con l'area di *business* in esame e che nell'anno precedente erano allocati al *Corporate Center*. L'area chiude con un risultato della gestione operativa pari a 1,3 milioni di euro, in crescita rispetto agli 0,5 milioni di euro dello stesso periodo del precedente esercizio.

Raccolta complessiva – Private & Inv. Banking

(migliaia di euro)	Variazione YoY			
	06 2022	06 2021	Assoluta	%
Raccolta diretta	714.377	642.434	71.943	11,2
Raccolta Indiretta	3.663.462	3.658.850	4.611	0,1
- di cui gestioni patrimoniali	728.955	741.073	-12.118	-1,6
- di cui risparmio amministrato	2.934.507	2.917.777	16.730	0,6
Raccolta Totale	4.377.839	4.301.284	76.555	1,8
Flussi Netti di Raccolta	174.766	(266.586)	441.351	-165,6
Raccolta Fiduciaria netta	721.454	767.085	-45.630	-5,9

Impieghi netti verso la clientela - private & Inv. Banking

(migliaia di euro)	Variazione YoY			
	06 2022	06 2021	Assoluta	%
Conti correnti a breve termine	230.135	212.249	17.886	8,4
Mutui	138.493	72.696	65.797	90,5
Totale Impieghi vivi alla clientela	368.628	284.945	83.683	29,4
Altri crediti e finanziamenti	313	1.031	-718	-69,6
Crediti deteriorati	5.569	2.706	2.863	105,8
Totale Impieghi	374.510	288.682	85.828	29,7

Finanza

I **ricavi netti** nel primo semestre 2022 ammontano a 20,9 milioni di euro, contro i 19,5 milioni di euro dello scorso esercizio (+6,8%). Il **portafoglio di Trading** registra una flessione rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (-48%), soprattutto nel **desk Equity Prop** esposto al forte calo dei mercati finanziari che ha impattato negativamente le strategie direzionali in essere. Contributo positivo sia del **desk di Equity Market Making**, grazie al posizionamento favorevole sulla curva di volatilità, sia del **desk di Credit** ottenuto principalmente mediante strategie di arbitraggio sui BTP Italia con esposizione aperta al rialzo di inflazione. L'attività di **intermediazione** (-8%) è stata negativamente impattata dal **desk Credit Sales** e dall'attività **captive**, parzialmente compensato dalla **performance** del **desk di Equity Derivatives**. Il **banking book** registra una **performance** superiore rispetto allo scorso anno (+66%), nonostante minori ammontari investiti nel portafoglio HTCS, grazie al maggior margine di interesse e agli utili realizzati sui titoli legati all'inflazione.

I **costi operativi** si incrementano del 21,0% passando dai 5,6 milioni di euro del 30 giugno 2021 ai 6,8 milioni di euro del 30 giugno 2022. A seguito di un affinamento metodologico nei costi operativi di fine giugno 2022 sono ricompresi 0,5 milioni di oneri che hanno una diretta attinenza o un diretto collegamento con l'area di *business* in esame e che nell'anno precedente erano allocati al *Corporate Center*. Alla fine del primo semestre del 2022, il **risultato della gestione operativa** dell'Area Finanza è positivo per 14,1 milioni di euro e risulta sostanzialmente in linea rispetto allo stesso periodo del passato esercizio.

Attività Estera

In data 1° giugno 2021 è stato perfezionato il closing dell'operazione di cessione della totalità delle azioni detenute dalla Banca in BPdG a favore degli azionisti di One Swiss Bank. A seguito dell'avvenuto deconsolidamento della Banca svizzera non vi sono invece evidenze economiche e patrimoniali da rilevare al 30 giugno 2022.

Canali Digitali

I ricavi, al netto dei costi di utilizzo delle carte di pagamento riclassificati nella voce altre spese amministrative, al 30 giugno 2022 sono pari a 75 migliaia di euro, in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (+216,0%) per le iniziative commerciali in essere. Le masse Robogestioni si attestano a 28,7 milioni di euro.

Al 30 giugno 2022 i costi operativi per lo sviluppo dell'Area Canali Digitali, in collaborazione con Tinaba, sono pari a 2,3 milioni di euro, in crescita rispetto ai 1,8 milioni di euro dell'esercizio precedente. L'incremento dei costi è dovuto prevalentemente agli investimenti sostenuti per lo sviluppo della base clienti (+15% clienti acquisiti rispetto al 31 dicembre 2021) e per la piattaforma informatica. A seguito di un affinamento metodologico nei costi operativi di fine giugno 2022 sono ricompresi 0,2 milioni di oneri che hanno una diretta attinenza o un diretto collegamento con l'area di *business* in esame e che nell'anno precedente erano allocati al *Corporate Center*.

Corporate Center

Il *Corporate Center* chiude il primo semestre del 2022 con un **risultato della gestione operativa** negativa per 4,0 milioni di euro rispetto ai 6,2 milioni di perdita del 30 giugno 2021. I costi operativi sono pari a 4,2 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 6,0 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente anche a seguito del diverso criterio di allocazione degli uffici con una diretta attinenza o un diretto collegamento con le aree di *business*. Tale allocazione, nel primo semestre 2022, ammonta a 1,5 milioni di euro e riguarda il Private & Investment banking per 0,8 milioni di euro, la Finanza per 0,5 milioni di euro e Canali Digitali per 0,2 milioni di euro.

Risultati delle Società del Gruppo

Principali dati economici delle controllate

Si riportano di seguito i dati di principali di conto economico rilevati sui bilanci individuali delle singole società appartenenti al Gruppo.

PRINCIPALI DATI ECONOMICI DELLE CONTROLLATE

	<i>(migliaia di euro)</i>					
	Banca Profilo		Arepo Fiduciaria		Profilo RE	
	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021
Margine Interesse	18.118	7.913	(4)	(1)	(156)	(149)
Altri Ricavi Netti	17.062	29.388	1.276	1.717	1.010	1.000
Totale ricavi netti	35.180	37.301	1.272	1.716	854	851
Totale Costi Operativi	(24.173)	(22.871)	(1.053)	(1.584)	(314)	(322)
Risultato della gestione operativa	11.007	14.430	219	132	540	529
Risultato Netto	6.879	12.691	143	77	374	359

Banca Profilo S.p.A.

La Banca chiude i primi sei mesi dell'esercizio 2022 con un **risultato netto di 6,9 milioni di euro**, in diminuzione di 5,8 milioni di euro rispetto al 30 giugno 2021, con andamenti coerenti con quanto rappresentato nel commento dei risultati consolidati, al netto dei dividendi infragruppo pari a 5,1 milioni di euro nel 2021 e 0,6 milioni di euro nel 2022. L'utile del periodo, al netto degli effetti registrati nei primi 6 mesi del 2021 sulla controllata svizzera (dividendo straordinario, utile da cessione), è in crescita di 1,3 milioni di euro (+22,3%).

All'interno dei **ricavi netti**, il **margine di interesse**, pari a 18,1 milioni di euro (+129,0%), registra un incremento di 10,2 milioni di euro. Le **commissioni nette**, pari a 11,3 milioni di euro, sono in riduzione del 3,7% rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio. Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 5,3 milioni di euro (-69,2%), si riduce di 11,8 milioni di euro rispetto il risultato del primo semestre del 2021, che comprendeva il dividendo staccato dalla controllata svizzera per 4,4 milioni di euro registrato nei primi sei mesi del 2021. Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione**, pari a 0,5 milioni di euro, è in riduzione del 9,6% rispetto al 2021.

I **costi operativi**, pari a 24,2 milioni di euro, sono in crescita del 5,7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Le **spese del personale** sono pari a 13,0 milioni di euro (+4,4%), in crescita rispetto ai 12,5 milioni di euro del primo semestre del 2021; le **altre spese amministrative**, al netto degli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 9,3 milioni di euro contro gli 8,5 milioni di euro del 30 giugno 2021 (+9,7%); le **rettifiche di valore su immobilizzazioni**

materiali e immateriali sono pari a 1,9 milioni di euro, in lieve riduzione rispetto al dato al 30 giugno 2021 (-3,7%).

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 11,0 milioni di euro, è in riduzione del 23,7% rispetto al risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio.

Gli **accantonamenti netti a fondo rischi e oneri** sono pari a 1 migliaio di euro di riprese nette. Il dato del 2021 era pari a 9 migliaia di euro di rettifiche nette.

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 0,8 milioni di euro di rettifiche nette, in incremento rispetto al dato lo scorso anno pari a 0,6 milioni di euro.

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 2,8 milioni di euro.

La voce **oneri riguardanti il sistema bancario** comprende i contributi finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (Fondi di Risoluzione e Fondo Interbancario Tutela e Depositi) esposti al netto delle imposte, ed è pari 0,6 milioni di euro, in diminuzione rispetto al dato del passato esercizio. L'importo è principalmente composto dal **contributo ordinario al Fondo di Risoluzione Unico** per l'esercizio 2022, pari a 0,8 milioni di euro al lordo delle imposte.

Lo Stato Patrimoniale della Banca al 30 giugno 2022 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 1.917,9 milioni di euro contro gli 1.670,8 milioni di euro del 31 dicembre 2021 (+14,8%). Il **Patrimonio Netto** è pari a 153,6 milioni di euro contro i 162,2 milioni di euro del 31 dicembre 2021 (-5,3%).

I Fondi Propri di Banca Profilo alla data del 30 giugno 2022, sono pari a 134,1 milioni di euro, con un *CET 1 Ratio* del 21,64%. Si precisa che in tale ammontare non è stato computato il risultato maturato al 30 giugno 2022.

Profilo Real Estate S.r.l.

Profilo Real Estate è controllata al 100% da Banca Profilo, è iscritta all'albo dei gruppi bancari in qualità di società strumentale del Gruppo Banca Profilo ed è soggetta alla direzione ed al coordinamento della capogruppo Arepo BP ai sensi dell'articolo 2497 e seguenti del codice civile.

La società chiude i primi sei mesi dell'anno 2021 con una **utile pari a 374 migliaia di euro** rispetto ad un utile di 359 migliaia dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Arepo Fiduciaria S.r.l.

Arepo Fiduciaria S.r.l. è controllata al 100% da Banca Profilo ed è soggetta alla direzione ed al coordinamento della capogruppo Arepo BP ai sensi dell'articolo 2497 e seguenti del codice civile.

La società offre servizi fiduciari alla clientela, sia della Banca che di terzi e registra masse in amministrazione fiduciaria pari a 1,2 miliardi di euro.

La società chiude al 30 giugno 2022 con un **utile di 143 migliaia di euro** contro un risultato positivo di 77 migliaia di euro del 30 giugno 2021.

Principali Rischi ed Incertezze

Rischio di Credito

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

All'interno del Gruppo, Banca Profilo svolge attività creditizia tradizionale, nel rispetto delle Indicazioni di Politica Creditizia deliberate dal Consiglio d'Amministrazione della Capogruppo. Poiché il *core business* del Gruppo è l'attività di *Private Banking*, la politica creditizia predilige i finanziamenti nei confronti di clientela *private*, sotto forma di affidamenti "Lombard" ovvero affidamenti assistiti da pegno su strumenti finanziari o gestioni patrimoniali detenuti dalla clientela presso Banca Profilo oppure da garanzia ipotecaria.

I rischi di consegna e di controparte sono strumentali allo svolgimento dell'operatività tipica dell'Area Finanza di Banca Profilo. La Banca opera in maniera tale da minimizzare tali componenti di rischio di credito: a) per il rischio di consegna, utilizzando meccanismi di garanzia del tipo DVP (*delivery versus payment*) per il regolamento delle operazioni; b) per il rischio di controparte, ricorrendo a *collateral agreement* con marginazione giornaliera nei confronti di tutte le controparti finanziarie con le quali opera in derivati *over the counter* o *repo*.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

Conformemente a quanto previsto dalle Linee Guida emanate dalla Capogruppo e dal *Risk Appetite Framework* di Gruppo (RAF), per lo svolgimento di attività comportanti l'assunzione di rischi di credito Banca Profilo si è dotata di un apposito Regolamento Crediti, in cui sono formalizzati i processi e i criteri da applicare nell'erogazione di finanziamenti o nella concessione di una linea di credito. Tale documento viene approvato dal Consiglio d'Amministrazione e periodicamente rivisto.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

La Funzione Crediti di Banca Profilo verifica con periodicità almeno mensile l'ammontare dei finanziamenti erogati e degli utilizzi, la congruità di garanzie o *collateral* ricevuti, il rispetto delle linee di credito per l'operatività in derivati e predisponde la relativa reportistica in occasione delle riunioni del Comitato Crediti e del Consiglio d'Amministrazione. La stessa funzione procede periodicamente alla revisione del merito creditizio dei clienti e delle controparti.

La Funzione *Risk Management* di Banca Profilo verifica il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni, in particolare di quelle deteriorate, e la coerenza delle classificazioni, la congruità degli accantonamenti e l'adeguatezza del processo di recupero.

Il rischio di controparte viene misurato internamente in termini di *mark to market* + *add on*. Al *mark to market* dei derivati in essere, che rappresenta l'esposizione corrente nei confronti di una determinata controparte, viene sommato un importo (*add on*) per tenere conto dell'esposizione potenziale futura connessa ai singoli contratti. L'*add on* è differenziato per ogni contratto derivato, a seconda della durata residua e della tipologia dello stesso.

2.3 Metodi e misurazione delle perdite attese

Per la misurazione del deterioramento del credito delle attività detenute in portafoglio (*impairment of financial asset*), è stato adottato il modello *expected loss*, che prevede due tipologie di calcolo: 12 mesi *expected credit losses* per i crediti classificati come *stage 1* e *lifetime expected credit losses* per quelli classificati in *stage 2* o *3*.

I crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica a prescindere dagli importi. Nella quantificazione dell'*impairment* si tiene conto anche delle garanzie in essere. Più nello specifico, la *policy* sui criteri di classificazione e valutazione delle attività aziendali stabilisce le percentuali minime di svalutazione delle diverse classi di crediti deteriorati, riportate di seguito e che possono essere ridotte solo in

presenza di evidenze oggettive: le percentuali effettive di svalutazione sono deliberate dal Comitato Crediti. In particolare, le posizioni scadute/sconfinanti sono suddivise al loro interno sulla base di:

- giorni di scaduto continuativo (maggiore di 90 giorni);
- presenza di garanzie reali ricevute;
- percentuale di copertura della posizione da parte delle garanzie.

Sulla base dei tre indicatori viene applicata una percentuale di svalutazione coerente.

I crediti e i titoli per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita rientrano tra i c.d. "crediti *performing*" (posizioni in bonis) e vengono assoggettati alla valutazione collettiva.

Il modello di valutazione per il Fondo generico deve essere stabilito sulla base della seguente formula:

$$ECL = EAD \times PD \times LGD$$

dove:

- ECL = *Expected Credit Loss*
- EAD = *Exposure at Default*
- PD = *Probability of Default*
- LGD = *Loss given Default*

Le svalutazioni collettive di titoli e crediti devono quindi essere calcolate secondo i seguenti principi:

- ad ogni *reporting date*, qualora il rischio di credito di uno strumento finanziario non sia significativamente aumentato rispetto alla data di erogazione o acquisto (*stage 1*), bisognerà misurare la perdita attesa per tale strumento finanziario come l'ammontare delle perdite attese nei successivi 12 mesi;
- ad ogni *reporting date*, qualora il rischio di credito di uno strumento finanziario sia significativamente aumentato rispetto alla data di erogazione o acquisto (*stage 2*), bisognerà misurare la perdita attesa per tale strumento finanziario come l'ammontare delle perdite attese nella vita residua dello strumento (*lifetime*);

47

Ai fini dello staging delle attività finanziarie ogni attività in sede di *origination* viene classificata in "stage 1" e successivamente:

- relativamente al mondo titoli, verrà considerata un'evidenza di un significativo aumento del rischio di credito e, quindi il passaggio in "stage 2" del titolo, il peggioramento di tre *notch* sul rating attribuito allo strumento stesso, dalle società di *rating* esterne, unitamente a un *rating* finale *speculative grade*;
- relativamente al mondo crediti, verrà considerata un'evidenza di un significativo aumento del rischio di credito il peggioramento di tre *notch* sul *rating* interno attribuito alla posizione. A tal proposito, si ritiene che il rischio di credito di un'attività non sia significativamente aumentato se, alla data di riferimento della valutazione, il rischio di credito della stessa è considerato basso sulla base delle valutazioni fatte dal Comitato Crediti.

Per quanto riguarda i criteri di determinazione delle PD e delle LGD da applicare per controparte e strumento alle posizioni, gli approcci sono diversificati tra titoli e crediti.

Con riferimento ai titoli, le PD specifiche di ciascun emittente sono estratte da *spread* creditizi quotati (CDS e bond quotati) o, in mancanza di dati di mercato significativi per un emittente, tramite metodologia *proxy*. Gli *spread* di mercato sono depurati dalla componente di premio al rischio per arrivare alla stima delle PD reali secondo un approccio "real world".

Le LGD sono associate alle rispettive emissioni, prevedendo una differenziazione in base al livello di subordinazione (emissioni *senior* e subordinate) e al paese di appartenenza dell'emittente (rispettivamente 60% e 80% per un emittente di un paese sviluppato, 75% e 100% per un emittente di un paese emergente); per le emissioni *covered*, la LGD varia (da 20% a 60%) in funzione del *rating* attribuito al titolo in questione.

Con riferimento ai crediti, le PD utilizzate sono stimate partendo dalla costruzione di matrici di migrazione Pit (*Point in time*) dalle basi dati storiche sulle quali vengono costruite PD future sulla base di simulazioni di diversi scenari macroeconomici. Vengono infine calcolate PD medie pesate per le probabilità di accadimenti degli scenari. Per i crediti garantiti, le LGD ottenute sulla base dei modelli consortili sono

rettificate al 5% in presenza di un valore della garanzia (al netto degli scarti prudenziali stabiliti internamente) capiente rispetto al valore del finanziamento erogato.

Relativamente alle principali grandezze macroeconomiche per la determinazione della componente prospettica ("forward looking"), si è provveduto ad effettuare l'aggiornamento degli scenari macroeconomici mantenendo validi sul semestre 2022 i regressori forniti da CSE/Prometeia e riferiti al primo trimestre 2022, ponderando al 90% quelli dello scenario "down" alla luce delle significative incertezze legate all'evolversi della pandemia COVID-19, del conflitto Russia-Ucraina, al rialzo dei tassi di interessi con conseguente volatilità sui mercati finanziari e della crisi di governo italiana in corso.

Nello specifico, a livello consortile sono stati selezionati tre scenari macroeconomici: uno scenario base ("Baseline"), uno scenario positivo ed uno scenario avverso.

Lo scenario base è lo scenario centrale di riferimento ed è quindi ritenuto la realizzazione più probabile. Gli Scenari "Down" e "Up" rappresentano delle realizzazioni alternative, rispettivamente peggiore e migliore rispetto allo "Scenario Base":

- Secondo lo "Scenario Base", l'economia italiana, dopo la robusta crescita al 6,6% nel 2021 è attesa decelerare nel successivo triennio con un PIL in aumento del 2,2% nel 2022, del 2,6% nel 2023 e del 2% nel 2024. Il tasso di disoccupazione è previsto ridursi gradualmente al 9,4% a fine 2022 (dopo il 9,5% del 2021) per poi scendere ulteriormente fino a raggiungere il 7,8% alla fine del 2024. I tassi di interesse sono attesi in leggero ma costante rialzo. L'Euribor a tre mesi è stimato salire progressivamente da -0,53% di dicembre 2021, a 0,1% a fine 2022 fino a raggiungere 0,9% alla fine del 2024.
- Secondo lo "Scenario Down", l'economia italiana, dopo la robusta crescita al 6,6% nel 2021 è attesa decelerare nel successivo triennio con un PIL visto ancora in leggero aumento nel 2022 (+0,4%) per poi passare in territorio negativo a -2,8% nel 2023 e riportarsi in leggera crescita (+0,6%) nel 2024. Il tasso di disoccupazione è previsto in accelerazione raggiungendo un primo massimo al 9,9% a fine 2022 (dopo il 9,5% del 2021), per continuare a salire fino a raggiungere un ulteriore picco al 13,5% alla fine del 2024. I tassi di interesse sono attesi in deciso rialzo. L'Euribor a tre mesi è stimato salire progressivamente da -0,53% di dicembre 2021, a 0,9% a fine 2022 fino a raggiungere 1,3% un anno dopo e attestarsi attorno all'1,2% nel 2024.
- Secondo lo "Scenario Up", l'economia italiana, dopo la robusta crescita al 6,6% nel 2021 è attesa decelerare nel successivo triennio pur mantenendo una buona crescita del PIL al 3,2% nel 2022, per tornare vicino ai livelli del 2021 al 5,6% nel 2023 ed attestarsi attorno al 3% nel 2024. Il tasso di disoccupazione è previsto in calo fino al 9% a fine 2022 (dopo il 9,5% del 2021) per scendere in modo significativo a fine 2023 (6,6%) e ancora nel 2024 (4,2% la previsione in questo scenario a fine 2024). I tassi di interesse sono attesi solo marginalmente in aumento. L'Euribor a tre mesi è stimato salire progressivamente da -0,53% di dicembre 2021, a 0,2% a fine 2022 fino a raggiungere 0,9% alla fine del 2024.

2.4 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Per contenere il rischio di controparte e in conformità con quanto previsto dalla c.d. Normativa EMIR, Banca Profilo ha concluso accordi di collateralizzazione con tutti gli intermediari finanziari con i quali opera sul mercato. Tali accordi prevedono la quantificazione giornaliera dell'esposizione reciproca tra due controparti in termini di *mark to market* dei derivati in posizione e il contestuale versamento di collaterale (*cash*) a garanzia dell'esposizione, qualora la stessa superi un importo prefissato contrattualmente.

I finanziamenti erogati a livello di Gruppo, invece, sono generalmente coperti da garanzie reali e personali. Per quanto riguarda le tipologie di garanzie, si tratta di:

- pegni su valori mobiliari depositati presso la Banca da clienti gestiti o amministrati;
- garanzie pubbliche (MCC, Sace) sui c.d. finanziamenti covid a clienti *corporate*;
- ipoteche su immobili, a fronte di una ridotta quota di mutui erogati (per lo più a dipendenti);
- fidejussioni;
- altre garanzie (cessione del credito, ecc.).

3. Esposizioni creditizie deteriorate

Alla data del 30 giugno 2022, con riferimento all'attività di finanziamento tradizionale e ai crediti commerciali, in Banca Profilo i crediti deteriorati ammontano a un importo lordo di 11,5 milioni di euro, svalutati del 51% circa.

La Banca, in ottemperanza alla vigente normativa di Vigilanza, provvede alla corretta classificazione dei crediti deteriorati. I crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica a prescindere dagli importi. Nella quantificazione dell'*impairment* si tiene conto delle garanzie in essere. Il processo di valutazione dei crediti deteriorati deve avvenire almeno una volta all'anno in sede di redazione della situazione annuale ed ogni qualvolta si rilevino anomalie sulle singole posizioni deteriorate.

Informazioni di natura quantitativa

Si rimanda alle informazioni allegate nella sezione **Altre informazioni** della **Parte B - Informazioni sui Principali Aggregati di Stato Patrimoniale ed Altre Informazioni** delle Note illustrative al Bilancio Consolidato Semestrale Abbreviato.

Rischi di Mercato

I rischi di mercato a livello di Gruppo sono concentrati su Banca Profilo.

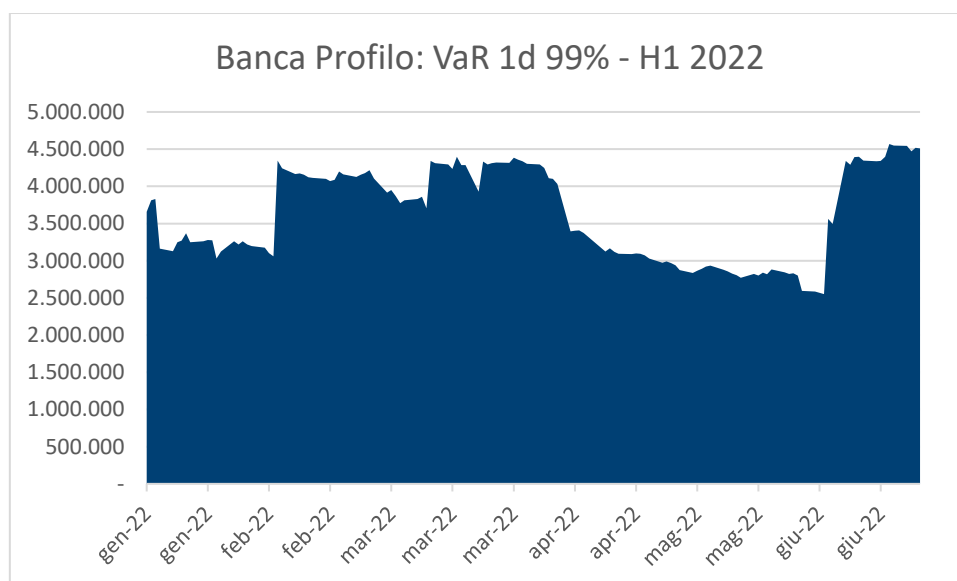
Il grafico seguente mostra l'andamento nel corso del semestre del VaR (1g, 99%), relativo al totale dei rischi di mercato dell'Area Finanza (portafogli HTC, HTC&S, HTS, FVOCI): il valore medio del semestre è stato di 3,6 milioni di euro (contro 4,1 milioni di euro nell'intero 2021), con un picco di 4,6 milioni di euro raggiunto a giugno e un dato puntuale di fine semestre pari a 4,5 milioni di euro (contro 3,6 milioni di euro di fine 2021).

Il dato complessivo di VaR ha avuto un primo salto per un'osservazione di coda nel mese di febbraio; poi, dopo una progressiva riduzione determinata dalla diminuzione dell'esposizione complessiva in termini di *sensitivity*, si è assistito a un nuovo aumento del VaR a causa dell'elevata volatilità che ha caratterizzato i mercati nel mese di giugno.

Il VaR di mercato di Banca Profilo, al 30 giugno 2022, è per il 63% circa dovuto al portafoglio HTC e per il 26% a quello HTC&S: i due portafogli, nel loro complesso, sono costituiti per circa l'88% da titoli governativi.

Il dato di VaR relativo al solo portafoglio HTS è stato mediamente pari a 0,4 milioni di euro nel semestre (in linea con il dato medio dell'intero 2021), con un dato puntuale di fine semestre di 0,5 milioni di euro (contro 0,4 milioni di euro di fine 2021).

Var Banca Profilo: 99%, 1d, € '000



Rischio di tasso d'interesse

Nell'ambito dell'**attività di negoziazione**, il rischio di tasso di interesse è generato dall'operatività dell'Area Finanza di Banca Profilo. Gli strumenti finanziari oggetto dell'attività di negoziazione, a seconda della finalità dell'investimento e del suo orizzonte temporale, sono stati inseriti in diversi portafogli con differente trattamento contabile: *Hold to Collect* (HTC), *Hold to Collect & Sell* (HTC&S), *OCI-Fair Value* (OCIFV), *Hold to Sell* (HTS).

Con particolare riferimento al rischio di tasso di interesse, le attività che possono generarlo all'interno di Banca Profilo sono l'attività di *trading* sui tassi d'interesse, condotta attraverso assunzione di posizioni di breve periodo su titoli di Stato e derivati quotati (*futures* su tassi o su titoli di Stato), oppure attività di *trading* o di stabile investimento avente ad oggetto titoli obbligazionari e il relativo portafoglio di derivati – quotati o *over the counter* – con i quali la Banca gestisce il rischio di tasso del portafoglio titoli.

Le esposizioni più rilevanti sono sulla curva euro.

Il monitoraggio del rischio di tasso d'interesse avviene in termini di *interest rate sensitivity*, cioè di sensibilità del *Profit & Loss* del portafoglio a movimenti di *1 basis point* della curva dei tassi. Sono previsti un limite complessivo di *sensitivity* e limiti specifici per le singole curve di riferimento e per i singoli segmenti temporali di ogni curva.

Nel corso del primo semestre 2022, l'esposizione media al rischio di tasso d'interesse dei portafogli titoli e derivati di proprietà, calcolata in termini di *interest rate sensitivity* per uno spostamento parallelo della curva dei tassi di *1 basis point*, è risultata di circa 74 migliaia di euro (contro le circa 80 migliaia di euro del 2021), per un valore puntuale di fine semestre di 85.732 euro (contro i 50.459 euro di fine 2021).

La tabella seguente riporta, per singola curva di riferimento, le principali esposizioni al rischio di tasso d'interesse in essere al 30 giugno 2022:

PORTAFOGLI DI PROPRIETÀ: RISCHIO DI TASSO

IR Sensitivity (+1 bp) al 30.06.2022 (dati in euro)						
Divisa	0-1 y	1-3 y	3-5 y	5-7 y	7-10+ y	Totale
EUR	-21.488	-37.596	-29.211	-16.194	18.257	-86.232
USD	-2.259	-1.201	-714	1.221	4.151	1.198
Altre	-20	-678	0	0	0	-698
Totale	-23.767	-39.475	-29.925	-14.973	22.408	-85.732

Il rischio di tasso d'interesse relativo al **portafoglio bancario** è ridotto: la struttura patrimoniale di Banca Profilo è caratterizzata da poste attive e passive prevalentemente a vista o a tasso variabile. Dal lato degli impieghi, i prestiti alla clientela sono prevalentemente a tasso variabile. Dal lato della raccolta, quella dalla clientela è tipicamente a vista. Le uniche forme di raccolta a tasso fisso sono rappresentate dai pronti contro termine a finanziamento del portafoglio titoli di Banca Profilo, che complessivamente presentano una durata media residua di sei settimane. Il finanziamento presso la BCE, che ha una durata residua di due anni e mezzo, è invece indicizzato al tasso di riferimento BCE.

In virtù della peculiare composizione del suo attivo e passivo patrimoniale, Banca Profilo non ha in essere operazioni di copertura né specifica né generica sul rischio di tasso d'interesse del portafoglio bancario, a eccezione degli *interest rate swap* accessi a copertura dei titoli a tasso fisso o indicizzati all'inflazione inseriti nei portafogli HTC e HTC&S.

Applicando lo scenario *standard di shock* dei tassi (+200 bp) previsto dalla normativa di vigilanza di Banca d'Italia per la quantificazione del rischio di tasso d'interesse del portafoglio bancario, l'impatto sul valore economico è positivo e inferiore all'1% dei fondi propri del Gruppo.

Rischio emittente

Il rischio emittente all'interno del Gruppo è concentrato sul portafoglio di negoziazione e sui portafogli *Hold to Collect* e *Hold to Collect and Sell* di Banca Profilo. L'Area Finanza di Banca Profilo gestisce infatti un portafoglio di titoli obbligazionari e di *credit default swap* su emittenti nazionali e internazionali, esponendosi al rischio di *default* degli stessi emittenti e/o a variazioni sfavorevoli dello *spread* creditizio associato agli stessi.

Il monitoraggio avviene in termini di *spread sensitivity*, cioè di sensibilità del P&L del portafoglio a movimenti di 1 *basis point* dello *spread* creditizio associato agli emittenti in posizione. Il Regolamento sui rischi di mercato prevede limiti di controvalore e di *spread sensitivity* per classe di *rating* e limiti di concentrazione per singolo emittente (in funzione del *rating*).

Nel corso del primo semestre 2022, l'esposizione media complessiva dei portafogli di proprietà di Banca Profilo al rischio emittente è risultata, in termini di *spread sensitivity*, di circa 285 migliaia euro (contro 323 migliaia di euro dell'esercizio 2021), calcolata per una variazione di 1 *basis point* dello *spread* creditizio associato agli emittenti in portafoglio (inclusi gli emittenti governativi). Al 30 giugno 2022, l'esposizione complessiva era pari a 247.323 euro (contro i 311.686 del 31 dicembre 2021), suddivisa per tipologia emittente e per classe di *rating* come indicato nella tabella seguente:

PORTAFOGLI DI PROPRIETÀ: RISCHIO EMITTENTE (Titoli e CDS)**Spread Sensitivity (+1 bp) al 30.06.2022 (dati in euro)**

Tipologia emittente	AAA / AA-	A+ / A-	BBB+ / BBB-	Spec. Grade	Totale
Governativi	23.483	0	-235.204	247	-211.474
Corporate	-113	-6.161	-18.506	-11.069	-35.849
Totale	23.370	-6.161	-253.710	-10.822	-247.323

52

Coerentemente con la struttura dei limiti operativi, gli investimenti hanno interessato quasi esclusivamente emittenti *investment grade*: in termini di *spread sensitivity*, al 30 giugno 2022, il 96% dell'esposizione complessiva riguardava emittenti con *rating* pari a BBB- o superiore. In particolare, l'86% dell'esposizione interessava titoli governativi o sovranazionali.

La seguente tabella riporta l'esposizione di Banca Profilo al rischio di credito Sovrano.

RISCHIO SOVRANO

Paese	(migliaia di euro)		
	06 2022	12 2021	06 2021
Italia	533.803	588.871	487.848
Germania	(6.533)	210	41
Portogallo	714	1.102	2.634
Spagna	4.054	3.904	7.809
Francia	4	10.262	10.221
Belgio	4	95	11
UE	3.037	371	910
USA	12.590	(3.499)	4.282
Totale	547.673	601.316	513.756

Rischio azionario

Il rischio azionario all'interno del Gruppo è generato unicamente dal portafoglio di proprietà di Banca Profilo, gestito dall'Area Finanza. L'operatività del comparto azionario nel corso del primo semestre 2022 è stata caratterizzata da operazioni di *trading* con un orizzonte temporale di breve termine o da strategie di *relative value*: queste ultime, prevedendo l'assunzione di posizioni di segno opposto su azioni e derivati (*futures* su indici o opzioni), implicano rischi direzionali contenuti. Le posizioni direzionali più rilevanti nel corso dell'anno hanno riguardato il segmento Small-Mid Cap.

La Banca, inoltre, opera come *market maker* di opzioni sul mercato italiano relativamente a una ventina di sottostanti: la strategia prevede l'utilizzo delle azioni per una puntuale attività di *delta hedging* delle opzioni; il fattore di rischio principale è rappresentato dal vega.

Nel corso del primo semestre 2022, il controvalore "delta equivalente" del portafoglio azionario (quindi incluso il delta delle opzioni) e delle quote di OICR è stato pari a un valore medio annuo di 6,9 milioni di euro (contro un dato medio di 5,4 milioni per il 2021) e un valore puntuale di fine semestre di 6,9 milioni di euro (contro 5,4 milioni al 31 dicembre 2021).

Al 30 giugno 2022, l'esposizione interessava quasi esclusivamente i mercati europei:

PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE: RISCHIO DI PREZZO

Sensitivity ai prezzi azionari (+1 bp) al 30.06.2022 (dati in euro)								
	Italia	Eurostoxx	Germania	Francia	USA	OICR	Altro	Totale
Esposizione azionaria	73.062	-36.086	2.858	7.010	-2.225	17.924	7.008	69.551

La componente di titoli di capitale nel portafoglio bancario è pari a un controvalore di 3,3 milioni di euro. In conseguenza dell'esiguità delle posizioni, non sono mai state effettuate operazioni di copertura del rischio di prezzo di tale componente.

53

Rischio di cambio

All'interno del Gruppo, l'attività di *trading* su cambi è marginale ed è effettuata esclusivamente da Banca Profilo. La Tesoreria provvede alle esigenze di copertura del rischio di cambio della clientela e degli altri *desk* di negoziazione della Banca.

Nel corso del primo semestre 2022, la posizione aperta in cambi¹ di Banca Profilo è stata mediamente di circa 1,8 milioni di euro (contro un dato medio di 4,8 milioni relativo al 2021).

Al 30 giugno 2022, Banca Profilo aveva una posizione netta in cambi lunga per 0,4 milioni di euro. L'esposizione di fine periodo per le principali divise a fronte di un movimento del tasso di cambio dell'1% è dettagliata nella tabella seguente:

Sensitivity ai cambi contro euro (+1%) al 30.06.2022 (dati in euro)				
	USD	JPY	Altro	Totale
Esposizione in cambi	-4.342	5.698	2.378	3.734

Alla data di riferimento del 30 giugno 2022, non sono presenti operazioni di copertura del rischio di cambio.

Rischio di liquidità

Informazioni di natura qualitativa

Il rischio di liquidità è rappresentato dalla possibilità che una banca non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento a scadenza, a causa dell'incapacità di reperire nuove fonti di raccolta o di vendere attività sul mercato.

¹ La posizione aperta in cambi è calcolata come la maggiore tra la sommatoria delle posizioni lunghe e la sommatoria delle posizioni corte sulle singole divise.

In particolare, in Banca Profilo, il controvalore dei titoli del portafoglio di proprietà eccede il capitale disponibile e la raccolta diretta netta dalla clientela *private* e istituzionale: di conseguenza, il portafoglio titoli della Banca deve essere in buona parte finanziato sul mercato tramite pronti contro termine o tramite depositi interbancari. Il rischio di liquidità, pertanto, è dato dalla possibilità che, alla loro scadenza, non si possano rinnovare le operazioni di finanziamento e che, in alternativa, non si riescano a vendere i titoli sul mercato (se non a prezzi particolarmente penalizzanti).

A presidio del rischio di liquidità, il Consiglio d'Amministrazione ha approvato la *Policy* di Liquidità e il *Contingency Liquidity Plan*. Il primo documento, in coerenza con quanto previsto dal RAF di Gruppo, stabilisce i principi a cui si deve ispirare la gestione della liquidità e fissa una serie di limiti per mitigare il rischio di liquidità. In particolare, sono stabiliti:

- limiti al saldo netto di liquidità cumulato su diverse scadenze, commisurati anche ai risultati degli *stress test* periodicamente effettuati;
- limiti per l'indicatore LCR, superiori a quelli minimi previsti dalla normativa di vigilanza;
- limiti per l'indicatore NSFR, superiori a quelli minimi previsti dalla normativa di vigilanza;
- limiti di leva finanziaria;
- limiti di concentrazione del *funding* dalle prime 5 controparti, al fine di migliorare la diversificazione delle fonti di finanziamento;
- limiti di controvalore complessivo per i titoli non *eligible*.

Il secondo documento (*Contingency Liquidity Plan*) prevede una serie di indicatori di allarme per la pronta individuazione di una crisi di liquidità di tipo specifico e/o sistemico, elencando le azioni da intraprendere e gli organi autorizzati a operare in una situazione di crisi.

Al 30 giugno 2022, Banca Profilo presentava un saldo netto di liquidità positivo su tutte le scadenze di breve termine (fino a 3 mesi), per importi superiori a 230 milioni di euro circa: il controvalore dei titoli *eligible* di proprietà non impegnati in operazioni di finanziamento (e quindi disponibili come riserva di liquidità), al netto dell'*haircut* applicato dalla BCE, eccedeva l'ammontare della raccolta complessiva sul mercato *wholesale* in scadenza su tutti gli orizzonti temporali considerati.

Alla stessa data, l'85% circa del portafoglio obbligazionario di proprietà della Banca era rappresentato da titoli *eligible*, utilizzabili per accedere al finanziamento presso la BCE.

A fine semestre, a livello consolidato, l'indicatore *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) era pari a 195%.

Rischi operativi

Per rischio operativo si intende il rischio di subire perdite finanziarie a causa di inadeguati processi interni o a loro fallimenti, a errori umani, a carenze nei sistemi tecnologici oppure causate da eventi esterni.

Dopo aver proceduto alla mappatura e alla valutazione qualitativa dei fattori di rischio operativo insiti nei principali processi commerciali, produttivi e amministrativi, Banca Profilo effettua la raccolta degli eventi di perdita operativa in un apposito *database*, al fine di supportare l'analisi qualitativa con una valutazione quantitativa dei fenomeni.

Per quanto concerne, in particolare, la *Business Continuity*, Banca Profilo si è dotata di una serie di misure tecnico organizzative per governare la continuità del *business* nei confronti della clientela, delle controparti e del mercato.

Dal punto di vista operativo è stato realizzato un sito di *Disaster Recovery* alternativo a quello principale di produzione, al fine di garantire entro tempi definiti il ripristino delle applicazioni tecnologiche ed informatiche essenziali per la vita della Banca.

Sono state altresì predisposte procedure organizzative di contrasto alle situazioni di emergenza nelle quali possono venirsi a trovare i processi della Banca che, per il loro impatto sull'operatività e sulla clientela, possono definirsi critici. È stato infine costituito un *Continuity Team* che, sotto la guida del *Business Continuity Manager*, sorveglia e governa in modo permanente questa attività.

Per un maggiore dettaglio delle azioni intraprese dal Gruppo al fine di mitigare il rischio operativo derivante dalla situazione di emergenza COVID-19, si rimanda al paragrafo **Principali rischi correlati alla pandemia COVID-19 e azioni intraprese da Banca Profilo**, nella sezione Altre informazioni della presente Relazione.

Rischio Geopolitico

L'evoluzione del contesto geo-politico riscontratosi a partire dalle ultime settimane di febbraio 2022 in seguito all'avvio del conflitto Russia-Ucraina richiede una valutazione degli impatti diretti e potenziali sul Gruppo derivanti dall'evolversi di tale contesto.

In continuità con quanto rappresentato nella Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2021, si evidenzia che l'esposizione diretta del Gruppo verso controparti russe o ucraine continua ad essere nulla, in quanto l'Area Finanza non ha controparti residenti in tali giurisdizioni né investimenti in obbligazioni o azioni di emittenti residenti nei due Paesi o denominati in rubli e, con riferimento all'attività creditizia, non ci sono finanziamenti erogati a clienti russi o ucraini o a imprese che operino direttamente con quei mercati. Non si è pertanto dovuto procedere ad implementare valutazioni specifiche su singole attività o passività iscritte nello stato patrimoniale del Gruppo.

Il perdurare del conflitto Russia-Ucraina e del regime sanzionatorio potrebbe tuttavia avere effetti pesanti sul sistema produttivo italiano, legato al costo sempre maggiore dell'energia e di alcune materie prime (se non addirittura all'interruzione di alcune forniture). Tale situazione, nel medio-lungo termine, potrebbe avere conseguenze negative sulla capacità di alcune aziende di ripagare i finanziamenti erogati dalla Banca. Al riguardo, comunque, si fa presente che i finanziamenti a imprese operative erogati dalla Banca sono principalmente garantiti dal Fondo di Garanzia-MCC e ciò contribuisce a contenere l'esposizione complessiva della Banca in tale scenario. Inoltre, nella definizione delle rettifiche di valore collettive sul credito in bonis, per la chiusura contabile del 30 giugno il Gruppo ha incorporato tali aspettative nel calcolo sottostante alla definizione delle *Probability of Default*, rilevando un incremento delle rettifiche di valore rispetto ai trimestri precedenti. Per quanto riguarda la definizione del *Significant Increase in Credit Risk*, non si è ravvisata la necessità di apportare correttivi alle regole attualmente adottate dal Gruppo, anche alla luce dell'attività di monitoraggio delle esposizioni creditizie e delle garanzie posta in essere.

Inoltre, l'andamento fortemente negativo dei mercati finanziari e dello *spread* dei titoli di Stato italiani, in parte già riscontrato nel secondo trimestre del 2022, potrebbe influenzare negativamente la *performance* di alcuni portafogli o *desk di trading*, oltre a erodere il valore delle garanzie mobiliari che i clienti private hanno depositato in pegno presso la Banca a garanzia dei prestiti *Lombard*. In relazione ai rischi di cui sopra, la Banca continua ad avere un atteggiamento prudente nella gestione del portafoglio proprietario e a monitorare nel continuo l'evoluzione del merito creditizio dei propri clienti e il valore delle garanzie sottostanti i propri finanziamenti, per intercettare tempestivamente eventuali criticità e quindi individuare le eventuali azioni correttive da intraprendere. Per tale motivo, la frequenza delle verifiche sulla congruità dei pegni è stata prudenzialmente aumentata: allo stato attuale non vi sono criticità da evidenziare.

In considerazione di quanto evidenziato nel presente paragrafo, l'evoluzione del contesto geo-politico non ha fatto emergere la necessità di rivedere le strategie aziendali declinate in generale nel piano industriale, e nelle politiche di credito e di investimento adottate dal Gruppo, né si sono registrati impatti di tipo operativo.

Rischi legati al cambiamento climatico

Nell'ambito della periodica valutazione dei rischi anche di natura non finanziaria sono stati considerati, dalla Direzione della Banca, anche eventuali rischi legati al cambiamento climatico (c.d. *Climate Change*). Le analisi condotte portano a qualificare tali rischi come non particolarmente rilevanti per il Gruppo e senza implicazioni finanziarie significative nel breve e medio termine, sia con riferimento ai rischi di credito sia ai rischi di mercato. In considerazione dell'attività di *business*, si ritiene che il *climate change* rappresenti una opportunità in tema di offerta di nuovi prodotti/servizi. In funzione della previsione a livello di piano industriale 2020-2023, e delle evoluzioni della normativa, la banca ha pianificato di delineare le modalità di implementazione nei propri processi di investimento dei criteri di selezione coerenti con le logiche ESG. L'avvio di tale implementazione è stato differito ai successivi esercizi del piano industriale.

Sostenibilità ed impegno ESG

Banca Profilo ha avviato un progetto trasversale volto a rafforzare, nel medio lungo periodo, le diverse iniziative ed attività, in parte già avviate, a sostegno di una Politica di Sostenibilità organica dell'azienda che possa incidere concretamente sul tessuto sociale di riferimento e sulle tematiche ambientali, sia tramite la selezione di soluzioni di investimento da proporre alla propria clientela sia direttamente attraverso iniziative aziendali. A tale riguardo il *budget* del presente esercizio già presenta degli obiettivi di maggior focalizzazione della **gamma di offerta** per la clientela private sulla quota di **prodotti ESG**, con caratteristiche ambientali e/o sociali o aventi un obiettivo di investimento sostenibile. In tema di **responsabilità sociale**, prosegue l'impegno della Banca nel garantire un contesto lavorativo che favorisca soluzioni organizzative a supporto del bilanciamento degli impegni personali e lavorativi, con accordi di *smart working* strutturali ampi e flessibili ed un piano di *welfare* a beneficio di tutti i dipendenti. Altrettanto rilevante è la l'attenzione alle tematiche di genere. Sul punto la banca si è posta degli obiettivi in termini di bilanciamento del personale e politiche di remunerazione neutrali rispetto al genere. La Banca inoltre sostiene iniziative benefiche sul territorio di riferimento, anche in sinergia con la propria clientela, al fine di rendere quanto più efficace e tangibile la ricaduta di tali iniziative. In materia di **sostenibilità ambientale** la Banca continua costantemente nel processo di efficientamento dei propri consumi, promuovendo scelte di consumo consapevoli all'interno dell'azienda, limitando l'utilizzo di risorse fisiche ed energetiche nello svolgimento delle proprie attività, ampliando il numero dei veicoli ibridi nella propria flotta aziendale

Organizzazione e Sistemi Informatici

Nel corso del primo semestre 2022 la Banca ha proseguito nelle pianificate attività di sviluppo dei numerosi progetti avviati nel passato esercizio, tra i quali si evidenziano la completa sostituzione del sistema informativo dell'Area Finanza e l'introduzione di una nuova applicazione per la gestione dell'operatività connessa al *Private Banking*. La prima attività fa riferimento ad un prodotto *front to back*, capace di ospitare tutti gli *asset* finanziari scambiati dalla sala *trading*, con amministrazione in *real time* dei principali processi e gestione completa del ciclo di compravendita. Il secondo progetto prevede la digitalizzazione e l'automazione di tutti i processi di *banking*, dall'*on-boarding* del cliente fino allo scambio degli strumenti finanziari, con eliminazione della carta e semplificazione delle attività. Entrambi i piani di lavoro prevedono la conclusione nel secondo semestre dell'esercizio.

La Banca continua, inoltre, nel continuo ad implementare progetti legati all'evoluzione del quadro normativo di riferimento ed a nuovi sviluppi del *business*.

Per quanto riguarda le attività dell'Area Canali Digitali, condotte con il partner Tinaba S.p.A., il primo semestre si è focalizzato sulla messa a disposizione della clientela della funzionalità di acquisto di cripto-valute, avviata nel corso del mese di aprile, tramite un *partner* specializzato. Per tale operatività la Banca opera come esecutore degli ordini di trasferimento delle somme di denaro tra i *wallet* dei clienti di Tinaba.

Per quanto riguarda i Sistemi Informativi si segnala, oltre agli sviluppi citati sopra, il rinnovo dell'applicazione di rapida interrogazione della posizione dei clienti basata su *whatsapp*, il rifacimento della rete informatica interna, il proseguimento dello sviluppo della robotica su processi manuali, l'ulteriore rafforzamento della sicurezza informatica.

Dal punto di vista organizzativo la Banca, di pari passo con le evoluzioni dei sistemi, procede nelle attività di ridisegno dei processi commerciali ed operativi in ottica di digitalizzazione ed efficientamento operativo.

Azionariato, Andamento del Titolo ed Altre Informazioni di Mercato

Alla data del 30 giugno 2022, sulla base delle evidenze del libro soci e di altre informazioni in possesso dell'Emittente, gli azionisti di Banca Profilo titolari di quote superiore al 3%, erano i seguenti:

Azionista	n. Azioni	% sul capitale
Arepo BP S.p.A. *	423.088.505	62,40%
Mercato	254.909.351	37,60%
TOTALE	677.997.856	100,00%

* Società controllata al 100% da Sator Investments S.à.r.l., integralmente posseduta da Sator Private Equity Fund "A" L.P. (SPEF) o "Fondo Sator", fondo gestito da Sator Capital Limited.

Il numero di azioni relative al Mercato è esposto al lordo della quota di azioni proprie detenute dal Gruppo. Alla data del 30 giugno 2022 Banca Profilo detiene n. 22.018.009 azioni proprie, corrispondente al 3,25% del totale delle azioni emesse.

L'Andamento del Titolo

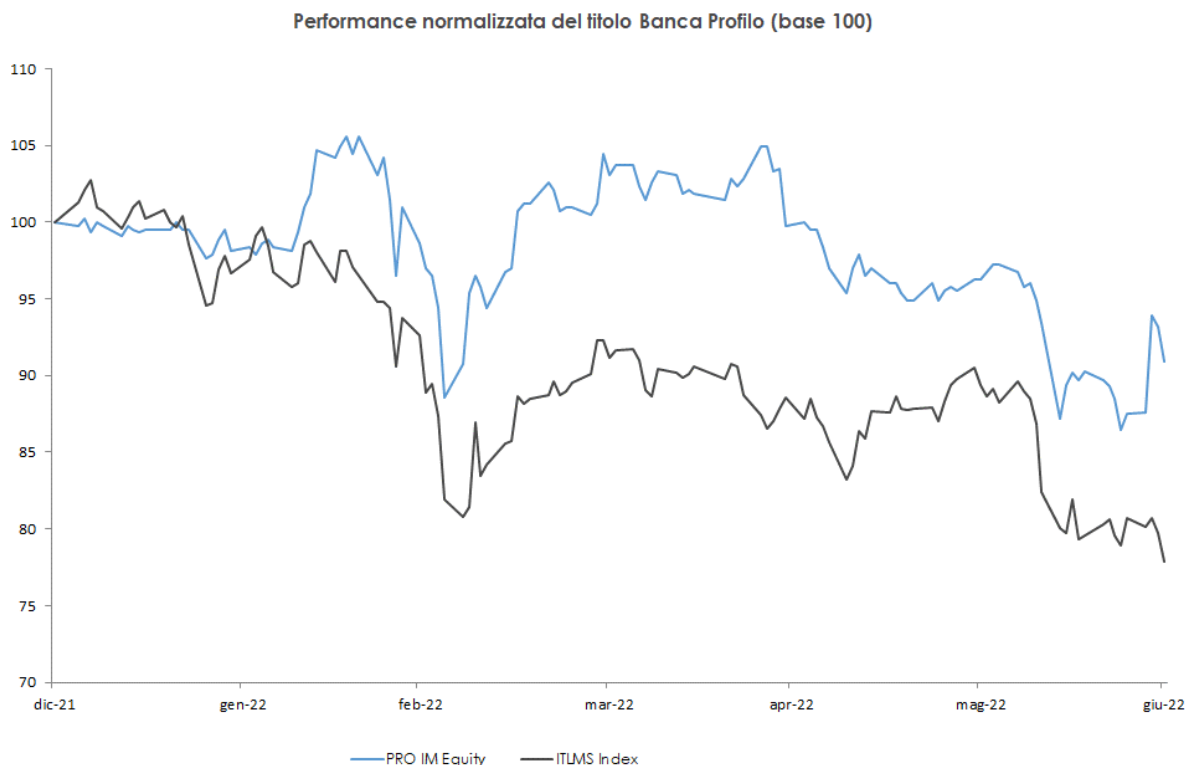
Nel corso del primo semestre 2022, l'indice azionario italiano di riferimento (*FTSE Italia All Share*) ha registrato un calo del 22,2%, sotto-performando il corrispettivo europeo (*Stoxx Europe 600*) che ha mostrato un calo del 16,7%. Il peggioramento del contesto macroeconomico, condizionato dalle dinamiche inflattive e dal rialzo dei tassi a lungo termine, ha penalizzato maggiormente i paesi Periferici rispetto a quelli Core.

I fattori citati hanno penalizzato i titoli ciclici, ad eccezione dei titoli del comparto Oil & Gas che hanno beneficiato del notevole rialzo della materia prima di riferimento (Brent +45%, Natural Gas +41% nel primo semestre). Per quanto riguarda i comparti difensivi, il settore delle telecomunicazioni ha sovraperformato offrendo una prospettiva di minor volatilità e maggiori *dividend yield* rispetto alla media degli altri comparti.

Per quanto concerne i titoli del comparto bancario, il cambiamento dello scenario macroeconomici e le indicazioni della ECB di includere nei piani sul capitale scenari sufficientemente conservativi che incorporino anche ipotesi di recessione, hanno condizionato negativamente il loro andamento borsistico. L'indice settoriale italiano (*FTSE Italia All Share Banks*) ha registrato una performance, pari a -24,6%, peggiore rispetto al -14,4% dell'indice *Stoxx Europe 600 Banks*.

Il titolo Banca Profilo ha mostrato una performance negativa (*total return*) del 9,1% nel primo semestre 2022, sopra-performando sia l'indice bancario sia il mercato azionario italiano nel suo complesso.

Il titolo ha chiuso il semestre a 0,1946 euro, rispetto a 0,214 euro del 30 dicembre 2021, considerando anche la distribuzione del dividendo di 0,015 euro in data 02 maggio 2022. La media dei corsi nei sei mesi è pari a 0,2102 euro. Il prezzo massimo di 0,2285 euro è stato registrato il 29 aprile mentre il prezzo minimo di 0,185 è stato registrato in data 23 giugno 2022. Nel primo semestre 2022, sono stati trattati volumi medi giornalieri per 800 migliaia di azioni circa.



Informativa su strumenti finanziari ad alto rischio

In coerenza con quanto raccomandato dal *Financial Stability Forum* nel rapporto emanato il 7 aprile 2008 e con quanto richiesto dalla Banca d'Italia nella comunicazione n. 671618 del 18 giugno 2008 in materia di informativa al mercato, si dichiara che al 30 giugno 2022 né la Banca né le società da questa controllate hanno in essere alcuna esposizione in strumenti finanziari considerati ad alto rischio o che implicano un rischio maggiore di quanto in precedenza comunemente ritenuto, incluse le *Collateralized Debt Obligations* (CDO), i titoli garantiti da ipoteca su immobili (RMBS), i titoli garantiti da ipoteca commerciale (CMBS), veicoli di tipo *Special Purpose* ed altri strumenti di finanza a leva (*leveraged finance*).

Informativa sull'Attività di Acquisto ed Alienazione di Azioni Proprie

Nel corso del primo semestre 2022 non sono state effettuate operazioni di acquisto di azioni proprie. Nell'ambito del piano di *stock grant* in essere sono state consegnate ai dipendenti 1.388.382 azioni.

Altre Informazioni di mercato

La Banca si qualifica quale Piccola Media Impresa (PMI) ai sensi e per gli effetti della delibera Consob n. 20621 del 10 ottobre 2018 attuativa dell'articolo 1, comma 1, lettera w-quater.1), del D.lgs. 58/98 (TUF).

Attestazione ai sensi dell'articolo 2.6.2. del Regolamento di Borsa circa l'esistenza delle condizioni di cui all'articolo 16 del Regolamento Mercati Consob

Banca Profilo S.p.A. è soggetta alla direzione ed al coordinamento della capogruppo Arepo BP S.p.A. ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del c.c.. Con riferimento a quanto prescritto dall'articolo 16 del Regolamento Mercati Consob risultano sussistenti le condizioni di cui al comma 1, lettere a), b), c) e d) per il mantenimento della quotazione. Con particolare riferimento al comma 1 lett. d) del Regolamento Mercati Consob, si segnala che Banca Profilo ha istituito i comitati interni consiliari, composti esclusivamente da Amministratori Indipendenti. In particolare, la Banca ha istituito il Comitato Controllo e Rischi, il Comitato Remunerazioni e il Comitato Nomine.

Attività di Direzione e Coordinamento ed Operazioni con Parti Correlate

Banca Profilo è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della capogruppo Arepo BP S.p.A. ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del c.c.

Il coordinamento e controllo sulla Banca sono esercitati sulla base del Regolamento del Gruppo bancario Banca Profilo emanato da Arepo BP e recepito da tutte le società controllate.

L'eventuale attività posta in essere con Parti Correlate, direttamente o per il tramite di società controllate, tiene conto della normativa e della procedura interna in materia di operazioni con parti correlate e connessi obblighi informativi, vigenti alla data di riferimento. In merito si segnala che nel Consiglio di Banca Profilo del 28 giugno 2012 è stata recepita la Direttiva di Capogruppo in materia di attività di rischio, di conflitti di interesse e di operazioni con soggetti collegati, che è entrata in vigore il 1° gennaio 2013 ai sensi del 9° aggiornamento della Circolare della Banca d'Italia n.263 del 27 dicembre 2006. La Direttiva è destinata a tutte le società del gruppo bancario Banca Profilo. In attuazione della stessa, la Banca ha adottato un'apposita procedura per la gestione delle operazioni (i) con parti correlate, (ii) in conflitto di interesse, (iii) nelle quali è presente un interesse dell'Amministratore. Tale procedura è stata da ultimo aggiornata con delibera del Consiglio di Amministrazione dell'9 luglio 2021.

Fermo il rispetto del principio di cui all'articolo 2391 del c.c. in tema di interesse dell'amministratore, trovano applicazione il dettato dell'articolo 136 e la nuova formulazione dell'art. 53 comma 4, del D.lgs 385/93 (Testo Unico Bancario o TUB), relativamente alle obbligazioni degli esponenti bancari. Le operazioni infragruppo sono poste in essere sulla base di valutazioni di reciproca convenienza e la definizione delle condizioni da applicare avviene nel rispetto dei criteri di correttezza sostanziale, con l'obiettivo di creare valore per l'intero Gruppo.

Nel corso del primo semestre 2022 sono state poste in essere alcune operazioni con parti correlate (PC), le cui informazioni sono riportate nella Parte H della presente Relazione finanziaria semestrale ove si fornisce un prospetto riepilogativo dei rapporti a carattere economico-finanziario del Gruppo in essere al 30 giugno 2022 con le partecipate non consolidate e con le altre parti correlate.

Informativa sui Piani di Stock Grant

L'assemblea del 24 aprile 2015 di Banca Profilo ha approvato un piano di *Stock Grant* (Piano di *Stock Grant* 2015 -2017), successivamente prolungato dall'Assemblea del 27 aprile 2017 per ulteriori tre esercizi (2017-2019) e da quella del 23 aprile 2020 per ulteriori 3 esercizi (2020-2022); il Piano così prolungato scadrà pertanto con l'approvazione del progetto di bilancio 2022, fermi i tempi differimento e *retention* previsti dalla Politica di Remunerazione tempo per tempo vigente per ciascun anno di riferimento. Tale Piano oltre a rispondere agli obiettivi di coinvolgimento delle persone che occupano posizioni chiave nel perseguimento degli obiettivi di andamento gestionale aveva la finalità di allinearsi a quanto richiesto

dagli enti regolatori per l'erogazione della componente variabile della remunerazione del "personale più rilevante", così come alla definizione prevista dalla Banca d'Italia in materia di remunerazioni (cfr. Circolare 285/2013 –25° Aggiornamento del 23 ottobre 2018 e successivi aggiornamenti). Tale ultima finalità è tuttavia decaduta a partire dal presente esercizio 2022 in quanto la Politica di remunerazione della Banca, in coerenza con il quadro normativo applicabile, ha previsto l'eliminazione dell'obbligo di corrispondere parte della retribuzione variabile per il PPR in strumenti finanziari, in considerazione della nuova categorizzazione di banca di minori dimensioni e complessità operativa applicabile alla società che, pertanto, non è più tenuta a tale obbligo.

Il Piano approvato è un piano di *stock grant* a favore dei dipendenti. Il Piano prevede: (i) l'assegnazione azioni, sia per la componente *upfront* che differita, superate le condizioni di *malus* per ogni singolo periodo di differimento (dettagliate nella Politica di Remunerazione della Banca tempo per tempo vigente – cfr Relazione sulla Remunerazione disponibile sul sito web della Banca, al seguente percorso: Corporate Governance \ Documenti Societari \ Remunerazioni) ed in assenza di situazioni di *malus* individuale e (ii) l'attribuzione delle stesse, superati i periodi di *retention*, in costanza di rapporto ed assenza di situazioni di *malus* individuali. I Beneficiari del Piano sono l'Amministratore Delegato, il Direttore Generale e gli altri dipendenti della Banca e delle società dalla stessa controllate che abbiano aderito al Piano, ovvero gli amministratori esecutivi di queste ultime; le modalità operative del Piano sono differenziate in base all'appartenenza o meno delle risorse alla categoria del "personale più rilevante". In particolare, per il "personale più rilevante" valgono i periodi di *retention* e differimento previsti dalla Politica di Remunerazione della Banca tempo per tempo applicabile.

Nell'ambito del piano di *stock grant* in essere, sono state attribuite nel mese di aprile 2022 n. 1.388.382 azioni di Banca Profilo, utilizzando come previsto le azioni proprie che Banca Profilo detiene in portafoglio.

Fatti di Rilievo Avvenuti dopo la Chiusura del Semestre

60

In relazione a quanto previsto dallo IAS 10, in materia di fatti intervenuti dopo la data di riferimento del Bilancio consolidato semestrale abbreviato, si informa che successivamente al 30 giugno 2022, data di riferimento del Bilancio intermedio, e fino al 4 agosto 2022, data in cui la Relazione finanziaria semestrale è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione, non sono intervenuti fatti tali da comportare una rettifica dei dati presentati in Bilancio.

Si segnala invece come fatto di rilievo riconducibile alla fattispecie degli eventi che, ai sensi del principio contabile IAS 10, non comportano la rettifica dei valori di bilancio, che in data 4 luglio 2022 è stato effettuato da parte di Banca Profilo il versamento di 2,25 milioni di euro in conto futuro Aumento di Capitale di Tinaba così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione della banca nella seduta del 28 aprile 2022 e corrispondente al 50% dell'importo complessivo spettante a Banca Profilo nell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea di Tinaba, pari a 4,5 milioni di euro.

Altre informazioni

Principali rischi correlati alla pandemia COVID-19 e azioni intraprese da Banca Profilo

Sin dall'inizio dell'emergenza sanitaria, manifestatasi dal gennaio 2020, il Gruppo Banca Profilo, oltre ad elevare il presidio dei rischi, ha intrapreso misure a salvaguardia della sicurezza dei propri collaboratori, dei propri Clienti e a supporto della comunità. A supporto dell'operatività dei propri clienti la Banca, peraltro, assicura in ogni contesto la piena continuità operativa sia presso la propria sede che presso le filiali rafforzando e promuovendo l'utilizzo dei servizi web e dell'APP dedicata alla clientela.

Con riferimento al rischio di credito, la crisi economica derivante dalla pandemia Covid-19 potrebbe impattare nel medio-lungo termine sulla capacità di imprese e famiglie di ripagare regolarmente i propri debiti nei confronti del sistema bancario. Lo scenario è significativamente aggravato dalle forti spinte inflattive e dal conflitto tra Russia e Ucraina, che hanno raffreddato i segnali di ripresa economica e potrebbero portare a un nuovo scenario di recessione, dopo quello determinato dalla pandemia.

Ciò, oltre che determinare un aumento dei crediti deteriorati, si potrebbe riflettere negativamente anche sulla valutazione dei crediti in bonis, con un aumento in chiave prospettica degli *impairment* complessivi,

fatti salvi gli impatti e le mitigazioni che deriveranno dalle misure governative intraprese nell'ultimo biennio.

Dato l'ammontare e la tipologia dei finanziamenti erogati (prevalentemente crediti *lombard* nei confronti di clientela *private*, garantiti da pegno su valori mobiliari), tale rischio è complessivamente limitato per il Gruppo.

Come già richiamato precedentemente, all'interno di uno specifico *plafond* approvato dal Consiglio d'Amministrazione, la capogruppo Banca Profilo ha perseguito l'erogazione di finanziamenti a imprese garantiti dal Fondo di Garanzia o da SACE, secondo le previsioni del c.d. Decreto Liquidità: sulla quota dei finanziamenti non garantita dal Fondo (10%-20% del totale), la Banca è soggetta al rischio che uno scenario di recessione possa provocare un deterioramento dei crediti e un aumento dell'*impairment*. Inoltre, l'andamento molto volatile dei mercati finanziari potrebbe impattare negativamente anche sul valore delle garanzie detenute (prevalentemente rappresentate da valori mobiliari), per cui è stata intensificata la frequenza dei controlli sulla congruità delle garanzie rispetto alla frequenza ordinaria.

Per quanto riguarda i rischi di mercato, le forti spinte inflattive hanno indotto le banche centrali a intraprendere un ciclo di rialzo dei tassi, che ha comportato un'impennata dei rendimenti e *performance* negative sul comparto obbligazionario. Il peggioramento dello scenario macroeconomico ha raffreddato le attese degli analisti sugli utili futuri delle *blue chips* europee e USA, con conseguenti *performance* negative di tutti i listini azionari e un rialzo generalizzato delle volatilità.

I programmi di intervento che i governi nazionali hanno messo in atto a sostegno del sistema produttivo e delle famiglie, per dimensioni e durata, hanno determinato un incremento dei debiti pubblici. Nonostante il massiccio intervento della BCE, tale situazione di incertezza, unita al rialzo dei rendimenti, potrebbe determinare un incremento dello *spread* sui titoli governativi italiani, con conseguenti impatti negativi sul conto economico delle banche o sui loro *ratio* patrimoniali.

La Banca, sul portafoglio di *trading*, sia nel comparto azionario sia in quello obbligazionario, ha sempre privilegiato negli ultimi anni strategie con rischi direzionali molto contenuti, caratterizzati da arbitraggi, *trade* di base e ampia diversificazione. Tali strategie dovrebbero minimizzare l'impatto degli eventuali scenari negativi dei mercati sopra descritti.

Il portafoglio HTC&S, strutturalmente direzionale, potrebbe invece risentire dell'aumento degli *spread* sui titoli governativi e non governativi, con un incremento della riserva negativa del portafoglio e conseguente impatto negativo sui *ratio* patrimoniali della Banca.

Prevedibile Evoluzione della Gestione

Banca Profilo, nel corso del primo semestre 2022, ha approvato il **budget per l'esercizio 2022**, basato sulle linee guida strategiche del Piano Industriale 2020-2023, pro-formato per l'uscita della controllata svizzera, con un aggiornamento dei principali obiettivi previsti per il 2022 alla luce dei risultati conseguiti nel 2021 e delle evoluzioni dei mercati in cui la banca è attiva. I *target* previsti dal nuovo *budget* sono coerenti con gli obiettivi di Piano Industriale per il 2022 dello **scenario "best"**.

Sono stati confermati il rafforzamento delle attività di **Private Banking** tramite una strategia di crescita organica e secondo le linee di nuovi prodotti alternativi e di nicchia rilanciati nel Piano, in particolare il potenziamento dell'offerta assicurativa, la focalizzazione su prodotti ESG e l'ulteriore sviluppo dei *club deal* industriali, finanziari e immobiliari. Nell'**Investment Banking**, si confermano i *target* di crescita attraverso lo sviluppo di nuovi prodotti strategici ed il consolidamento di quelli già offerti nonché il potenziamento delle attività di *lending* sfruttando le opportunità offerte dal mercato dei finanziamenti garantiti dal fondo centrale e il proseguimento nell'acquisto di crediti fiscali. Nel segmento **Finanza** proseguirà il consolidamento del *trading* e il mantenimento della redditività sul *banking book* oltre lo sviluppo dell'Intermediazione e delle sinergie con il Private Banking, tramite l'emissione di *certificate*. Nel segmento **Digital Bank** si prevede uno sviluppo ulteriore attraverso la crescita della *customer base* e l'offerta di nuovi prodotti e servizi mirati a generare ricavi, incluso l'intermediazione di *cripto currency* tramite un *partner* specializzato, avviata nel mese di aprile 2022, operatività per la quale la Banca opera come esecutore degli ordini di trasferimento delle somme di denaro tra i *wallet* dei clienti di Tinaba. Il *budget* non include ipotesi di operazioni di crescita esterna e ipotizza il proseguimento dell'attuale *business model* anche nello scenario di attesa uscita dell'attuale azionista di controllo con le conseguenti potenziali modifiche di *governance*.

Diverse iniziative previste dal Piano sono già state effettuate nel corso dei primi sei mesi dell'anno, 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 del primo semestre risultano superiori alle aspettative per il periodo di riferimento previsto dal Piano.

Come già riportato nella Relazione Finanziaria Annuale 2021, alla luce della comunicazione rilasciata dalla capogruppo Arepo BP, capogruppo bancaria del Gruppo Banca Profilo, in data 7 marzo 2022, relativamente all'entrata in una fase di liquidazione da parte del Fondo Sator Private Equity Fund che detiene l'intero capitale di Arepo BP (fase formale che avviene in continuità, senza una scadenza prefissata, con l'attuale gestore), non si prevedono impatti sulla normale attività della Banca che attualmente prosegue con continuità e intensità nella gestione delle proprie attività in ogni sua area di *business* in linea con gli obiettivi posti dal Piano Industriale 2020-2023 e riflessi negli obiettivi di *budget* sopra esposti. Si evidenzia altresì che il Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo nella seduta del 4 agosto 2022 ha preso atto che proseguono le interlocuzioni tra la Capogruppo Arepo BP e primari soggetti interessati ad acquisire una partecipazione nel capitale sociale di Banca Profilo in un'ottica di ulteriore sviluppo ed efficientamento della medesima.

Bilancio consolidato
semestrale abbreviato

Stato Patrimoniale Consolidato

(Importi in migliaia di euro)

Voci dell'attivo	30/06/2022	31/12/2021
10 Cassa e disponibilita' liquide	62.382	24.728
20 Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	484.131	380.091
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	484.131	380.091
30 Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	175.869	221.623
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.078.738	948.183
a) Crediti verso banche	84.505	67.896
b) Crediti verso clientela	994.233	880.287
50 Derivati di copertura	9.598	1.444
90 Attività materiali	52.855	53.344
100 Attività immateriali	5.755	4.472
di cui:		
- avviamento	909	909
110 Attività fiscali	5.090	3.442
a) correnti	961	859
b) anticipate	4.129	2.583
130 Altre attività	40.520	29.347
Totale dell'attivo	1.914.938	1.666.674

(Importi in migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		30/06/2022	31/12/2021
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.481.888	1.317.832
	a) Debiti verso banche	375.010	337.622
	b) Debiti verso clientela	1.106.878	980.210
20	Passività finanziarie di negoziazione	196.139	97.313
40	Derivati di copertura	47.604	52.399
60	Passività fiscali	1.352	2.363
	a) Correnti	993	1.134
	b) Differite	359	1.229
80	Altre passività	31.242	30.227
90	Trattamento di fine rapporto del personale	1.292	1.471
100	Fondi per rischi ed oneri	285	1.215
	a) Impegni e garanzie rilasciate	19	20
	c) Altri fondi per rischi e oneri	266	1.195
120	Riserve da valutazione	(4.209)	1.788
150	Riserve	20.766	29.383
155	Acconti su dividendi	-	(10.472)
160	Sovrapprezzi di emissione	82	82
170	Capitale	136.994	136.994
180	Azioni proprie (-)	(5.299)	(5.634)
190	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	-	-
200	Utile (Perdita) del periodo (+/-)	6.802	11.713
Totale del passivo		1.914.938	1.666.674

Conto Economico Consolidato

(Importi in migliaia di euro)

Voci del conto economico	06 2022	06 2021
10 Interessi attivi e proventi assimilati	19.463	8.698
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	14.439	7.146
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(1.473)	(894)
30 Margine di interesse	17.990	7.804
40 Commissioni attive	13.477	13.457
50 Commissioni passive	(1.879)	(1.603)
60 Commissioni nette	11.598	11.854
70 Dividendi e proventi simili	12.393	11.548
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	(11.849)	(3.394)
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(597)	133
100 Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	4.745	3.800
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.035	1.217
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.710	2.583
120 Margine di intermediazione	34.280	31.745
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(767)	(611)
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(605)	(545)
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(162)	(66)
150 Risultato netto della gestione finanziaria	33.513	31.134
180 Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	33.513	31.134
190 Spese amministrative:	(25.561)	(24.443)
a) Spese per il personale	(13.278)	(12.722)
b) Altre spese amministrative	(12.283)	(11.721)
200 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	1	(29)
a) Impegni e garanzie rilasciate	1	27
b) Altri accantonamenti netti	-	(56)
210 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(705)	(720)
220 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(388)	(459)
230 Altri oneri/proventi di gestione	2.668	2.096
240 Costi operativi	(23.985)	(23.555)
290 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	9.528	7.579
300 Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(2.726)	(2.947)
310 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	6.802	4.632
320 Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	2.736
330 Utile (Perdita) del periodo	6.802	7.368
340 (Utile) Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	88
350 Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	6.802	7.456

Prospetto della Redditività Complessiva Consolidata

(Importi in migliaia di euro)

Voci	06 2022	06 2021
10. Utile (Perdita) del periodo	6.802	7.368
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	(384)	(839)
20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(465)	(840)
70. Piani a benefici definiti	81	1
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	(5.613)	571
110. Differenze di cambio		(5)
140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(5.613)	576
170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(5.997)	(268)
180. Redditività complessiva (Voce 10 + 170)	805	7.100
190. Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	-	(88)
200. Redditività complessiva consolidata di pertinenza della Capogruppo	805	7.188

Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto Consolidato (Importi in migliaia di euro)

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato I semestre 2022

(migliaia di euro)	Esistenze al 31.12.2021 Patrimonio netto di gruppo	Esistenze al 31.12.2021 Patrimonio netto di terzi	Modifica saldo apertura patrimonio netto di Gruppo	Modifica saldo apertura patrimonio netto di terzi	Esistenze al 1.1.2022 Patrimonio netto di gruppo	Esistenze al 1.1.2022 Patrimonio netto di terzi	Allocazione risultato esercizio precedente						Variazioni del periodo					Patrimonio netto di gruppo al 30.06.2022	Patrimonio netto di terzi al 30.06.2022
							Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Variazione interessenze partecipative	Redditi complessiva 2022		
Capitale	236.354	-	-	-	236.354	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	236.354	-
a) azioni ordinarie	136.994	-	-	-	136.994	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	136.994	-
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	62	-	-	-	62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62	-
Riserve	23.363	68	68	(2.784)	23.363	68	(2.784)	(5.904)	(17)	-	-	-	-	-	-	-	-	20.766	-
a) di utili	23.363	88	88	(2.784)	23.363	88	(2.784)	(5.904)	(17)	-	-	-	-	-	-	-	-	20.766	-
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve da valutazione	7.766	-	-	-	7.766	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acconti su dividendi	(10.472)	-	-	-	(10.472)	-	-	10.472	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	(5.634)	-	-	-	(5.634)	-	-	-	335	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.299)	-
Utile (Perdita) del periodo	11.713	(68)	(68)	2.784	11.713	(68)	2.784	(14.409)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.802	-
Patrimonio netto del gruppo	163.854	163.854	163.854	(9.841)	163.854	163.854	163.854	318	318	-	-	-	-	-	-	-	-	155.136	155.136
Patrimonio netto di terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato I semestre 2021

(migliaia di euro)	Esistenze al 31.12.2020 Patrimonio netto di gruppo	Modifica saldi apertura patrimonio netto di Gruppo	Esistenze al 1.1.2021 Patrimonio netto di gruppo	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni del periodo					Patrimonio netto di gruppo al 30.06.2021	Patrimonio netto di gruppo al 30.06.2021	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale			Stock options
Capitale	136.594	5.231	136.594	5.231							(5.231)	136.594	136.594
a) azioni ordinarie	136.594	5.231	136.594	5.231							(5.231)	136.594	136.594
b) altre azioni													
Sovrapprezzi di emissione	82		82									82	82
Riserve	34.432	16.173	34.432	16.173	(3.475)	(2.251)	(2.251)				(15.674)	29.117	29.117
a) di utili	34.432	16.173	34.432	16.173	(3.475)	(2.251)	(2.251)				(15.674)	29.117	29.117
b) altre													
Riserve da valutazione	2.036	(948)	2.036	(948)							2.425	(268)	3.245
Strumenti di capitale													
Azioni proprie	(5.787)	(306)	(5.787)	(306)				(620)			306	(5.758)	(5.758)
Utile (Perdita) del periodo	8.109	(411)	8.709	(411)	3.475	(11.773)	(11.773)				1.477	7.968	7.466
Patrimonio netto del gruppo	176.466		176.466					(620)			1.477	7.188	171.136
Patrimonio netto di terzi	19.739		19.739								(19.651)	(88)	(88)

La colonna "Variazione interessenze partecipative" espone le variazioni del patrimonio netto derivanti dalla cessione di Banque Profil de Gestion. La variazione relativa alle riserve da valutazione non concorre alla redditività complessiva del periodo.

Rendiconto Finanziario Consolidato (metodo indiretto)*(Importi in migliaia di euro)*

	30/06/2022	30/06/2021
A. ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione	8.519	37.784
- risultato del periodo (+/-)	6.802	7.368
- risultato netto delle società incorporate (+/-)	-	-
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	(5.791)	15.672
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	621	7.736
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	767	611
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.093	1.179
- accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	2.301	2.271
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	2.726	2.947
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)		
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(211.410)	(102.312)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(98.249)	8.769
- attività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	39.595	(47.916)
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(131.160)	(51.287)
- altre attività	(21.596)	(11.877)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	252.109	57.049
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	163.892	5.928
- passività finanziarie di negoziazione	98.826	21.820
- passività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre passività	(10.609)	29.301
Liquidità generata/assorbita dall'attività operativa	49.218	(7.479)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da		(3.034)
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite di attività materiali		
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		(3.034)
2. Liquidità assorbita da	(1.723)	(1.019)
- acquisti di partecipazioni	-	
- acquisti di attività materiali	(52)	(33)
- acquisti di attività immateriali	(1.671)	(986)
- acquisti di rami d'azienda	-	
Liquidità generata/assorbita dall'attività d'investimento	(1.723)	(4.053)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-	(620)
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	
- distribuzione dividendi e altre finalità	(9.841)	(14.636)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(9.841)	(15.256)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NEL PERIODO	37.654	(26.788)

Riconciliazione

Voci di bilancio	06 2022	06 2021
Cassa e disponibilità liquide all'inizio del periodo **	24.728	29.724
Liquidità totale netta generata/assorbita nel periodo	37.654	(26.788)
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura del periodo	62.382	2.936

** La voce "Cassa e disponibilità liquide" corrisponde alla voce 10 dell'Attivo di Stato Patrimoniale

L'importo esposto nella liquidità generata dalle vendite di rami d'azienda riferiva, nell'esercizio 2021, allo sbilancio tra il corrispettivo per cassa pari a 28,4 milioni di euro percepito da Banca Profilo per la cessione delle attività nette di Banque Profil de Gestion, e il saldo delle attività nette dismesse dal Gruppo.

Note illustrative

PARTE A – Politiche Contabili

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato di Banca Profilo e delle sue controllate è stato redatto in conformità ai principi contabili IAS/IFRS emanati dall'*International Accounting Standards Board (IASB)* ed alle relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Committee (IFRIC)* e dallo *Standing Interpretations Committee (SIC)*, omologati dalla Commissione Europea alla data di riferimento del bilancio in base alla procedura prevista dal Regolamento (CE) n. 1606/2002, nonché in conformità alle disposizioni della Banca d'Italia dettate con circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

Sezione 2 – Criteri e principi generali di redazione

Nella predisposizione della presente Relazione sono stati applicati i principi IAS/IFRS, emanati dall'*International Accounting Standards Board (IASB)* ed omologati dalla Commissione Europea come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, in vigore dalla data del 30 giugno 2022, relativamente ai quali non sono state effettuate deroghe.

La redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato deriva dall'applicazione dei criteri di valutazione adottati nell'ottica della continuità aziendale ed in ossequio ai principi di competenza, rilevanza dell'informazione, nonché di prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica. Con riferimento al presupposto della continuità aziendale, preso atto che la pandemia COVID-19 ha determinato effetti negativi sull'economia reale, compensati parzialmente dalle misure di sostegno del sistema produttivo e delle famiglie messe in atto da parte dei Governi, alla luce dei risultati raggiunti dal Gruppo nel primo semestre, e tenendo conto di tali circostanze nella valutazione delle poste significative del bilancio, gli Amministratori ritengono non figurano condizioni di incertezza significative tali da compromettere le prospettive di continuità in un futuro prevedibile. Alla base di tale valutazione si è tenuto peraltro conto anche dei principali indicatori regolamentari al 30 giugno 2022 in termini di Cet1 Ratio pari al 20,61% e LCR ratio pari a 195% ampiamente superiori rispetto ai limiti regolamentari. Di conseguenza la Relazione Finanziaria semestrale Consolidata è stata predisposta in una prospettiva di continuità aziendale.

Il presente bilancio semestrale consolidato abbreviato, in applicazione del D.lgs. 28 febbraio 2005 n.38, è stato redatto nel rispetto delle indicazioni fornite dal principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34). Non comprende pertanto tutte le informazioni richieste dal bilancio annuale e deve essere letto unitamente al bilancio annuale predisposto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. Tuttavia, secondo quanto previsto dai principi contabili internazionali IAS/IFRS, nelle presenti note illustrative sono riportati aggiornamenti all'informativa finanziaria fornita nell'ultimo bilancio annuale, in merito a operazioni e fatti significativi intercorsi successivamente alla data di chiusura dell'esercizio 2021. Nella redazione della presente Relazione finanziaria semestrale si è infatti tenuto conto anche delle disposizioni introdotte con i documenti congiunti emessi dalle Autorità di Vigilanza, e dei documenti ESMA e Consob che richiamano l'applicazione di talune previsioni IAS/IFRS.

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato è costituito dallo stato patrimoniale consolidato, dal conto economico consolidato, dal prospetto della redditività complessiva consolidata, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato e dalle note illustrative contenenti le principali informazioni, esposte anche in forma tabellare, relative all'operatività del semestre. Tutte le tabelle si riferiscono al complessivo insieme delle società consolidate.

Il bilancio semestrale consolidato abbreviato è redatto in euro quale moneta di conto. In particolare, in linea con le istruzioni emanate dalla Banca d'Italia, gli importi degli schemi di bilancio e delle Note illustrative, così come quelli indicati nella Relazione sulla gestione, sono espressi – qualora non diversamente specificato – in migliaia di euro. I relativi arrotondamenti sono stati effettuati tenendo conto delle disposizioni indicate da Banca d'Italia. I Prospetti Contabili sono conformi a quelli definiti dalla Circolare di Banca d'Italia n. 262/2005 e successivi aggiornamenti.

Rispetto ai criteri utilizzati in sede di bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 si segnala l'entrata in vigore, a partire dal 1° gennaio 2022 dei seguenti nuovi principi contabili, emendamenti ed interpretazioni IFRS:

- “Emendamento **"Amendments to IFRS 3 Business Combinations"** (pubblicato in data 14 maggio 2020). Le modifiche hanno lo scopo di aggiornare il riferimento presente nell'IFRS 3 al *Conceptual Framework* nella versione rivista, senza che ciò comporti modifiche alle disposizioni del principio;
- “Emendamento **"Amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment"** (pubblicato in data 14 maggio 2020). Le modifiche hanno lo scopo di non consentire la deduzione dal costo delle attività materiali l'importo ricevuto dalla vendita di beni prodotti nella fase di test dell'attività stessa. Tali ricavi di vendita e i relativi costi saranno pertanto rilevati nel conto economico;
- “Emendamento **"Amendments to IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets"** (pubblicato in data 14 maggio 2020). L'emendamento chiarisce che nella stima sull'eventuale onerosità di un contratto si devono considerare tutti i costi direttamente imputabili al contratto. Di conseguenza, la valutazione sull'eventuale onerosità di un contratto include non solo i costi incrementali (come, ad esempio, il costo del materiale diretto impiegato nella lavorazione), ma anche tutti i costi che l'impresa non può evitare in quanto ha stipulato il contratto (come, ad esempio, la quota dell'ammortamento dei macchinari impiegati per l'adempimento del contratto);
- Documento **"Annual Improvements 2018-2020"** (pubblicato in data 14 maggio 2020). Le modifiche sono state apportate all'IFRS 1 *First-time Adoption of International Financial Reporting Standards*, all'IFRS 9 *Financial Instruments*, allo IAS 41 *Agriculture* e agli *Illustrative Examples* dell'IFRS 16 *Leases*.

L'adozione di tali emendamenti non ha comportato effetti sul bilancio consolidato del Gruppo.

Al 30 giugno 2022 risultano emessi ed omologati dall'Unione Europea i seguenti principi contabili, emendamenti ed interpretazioni IFRS e IFRIC non ancora obbligatoriamente applicabili e non adottati in via anticipata dal Gruppo al 30 giugno 2022:

- **Principio IFRS 17 - Insurance Contracts** (pubblicato in data 18 maggio 2017), destinato a sostituire il principio IFRS 4 - *Insurance Contracts*. L'obiettivo del nuovo principio è quello di garantire che un'entità fornisca informazioni pertinenti che rappresentano fedelmente i diritti e gli obblighi derivanti dai contratti assicurativi emessi. Lo IASB ha sviluppato lo standard per eliminare incongruenze e debolezze delle politiche contabili esistenti, fornendo un quadro unico *principle-based* per tenere conto di tutti i tipi di contratti di assicurazione, inclusi i contratti di riassicurazione che un assicuratore detiene. Il nuovo principio prevede inoltre dei requisiti di presentazione e di informativa per migliorare la comparabilità tra le entità appartenenti a questo settore. Il principio entrerà in vigore il 1° gennaio 2023, ma è consentita un'applicazione anticipata, solo per le entità che applicano l'IFRS 9 – *Financial Instruments* e l'IFRS 15 – *Revenue from Contracts with Customers*. Gli amministratori non si attendono effetti nel bilancio consolidato del Gruppo dall'adozione di tali emendamenti.
- Emendamenti **"Disclosure of Accounting Policies—Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2"** e **"Definition of Accounting Estimates—Amendments to IAS 8"** (pubblicati in data 12 febbraio 2021). Le modifiche sono volte a migliorare la *disclosure* sulle *accounting policy* in modo da fornire informazioni più utili agli investitori e agli altri utilizzatori primari del bilancio nonché ad aiutare le società a distinguere i cambiamenti nelle stime contabili dai cambiamenti di *accounting policy*. Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2023. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio consolidato del Gruppo dall'adozione di tali emendamenti.

Si riporta inoltre che alla data del presente Bilancio consolidato semestrale abbreviato gli organi competenti dell'Unione Europea non hanno ancora concluso il processo di omologazione necessario per l'adozione degli emendamenti e dei principi sotto descritti.

- Emendamento **"Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current"** (pubblicato in data 23 gennaio 2020). Il documento ha l'obiettivo di chiarire come classificare i debiti e le altre passività a breve o lungo termine. Le modifiche entrano in vigore dal 1° gennaio 2023; è comunque consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio consolidato del Gruppo dall'adozione di tale emendamento.
- Emendamento **"Amendments to IAS 12 Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction"** (pubblicato in data 7 maggio 2021). Il documento chiarisce come devono essere contabilizzate le imposte differite su alcune operazioni che possono generare attività e passività di pari ammontare, quali il *leasing* e gli obblighi di smantellamento. Le modifiche

si applicheranno dal 1° gennaio 2023, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio consolidato del Gruppo dall'adozione di tale emendamento.

- Emendamento "**Amendments to IFRS 17 Insurance contracts: Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 – Comparative Information**" (pubblicato in data 9 dicembre 2021). L'emendamento è un'opzione di transizione relativa alle informazioni comparative sulle attività finanziarie presentate alla data di applicazione iniziale dell'IFRS 17. L'emendamento è volto ad evitare disallineamenti contabili temporanei tra attività finanziarie e passività di contratti assicurativi, e quindi a migliorare l'utilità delle informazioni comparative per i lettori di bilancio. Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2023, unitamente all'applicazione del principio IFRS 17. Gli amministratori non si attendono effetti nel bilancio consolidato del Gruppo dall'adozione di tale emendamento.

Principi contabili adottati

Per quanto riguarda i criteri di classificazione e valutazione delle principali voci di bilancio, si rimanda a quanto illustrato nella medesima Parte A.2 della Nota integrativa del Bilancio Consolidato 2021 in considerazione dell'assenza di elementi di novità introdotti dai nuovi principi contabili.

Sezione 3 - Area e metodi di consolidamento

Nella presente sezione sono esposti i criteri ed i principi utilizzati per la predisposizione del Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2022.

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato comprende le risultanze patrimoniali ed economiche di Banca Profilo e delle sue entità controllate, secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 10, che prevede il requisito del controllo alla base del consolidamento di tutti i tipi di entità. Tale requisito si realizza quando la Capogruppo rispetta tutti i seguenti requisiti:

- potere di decidere sulle attività rilevanti dell'entità;
- esposizione ai rendimenti variabili derivanti dal rapporto con l'entità;
- capacità di esercitare il proprio potere per influenzare sull'ammontare dei suoi rendimenti (collegamento tra potere e rendimenti).

Il requisito del controllo implica quindi che la Capogruppo deve avere la capacità di dirigere l'entità controllata, in virtù di un diritto giuridico oppure per una mera situazione di fatto, ed essere altresì esposto alla variabilità dei risultati che derivano da tale potere. Conseguentemente, la determinazione dell'area di consolidamento richiede di considerare tutti i fattori e le circostanze che conferiscono all'investitore la capacità pratica di condurre unilateralmente le attività rilevanti dell'entità (controllo di fatto).

L'area di consolidamento include tutte le società controllate secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 10. Rispetto al bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 non sono intervenute modifiche. Si evidenzia che in data 1° giugno 2021 la capogruppo Banca Profilo ha perfezionato la cessione dell'interessenza detenuta in Banque Profil de Gestion. A partire da tale data le entità Banque Profil de Gestion SA e Dynamic Asset Management SA non fanno più parte del Gruppo, pertanto la Capogruppo ha provveduto al deconsolidamento delle attività e delle passività cedute. Il conto economico del Gruppo, per l'esercizio 2021, accoglie il contributo delle entità cedute fino alla data del 31 maggio 2021.

Le partecipazioni in società controllate al 30 giugno 2022 sono riassunte nella seguente tabella.

Denominazioni	Sede operativa	Sede legale	Tipo di rapporto (1)	Rapporto di partecipazione Impresa	Quota %	Disponibilità voti % (2)
1. Profilo Real Estate	Milano	Milano	1	Banca Profilo S.p.A.	100%	100%
2. Arepo Fiduciaria	Milano	Milano	1	Banca Profilo S.p.A.	100%	100%

Legenda

(1) Tipo di rapporto

- 1 = maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria.
- 2 = disponibilità voti nell'assemblea ordinaria, distinguendo tra effettivi e potenziali.
- 3 = accordi con altri soci
- 4 = altre forme di controllo

(2) Disponibilità voti nell'assemblea ordinaria, distinguendo tra effettivi e potenziali

Non esistono partecipazioni in società controllate in modo congiunto o sottoposte a influenza notevole. Il bilancio consolidato semestrale abbreviato comprende le situazioni semestrali patrimoniali ed economiche della Banca e delle sue controllate approvate dai Consigli di amministrazione di ciascuna società. Le situazioni semestrali delle controllate sono normalmente redatte adottando per ciascuna chiusura contabile i medesimi principi contabili della controllante. Eventuali rettifiche di consolidamento sono apportate per rendere omogenee le voci che sono influenzate dall'applicazione di principi contabili differenti.

Il valore contabile delle partecipazioni in società consolidate integralmente, detenute dalla Banca controllante, è compensato - a fronte dell'assunzione delle attività e passività delle partecipate - con la corrispondente frazione di patrimonio netto di pertinenza della Controllante, eventualmente rettificato per l'allineamento ai principi contabili di riferimento. I rapporti patrimoniali attivi e passivi, i proventi e gli oneri nonché i profitti e le perdite intercorse tra le società incluse nell'area di consolidamento sono stati elisi.

79

Le situazioni patrimoniali ed economiche delle partecipate estere, le cui attività e passività sono basate o condotte in un paese o in una moneta differente da quella della controllante sono tradotti in euro in base alle seguenti procedure:

- 1) le attività e le passività sono convertite applicando il tasso di cambio corrente alla data di riferimento del bilancio;
- 2) i ricavi e i costi sono convertiti al cambio medio del periodo;
- 3) le differenze cambio sul patrimonio della partecipata sono rilevate in una specifica riserva di patrimonio netto consolidato e imputate a conto economico nell'esercizio in cui la partecipata viene ceduta.

La quota di pertinenza di terzi è presentata, nello stato patrimoniale consolidato, separatamente dalle passività e dal patrimonio netto di pertinenza degli azionisti della Banca controllante. Anche nel conto economico la quota di pertinenza di terzi è presentata separatamente.

Sezione 4 - Eventi successivi alla data di riferimento della Relazione finanziaria semestrale consolidata.

In relazione a quanto previsto dallo IAS 10, in materia di fatti intervenuti dopo la data di riferimento del Bilancio consolidato semestrale abbreviato, si informa che successivamente al 30 giugno 2022, data di riferimento del Bilancio intermedio, e fino al 4 agosto 2022, data in cui la Relazione finanziaria semestrale è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione, non sono intervenuti fatti tali da comportare una rettifica dei dati presentati in Bilancio.

Si segnala invece come fatto di rilievo riconducibile alla fattispecie degli eventi che, ai sensi del principio contabile IAS 10, non comportano la rettifica dei valori di bilancio, che in data 4 luglio 2022 è stato effettuato da parte di Banca Profilo il versamento di 2,25 milioni di euro in conto futuro Aumento di Capitale di Tinaba così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione della banca nella seduta del 28 aprile 2022 e corrispondente al 50% dell'importo complessivo spettante a Banca Profilo nell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea di Tinaba, pari a 4,5 milioni di euro.

Sezione 5 – Gerarchia del *fair value*

Gli strumenti finanziari sono classificati in tre livelli gerarchici, a seconda delle modalità di determinazione del loro *fair value* e dell'osservabilità dei parametri utilizzati per la loro valutazione.

In particolare, le tre classi di *fair value* sono le seguenti:

- Livello 1: strumenti finanziari quotati su mercati attivi e valutati sulla base della loro quotazione di mercato, senza aggiustamenti. A titolo esemplificativo, rientrano solitamente in questa categoria le azioni quotate, i titoli di Stato, i titoli obbligazionari quotati su mercati attivi (individuati sulla base dei parametri indicati di seguito), i derivati regolamentati;
- Livello 2: strumenti finanziari valutati sulla base di tecniche e modelli che utilizzano dati di *input* osservabili su un mercato attivo; gli strumenti in questa categoria sono valutati utilizzando: a) prezzi di mercato di strumenti simili o prezzi degli stessi strumenti rilevati su mercati considerati non attivi; b) tecniche di valutazione in cui tutti gli *input* che hanno un impatto significativo sulla valorizzazione sono direttamente o indirettamente basati su dati di mercato osservabili. A titolo esemplificativo, rientrano in questa categoria alcune azioni non quotate o delistate, i titoli obbligazionari quotati su mercati giudicati non attivi per i quali esistono comunque transazioni recenti di mercato o contribuzioni giudicate sufficientemente indicative, la maggior parte dei derivati *over the counter* conclusi dalla Banca;
- Livello 3: strumenti finanziari valutati mediante tecniche e modelli che utilizzano almeno un parametro di *input* che non è basato su dati di mercato osservabili e che abbia un impatto significativo sulla loro valorizzazione complessiva. La significatività dell'impatto viene giudicata sulla base di soglie predeterminate e di un'analisi di *sensitivity*. A titolo esemplificativo, possono rientrare in questa categoria alcune azioni non quotate o delistate, alcuni titoli obbligazionari strutturati non quotati su mercati attivi, derivati *over the counter* strutturati o esotici per la cui valorizzazione risulta significativo un parametro di input non desumibile da dati di mercato.

80

Ai fini dell'individuazione degli strumenti di livello 1, uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo se i prezzi sono prontamente e regolarmente disponibili e rappresentano operazioni di mercato effettive, che avvengono in normali contrattazioni tra due controparti. In relazione a tale definizione, la Banca ha individuato due condizioni affinché uno strumento finanziario possa essere considerato quotato in un mercato attivo:

1. lo strumento deve essere trattato su un mercato regolamentato o in un circuito di negoziazione alternativo;
2. il prezzo espresso da quel mercato deve essere "significativo", cioè frutto di transazioni regolari ed effettive tra controparti che decidano liberamente di acquistare e vendere e non siano costrette a farlo da loro particolari condizioni di stress.

La quotazione in un mercato regolamentato, quindi, non è di per sé condizione né necessaria né sufficiente affinché si possa parlare di mercato attivo. La verifica della significatività del prezzo e del grado di attività del mercato costituisce un processo complesso, che richiede necessariamente l'intervento di una valutazione soggettiva: non è possibile, infatti, stabilire regole rigide, da applicarsi automaticamente a prescindere dalle condizioni del mercato e/o dalle caratteristiche specifiche dello strumento finanziario da valutare. Il giudizio, tuttavia, seppur soggettivo, non è arbitrario e viene espresso tenendo conto di una serie di parametri oggettivi di riferimento, di natura qualitativa e quantitativa, relativi allo spessore e alla profondità del mercato e ai meccanismi di formazione del prezzo. In particolare, i parametri tenuti in considerazione sono i seguenti:

- volumi di negoziazione e frequenza degli scambi: laddove disponibili, tali parametri costituiscono un indice diretto dello spessore del mercato e della significatività del prezzo di quotazione;
- variabilità del prezzo: la misura delle variazioni del prezzo nel tempo deve essere compatibile con quella dei titoli di identica valuta, di *duration* e merito di credito similari; in altre parole, il prezzo deve variare secondo una dinamica riconducibile alle variabili di mercato che ne determinano il rendimento e non deve presentare discontinuità di entità tale da non poter essere giustificate dall'andamento dei fattori di mercato rilevanti;
- disponibilità del prezzo e frequenza di aggiornamento: la serie storica del prezzo deve essere continua e frequentemente aggiornata; in linea di massima, si ritiene che tale condizione sia soddisfatta se, nell'arco dell'ultimo mese, siano stati rilevati prezzi diversi tra loro in almeno la metà dei giorni lavorativi del periodo;
- nel caso di trattazione di un titolo su un circuito di negoziazione alternativo, esistenza di un numero sufficiente di *market makers* e di quotazioni rilevanti: il titolo deve essere trattato da un numero

sufficiente di intermediari, che assicurino la costanza di formazione del prezzo e la sua effettiva eseguibilità; in linea di massima, si ritiene che tale condizione sia soddisfatta se: i) siano reperibili quotazioni di almeno tre *broker* differenti; ii) gli *spread bid/ask* delle quotazioni dei *broker* non siano superiori all'1%; iii) i *mid price* dei diversi *broker* siano contenuti in un *range* non superiore all'1%.

Dal punto di vista organizzativo, la classificazione secondo la gerarchia di *fair value* di tutti gli strumenti finanziari inseriti nel portafoglio di proprietà della Banca viene effettuata dalla Funzione *Risk Management*.

Portafogli contabili: ripartizione per livelli di *fair value*

Attività e Passività finanziarie misurate al fair value su base ricorrente	30/06/2022			31/12/2021		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico						
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	377.409	106.722	-	269.568	110.523	-
1.2 Attività finanziarie designate al fair value						
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	154.635	12.184	9.050	199.516	11.975	10.132
3. Derivati di copertura	-	9.598	-	-	1.444	-
4. Attività materiali						
5. Attività immateriali						
Totale	532.044	128.504	9.050	469.084	123.942	10.132
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	144.087	52.052	-	54.850	42.463	-
2. Passività finanziarie designate al fair value						
3. Derivati di copertura	-	47.604	-	-	52.399	-
Totale	144.087	99.656	0	54.850	94.862	0

Attività e passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	30/06/2022			31/12/2021				
	Valore di bilancio	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Valore di bilancio	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.078.738	385.676	5.852	701.105	948.183	353.477	7.766	591.392
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	1.270		1.350		1.290		1.350	
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
Totale	1.080.008	385.676	7.202	701.105	949.473	353.477	9.116	591.392
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.481.888			1.481.888	1.317.832			1.317.832
2. Passività associate ad attività in via di dismissione								
Totale	1.481.888	-	-	1.481.888	1.317.832	-	-	1.317.832

Per quanto riguarda la determinazione del fair value degli strumenti finanziari si rimanda a quanto illustrato nella Parte A.1 sezione 4 delle politiche contabili del Bilancio 2021. Nelle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono ricompresi sia i titoli detenuti da Banca Profilo (suddivisi per livello) nonché i crediti verso banche e clientela che sono stati classificati tutti a livello 3. Trattandosi principalmente di operazioni non rateali o operazioni con scadenza inferiore all'anno il valore contabile è ritenuto una adeguata approssimazione del fair value, aspetto che comporta la classificazione nel livello 3 della gerarchia. Nei crediti verso la clientela, sono classificati come livello 3 anche le esposizioni in mutui e finanziamenti lombard.

Le attività materiali detenute a scopo di investimento accolgono l'immobile di Brescia di proprietà della controllata Profilo Real Estate Srl.

Nel caso in cui per uno strumento finanziario non siano rilevabili quotazioni su un mercato attivo, il *Risk Management* procede alla determinazione del suo *fair value* applicando una tecnica di valutazione. A tale scopo, sono prese in considerazione tutte le informazioni di mercato rilevanti in qualche modo disponibili.

Nell'ambito del processo di determinazione del *fair value* di un titolo non trattato in un mercato attivo, le tecniche di valutazione comunemente applicate sono le seguenti:

- prezzi di transazioni recenti o contribuzioni/quotazioni di mercato comunque disponibili alla data di valutazione, anche se relative a un mercato ritenuto non attivo;
- valutazioni fornite dall'emittente o da un *calculation agent* o comunque da un servizio di valutazione esterno con le specifiche modalità di seguito descritte;
- valutazioni di tipo *mark-to-model*, cioè ottenute utilizzando un modello di *pricing* appropriato per il tipo di strumento finanziario da valutare, alimentato con i dati di mercato rilevanti ai fini della valutazione.

Nel calcolare il *fair value* di uno strumento finanziario non quotato su un mercato attivo, per prima cosa viene verificata l'eventuale esistenza di recenti transazioni sullo stesso strumento finanziario o su uno strumento simile (per emittente, *duration* e grado di subordinazione). Al prezzo di tali transazioni, ai fini della determinazione del *fair value*, vengono apportati gli opportuni aggiustamenti per tenere conto di:

- differenze temporali tra il giorno della transazione osservata e quello di valutazione: gli aggiustamenti tengono conto dei movimenti dei fattori di mercato avvenuti nel frattempo (ad es., movimenti nelle curve dei tassi) o di intervenuti cambiamenti di fattori specifici relativi allo strumento finanziario oggetto di valutazione (ad esempio: *downgrading* dell'emittente di un titolo);
- differenze tra lo strumento oggetto di valutazione e quello simile sul quale è stata rilevata la transazione: gli aggiustamenti tengono conto della differente *duration* dei due strumenti oppure della maggiore complessità di uno rispetto all'altro (che può portare gli operatori di mercato a richiedere un maggior premio di liquidità su uno strumento rispetto all'altro, specie in particolari condizioni di mercato).

Le valutazioni fornite dall'emittente o da un *calculation agent* o da un servizio di valutazione esterno, non essendo prezzi rivenienti da effettive transazioni di mercato, sono considerate con particolare cautela e sottoposte a verifica di coerenza da parte della Banca, sulla base delle informazioni di mercato disponibili.

I modelli di valutazione più comunemente utilizzati sono i c.d. *discounted cash flow model*. Esistono al riguardo due diverse metodologie: a) calcolo dei flussi di cassa contrattuali e successivo sconto con un rendimento di mercato coerente con la rischiosità dello strumento finanziario; b) calcolo dei flussi di cassa già ponderati per la probabilità di sopravvivenza della controparte (c.d. *non default probability*) e successivo sconto sulla base di un tasso di rendimento *free risk*. I fattori che sono presi in considerazione per la determinazione del tasso di rendimento corretto per il rischio o della probabilità di sopravvivenza della controparte sono i seguenti:

- la scadenza temporale dei flussi di cassa previsti;
- ogni incertezza relativa all'ammontare o alla scadenza dei flussi di cassa;
- il rischio di credito;
- la liquidità dello strumento;
- la divisa di riferimento in cui i pagamenti devono essere effettuati.

Con particolare riferimento al rischio di credito, sono alternativamente presi in considerazione gli *spread* rilevati su titoli quotati dello stesso emittente aventi caratteristiche simili di *duration* e di liquidità, quelli rilevati sui *credit default swap* sullo stesso emittente e di pari scadenza oppure quelli rilevati su emittenti con caratteristiche di rischio analoghe (per *rating*, settore, paese).

Nel caso di utilizzo di una tecnica di valutazione che faccia uso di un parametro non direttamente osservabile su un mercato (ad esempio, lo *spread* di liquidità di un titolo o la volatilità per alcune opzioni non quotate), tale parametro sarà di norma determinato sulla base del prezzo della transazione iniziale, in maniera tale da avere una valutazione nel giorno della transazione pari al prezzo effettivo della stessa (c.d. *day one profit* pari a zero). In tali casi, il parametro non osservabile sarà mantenuto costante nelle valutazioni successive, a meno che altre transazioni sullo stesso strumento o su uno strumento simile non diano chiare indicazioni che le condizioni di mercato siano cambiate rispetto alla situazione iniziale.

Con particolare riferimento ad alcuni CDS su indici obbligazionari, che fanno parte di una strategia di arbitraggio (in cui Banca Profilo assume contestualmente una posizione in CDS su un indice e una posizione di segno opposto in CDS sui *single names* che compongono lo stesso indice), la valutazione a modello avviene sulla base dei seguenti step:

1. nel giorno della transazione, sulla base dell'*upfront* incassato sul "pacchetto" (CDS su indice + CDS sui *single names*) e quindi della differenza tra il *market value* del CDS sull'indice e la somma dei *market value* dei CDS sui *single names*, viene determinato l'ammontare della *skew* espressa in *basis points* sulla curva di credito; tale valore, non osservabile nelle quotazioni di mercato e quindi non rilevabile se non con una nuova transazione sullo stesso "pacchetto", viene mantenuto costante nelle valutazioni successive;
2. nel giorno della valutazione, sulla base della somma dei *market value* correnti dei CDS sui *single names*, viene determinato l'*intrinsic spread*, cioè la curva di credito che determinerebbe una valutazione del CDS sull'indice pari alla somma delle valutazioni dei CDS sui *single names*;
3. all'*intrinsic spread* determinato al punto 2), viene poi aggiunta la *skew* di cui al punto 1), calcolata nel giorno della transazione e mantenuta costante; la curva di credito così ottenuta (somma dell'*intrinsic spread* corrente e della *skew* originaria) è quella utilizzata per la valutazione a modello del CDS sull'indice.

Si segnala che, al 30 giugno 2022, è in essere un'unica *trade* rientrante nelle strategie appena descritte (di due *trade* in essere al 31 dicembre 2021), per un controvalore di 1,1 milioni di euro nelle attività finanziarie detenute per la negoziazione (7,2 milioni di euro al 31 dicembre 2021) e per un controvalore di 1,1 milioni di euro nelle passività finanziarie di negoziazione (7,4 milioni di euro al 31 dicembre 2021).

La quasi totalità dell'operatività in derivati OTC è assistita da contratti di collateralizzazione con marginazione giornaliera con sostanziale mitigazione del rischio di controparte. I criteri della valutazione del portafoglio derivati tengono conto di queste garanzie con particolare riferimento alla determinazione del CVA e DVA.

Per la valutazione degli strumenti finanziari classificati come livello 3, non sono stati utilizzati *input* non osservabili. Sono principalmente classificati come *fair value* di livello 3 gli investimenti in due partecipazioni di minoranza classificate nelle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, in società *fintech* con le quali Banca Profilo ha sviluppato delle *partnership* di prodotto con riferimento allo sviluppo dei canali digitali e delle Robo-gestioni. Per tali partecipazioni il *management* ha implementato modelli valutativi adottati dalle comuni prassi valutative. Tali modelli valutativi si basano sui più recenti dati finanziari delle società nonché, ove disponibili, su *budget* e piani pluriennali approvati dai rispettivi Consigli di Amministrazione. Ad esito dell'applicazione dei suddetti modelli valutativi, il *fair value* al 30 giugno 2022 delle partecipazioni di minoranza in società *fintech* si attesta a 9 milioni di euro. Un'analisi di sensitività che penalizzi maggiormente il particolare momento di tensione finanziaria sui mercati, e il perdurare dello stesso, collocherebbe il valore degli investimenti di minoranza nel *fintech* di livello 3 ad un valore di 7,9 milioni di euro.

Variazioni annue delle attività finanziarie valutate al fair value livello 3

Totale	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico				Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
	di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	di cui: b) attività finanziarie designate al fair value	di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					
1.	Esistenze iniziali	-	-	-	10.132	-	-	-
2.	Aumenti	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Acquisti	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Profitti imputati a:	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1	Conto Economico	-	-	-	-	-	-	-
	- di cui: Plusvalenze	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2	Patrimonio netto	X	X	X	-	-	-	-
2.3	Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-
2.4	Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-	-
3.	Diminuzioni	-	-	-	1.082	-	-	-
3.1	Vendite	-	-	-	-	-	-	-
3.2	Rimborsi	-	-	-	-	-	-	-
3.3	Perdite imputate a:	-	-	-	-	-	-	-
3.3.1	Conto Economico	-	-	-	-	-	-	-
	- di cui Minusvalenze	-	-	-	-	-	-	-
3.3.2	Patrimonio netto	X	X	X	60	-	-	-
3.4	Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	1.022	-	-	-
3.5	Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-
4.	Rimanenze finali	-	-	-	9.050	-	-	-

La voce 3.3.2 – Perdite imputate a Patrimonio netto, accoglie la riduzione di fair value per 60 migliaia di euro registrata sulle partecipazioni di minoranza nelle società *fintech*.

Sezione 6 - Altri aspetti

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio consolidato semestrale abbreviato

La redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato ha richiesto anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo e, pertanto, non è da escludersi che nei periodi successivi gli attuali valori iscritti potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Tra i principali fattori di incertezza che incidono sugli scenari futuri in cui il Gruppo si troverà ad operare, vi sono le possibili evoluzioni da contagio sull'economia globale e italiana direttamente o indirettamente ancora in parte collegati al perdurare dell'epidemia Covid-19, e gli effetti relativi al contesto geo-politico, influenzato dal conflitto attualmente in atto in Ucraina, i cui impatti sull'economia ad oggi non sono stimabili in quanto sono molteplici le determinanti che risultano tuttora sconosciute e non definite. Si ritiene che le informazioni e le analisi di sensitività fornite con riferimento alle principali voci di bilancio soggette a stima siano in grado di riflettere gli impatti correlati agli elementi di incertezza ipotizzabili alla data di redazione della presente Relazione finanziaria semestrale consolidata.

Le principali fattispecie per le quali si è reso necessario l'impiego di valutazioni soggettive da parte della direzione aziendale sono:

- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la quantificazione della perdita attesa su crediti, titoli, garanzie rilasciate e impegni;
- la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio;
- la valutazione della congruità del valore degli avviamenti e delle altre attività immateriali;
- la quantificazione dei fondi per rischi e oneri e la valutazione relativa a passività potenziali;
- la quantificazione dei fondi per il personale;
- la verifica del valore recuperabile delle immobilizzazioni materiali;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di bilancio, presente nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2021, cui si rimanda, fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate. Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti la composizione e i relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle stime in argomento si fa, invece, rinvio alle specifiche sezioni delle note illustrative.

Si evidenzia come la rettifica di una stima possa avvenire a seguito dei mutamenti nelle circostanze sulle quali la stessa si era basata o in seguito a nuove informazioni o, ancora, di maggiore esperienza. Il mutamento della stima è applicato prospetticamente e genera quindi impatto sul conto economico dell'esercizio in cui avviene il cambiamento e, eventualmente, su quello degli esercizi futuri.

Si fa peraltro presente che taluni processi valutativi quali quelli relativi alla determinazione di eventuali perdite di valore degli avviamenti sono effettuati annualmente in sede di redazione del bilancio, salvo i casi in cui vi siano indicatori che richiedano una valutazione immediata della potenziale perdita di valore.

Si segnala che il primo semestre 2022 non è stato caratterizzato da mutamenti nei criteri di stima già applicati per la redazione del Bilancio al 31 dicembre 2021 se non per quanto previsto dal principio contabile IFRS 9 con riferimento alla determinazione della perdita attesa su crediti, titoli, garanzie rilasciate e impegni, in particolar modo relativamente alla definizione degli scenari *forward-looking*. Essa è infatti funzione anche di informazioni di natura prospettica quali, in particolar modo, l'evoluzione degli scenari macroeconomici utilizzati nel calcolo delle rettifiche di valore. L'evoluzione di tali scenari, nonché la ponderazione degli stessi, è oggetto di valutazione periodica con eventuale conseguente aggiornamento. Ai fini della definizione delle rettifiche di valore collettive sul portafoglio crediti in bonis previsto dal principio contabile IFRS 9, si è pertanto provveduto, in sede di predisposizione della situazione contabile al 30 giugno, ad aggiornare gli scenari macroeconomici sottostanti la definizione delle

Probability of Default (PD) impegnate nella svalutazione collettiva. Relativamente alle principali grandezze macroeconomiche per la determinazione della componente prospettica, si è provveduto ad effettuare l'aggiornamento degli scenari macro-economici mantenendo validi sul I semestre 2022 i regressori forniti da CSE/Prometeia e riferiti al primo trimestre 2022, ponderando al 90% quelli dello scenario "down" alla luce delle significative incertezze legate all'evolversi della pandemia COVID-19, del conflitto Russia-Ucraina, al rialzo dei tassi di interessi con conseguente volatilità sui mercati finanziari e della crisi di governo italiana in corso.

Sempre in tema IFRS 9, il Gruppo Banca Profilo ha proceduto in continuità di *policy* rispetto al 31 dicembre 2021 per quanto attiene:

- i modelli ed i criteri di *stage allocation*;
- i processi di classificazione e valutazione delle esposizioni *non performing*.

In merito alle Attività fiscali anticipate, si evidenzia che il Gruppo ha interamente assorbito le imposte anticipate iscritte per perdite fiscali pregresse, mediante il graduale e costante recupero delle stesse nel corso degli ultimi esercizi. I risultati correnti del Gruppo e le previsioni del piano industriale 2020-2023 per gli anni di piano residui, anche a fronte del realizzarsi dello scenario *worst*, permettono di concludere positivamente sulla recuperabilità futura delle imposte anticipate iscritte, di natura temporanea e principalmente legate alla riserva da valutazione HTC&S.

Opzione per il consolidato fiscale

Banca Profilo e le società controllate Arepo Fiduciaria Srl e Profilo Real Estate Srl hanno aderito al cosiddetto "consolidato fiscale nazionale" previsto dagli articoli 117-129 del T.U.I.R. del quale la consolidante in qualità di capogruppo è Arepo Bp Spa. Con l'esercizio dell'opzione il reddito complessivo netto o la perdita fiscale di ciascuna società partecipante al consolidato fiscale, unitamente alle ritenute subite, alle detrazioni e ai crediti d'imposta, sono trasferiti alla società controllante, in capo alla quale è determinato un unico reddito imponibile o un'unica perdita fiscale riportabile risultanti dalla somma algebrica dei redditi/perdite propri e delle società controllate partecipanti e, conseguentemente, un unico debito/credito d'imposta.

Revisione contabile

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato è stato sottoposto a revisione contabile limitata da parte di Deloitte & Touche S.p.A..

PARTE B – Informazioni sui Principali Aggregati di Stato Patrimoniale ed Altre Informazioni

ATTIVO

Attività Finanziarie

Al 30 giugno 2022 le **attività finanziarie** ammontano complessivamente a 1.748,3 milioni di euro contro 1.551,3 milioni di euro al 31 dicembre 2021. Le principali componenti sono di seguito dettagliate.

Descrizione (migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	484.131	380.091	104.040	27,4
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	484.131	380.091	104.040	27,4
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	175.869	221.623	-45.754	-20,6
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.078.738	948.183	130.555	13,8
Crediti verso banche	84.505	67.896	16.609	24,5
Crediti verso clientela	994.233	880.287	113.946	12,9
Derivati di copertura	9.598	1.444	8.154	564,7
Totale	1.748.336	1.551.341	196.995	12,7

Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori (migliaia di euro)	30/06/2022			31/12/2021		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
A Attività per cassa						
1. Titoli di debito	206.729	53.508	-	135.318	73.017	
1.1 Titoli strutturati	3.408	11.584		114	15.391	
1.2 Altri titoli di debito	203.321	41.924	-	135.204	57.626	
2. Titoli di capitale	90.229			88.097		
3. Quote di O.I.C.R.	890	912		2.425	1.040	
4. Finanziamenti						
4.1 Pronti contro termine attivi						
4.2 Altri						
Totale A	297.848	54.420	-	225.840	74.057	-
B Strumenti derivati						
1. Derivati finanziari	79.561	48.607	-	43.728	28.332	
1.1 di negoziazione	79.561	48.607	-	43.728	28.332	
1.2 connessi con la <i>fair value option</i>						
1.3 altri						
2. Derivati creditizi		3.695			8.134	
2.1 di negoziazione		3.695			8.134	
2.2 connessi con la <i>fair value option</i>						
2.3 altri						
Totale B	79.561	52.302	-	43.728	36.466	-
Totale (A+B)	377.409	106.722	-	269.568	110.523	-

Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

Voci/Valori (migliaia di euro)	30/06/2022			31/12/2021		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	151.311	11.839	-	196.802	11.630	1.022
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	151.311	11.839	-	196.802	11.630	1.022
2. Titoli di capitale	3.324	345	9.050	2.714	345	9.110
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale	154.635	12.184	9.050	199.516	11.975	10.132

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva sono valutate al *fair value* con imputazione delle relative variazioni di *fair value* alla specifica voce di Patrimonio netto "Riserve da valutazione" e registrano nel periodo un decremento di 45,8 milioni di euro. Per tali titoli la strategia di gestione del rischio del portafoglio prevede di regola di immunizzarne il *fair value* principalmente dai movimenti dei tassi di interesse e del tasso di inflazione. A tal fine, sono stati stipulati appositi derivati di copertura. L'attività di copertura è posta in essere dalla sola Banca Profilo.

Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato si dividono in **crediti verso banche** (84,5 milioni di euro) e in **crediti verso clientela** (994,2 milioni di euro).

Crediti verso Banche

Tipologia operazioni/Valori (migliaia di euro)	30/06/2022					31/12/2021						
	Valore di bilancio			Fair Value		Valore di bilancio			Fair Value			
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
A. Crediti verso Banche Centrali												
1. Depositi a scadenza				X	X	X				X	X	X
2. Riserva Obbligatoria				X	X	X				X	X	X
3. Pronti contro termine				X	X	X				X	X	X
4. Altri				X	X	X				X	X	X
B. Crediti verso banche												
1. Finanziamenti	75.767					75.767	58.596					58.596
1.1 Conti correnti e depositi a vista	-			X	X	X				X	X	X
1.2 Depositi a scadenza	7.289			X	X	X	6.768			X	X	X
1.3 Altri finanziamenti:	68.478			X	X	X	51.828			X	X	X
Pronti contro termine attivi	23.700			X	X	X	12.464			X	X	X
Finanziamenti per leasing				X	X	X				X	X	X
Altri	44.778			X	X	X	39.364			X	X	X
2. Titoli di debito	8.738			2.912	5.852		9.300			2.681	6.752	
2.1 Titoli strutturati	-				-		879				883	
2.2 Altri titoli di debito	8.738			2.912	5.852		8.421			2.681	5.869	
Totale	84.505			2.912	5.852	75.767	67.896			2.681	6.752	58.596

I crediti verso banche aumentano di 16,6 milioni di euro passando dai 67,9 milioni di euro del 31 dicembre 2021 agli 84,5 milioni di euro del 30 giugno 2022. La voce contiene, oltre ai finanziamenti, i titoli di emittenti bancari classificati nella categoria delle attività finanziarie a costo ammortizzato in conformità al business model Held To Collect. I crediti verso banche, composti principalmente da poste a vista o di breve durata, sono classificati interamente in stage 1 e presentano un coverage ratio (secondo i dettami del principio contabile IFRS 9) pari a 0,04%.

Crediti verso Clientela

Tipologia operazioni/Valori (migliaia di euro)	30/06/2022					31/12/2021						
	Valore di bilancio			Fair Value		Valore di bilancio			Fair Value			
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
1. Finanziamenti	605.533	5.627	625.338				527.113	5.683				532.796
1.1 Conti correnti	229.942	2.277	X	X	X	X	228.883	2.691	X	X	X	X
1.2 Pronti contro termine attivi	170.611	-	X	X	X	X	123.216		X	X	X	X
1.3 Mutui	137.867	2.948	X	X	X	X	89.761	2.608	X	X	X	X
1.4 Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	-	-	X	X	X	X			X	X	X	X
1.5 Finanziamenti per leasing			X	X	X	X			X	X	X	X
1.6 Factoring			X	X	X	X			X	X	X	X
1.7 Altri finanziamenti	67.113	402	X	X	X	X	85.253	384	X	X	X	X
2. Titoli di debito	383.073		382.764	-			347.491		350.796	1.014		
2.1 Titoli strutturati												
2.2 Altri titoli di debito	383.073		382.764	-			347.491		350.796	1.014		
Totale	988.606	5.627	382.764	-	625.338		874.604	5.683	350.796	1.014		532.796

I **crediti verso clientela** aumentano di 113,9 milioni di euro passando dagli 880,3 milioni di euro del 31 dicembre 2021 ai 994,2 milioni di euro del 30 giugno 2022. La voce contiene anche i titoli di emittenti "clienti" classificati nella categoria delle attività finanziarie a costo ammortizzato.

I crediti verso clientela sono classificati principalmente in stage 1. I crediti in bonis presentano un coverage ratio (calcolato secondo le metodologie previste dal principio contabile IFRS 9) pari a 0,09%, mentre il coverage ratio di quelli deteriorati si attesta al 51%, entrambi in linea rispetto ai dati relativi al 31 dicembre 2021.

Le **attività deteriorate** rilevano per un'esposizione lorda di 11.493 migliaia di euro a fronte della quale sono state effettuate rettifiche di valore specifiche per 5.866 migliaia di euro, tutte riferibili alla Capogruppo Banca Profilo.

Partecipazioni

Al 30 giugno 2022 non esistono partecipazioni in società controllate in modo congiunto e in società sottoposte ad influenza notevole e non sono in essere impegni relativi a tale voce.

Attività materiali e immateriali

Le **immobilizzazioni materiali** ammontano a 52,9 milioni di euro in calo di 0,6 milioni di euro rispetto ai 53,3 milioni di euro del 31 dicembre 2021. Il decremento è da attribuirsi agli ammortamenti del periodo, parzialmente compensati dalla rilevazione di alcuni "Diritti d'Uso" relativi alla locazione di autovetture. Con riferimento all'immobile classificato nelle attività materiali ad uso funzionale, detenuto dalla controllata Profilo Real Estate, e destinato alla sede di Banca Profilo, in considerazione della tipologia di immobile, caratterizzato da rilevanza storico/architettonica, localizzazione in zona di pregio e dotazioni strutturali di qualità, ed in assenza di transazioni recenti comparabili che possano indicare un trend di mercato negativo, non sono stati ravvisati indicatori di *impairment*.

Le **immobilizzazioni immateriali** ammontano a 5,8 milioni di euro, con un incremento di 1,3 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2021, derivante da investimenti in *software* da parte di Banca Profilo, parzialmente compensato dal processo di ammortamento. L'aggregato comprende per:

- 909 migliaia di euro relativi all'avviamento riferito all'acquisizione da parte di Banca Profilo del ramo d'azienda "*custody*" e "*lending*" e Gestioni patrimoniali individuali avvenuta nel 2003 e 2004, già svalutato per 4,0 milioni di euro negli esercizi passati;
- 4.846 migliaia di euro di licenze d'uso di *software* in uso in Banca Profilo.

Pur in una situazione di incertezza derivante dalla pandemia COVID-19 e dall'instabilità del contesto geopolitico, nell'attuale contesto economico e in relazione alle masse riferibili al ramo d'azienda "*custody*" e "*lending*" e Gestioni patrimoniali individuali alla data del 30 giugno 2022 non sono stati riscontrati *trigger events* che abbiano richiesto, secondo quanto previsto dal principio contabile IAS 36, di sottoporre a test di *impairment* gli avviamenti iscritti ai fini della redazione della presente situazione contabile infra-annuale.

Attività fiscali ed altre attività

Le **attività fiscali** ammontano al 30 giugno 2022 a **5,1 milioni di euro**, in aumento di 1,6 milioni di euro (+47,94%) rispetto al 31 dicembre 2021. Le **attività fiscali correnti**, pari a 1,0 milioni di euro, evidenziano un aumento di 0,1 milioni di euro, rispetto al dato del 31 dicembre 2021 pari a 0,9 milioni. Tale incremento è da ascrivere agli acconti versati a fine giugno 2022, superiori a quelli iscritti al 31 dicembre 2021 e interamente utilizzati in compensazione per la liquidazione dei saldi IRES e IRAP 2021 in scadenza nel mese di giugno 2022.

Le **attività fiscali anticipate** ammontano a 4,1 milioni di euro, in aumento di 1,5 milioni di euro rispetto ai 2,6 milioni di euro del 31 dicembre 2021. Esse sono interamente composte da imposte anticipate sulle altre differenze temporanee deducibili, in prevalenza relative alla valutazione dei titoli *held to collect and sell* (HTC&S) iscritte a patrimonio netto. Al 30 giugno 2022 non residuano più imposte anticipate sulle perdite fiscali pregresse. Alla luce dell'ammontare residuo delle imposte anticipate iscritte, e delle previsioni del piano industriale 2020-2023 del Gruppo, si conclude positivamente sulla recuperabilità futura delle imposte anticipate iscritte.

Le **altre attività** ammontano a 40,5 milioni di euro. La composizione del saldo è dettagliata nella tabella seguente:

Descrizione (migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	%
Crediti per depositi cauzionali	38	38	0	0,0
Corrispondenti per titoli e cedole da incassare	2.739	12.708	-9.969	-78,4
Crediti verso clienti per fatture da incassare	1.631	1.306	325	24,9
Clienti per commissioni da incassare	1.807	1.755	52	3,0
Partite da regolare con Banche e Clientela per operazioni diverse	3.099	1.937	1.162	60,0
Acconti per imposte di bollo	5.711	4.885	826	16,9
Partite diverse e poste residuali	25.495	6.718	18.777	279,5
Totale	40.520	29.347	11.173	38,1

La sottovoce "Corrispondenti per titoli e cedole da incassare" accoglie importi regolati nei primi giorni del mese di luglio 2022.

I Crediti verso clienti per fatture da incassare sono esposti al netto delle rettifiche di valore sulla base dei giorni di scaduto, come previsto dalle *policy* adottate dal Gruppo.

Le partite diverse e poste residuali sono costituite da acconti per imposte di bollo nonché da risconti attivi per spese amministrative, e accolgono inoltre 17,7 milioni di euro di crediti di imposta relativi al c.d. "Superbonus 110" previsti dal c.d. "Decreto Rilancio". Tali crediti di imposta sono rilevati nelle altre attività in accordo al modello di business HTC, in ottemperanza alle indicazioni fornite nel Documento Banca d'Italia/Consob/Ivass n. 9 - Tavolo di coordinamento fra Banca d'Italia, Consob ed Ivass in materia di applicazione degli IAS/IFRS – "Trattamento contabile dei crediti d'imposta connessi con i Decreti Legge "Cura Italia" e "Rilancio" acquistati a seguito di cessione da parte dei beneficiari diretti o di precedenti acquirenti".

PASSIVO**Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

L'aggregato è pari al 30 giugno 2022 a 1.481,9 milioni di euro, in aumento di 164,1 milioni di euro rispetto ai 1.317,8 milioni di euro del 31 dicembre 2021 (+12,4%). L'aggregato è suddiviso in debiti verso banche per 375,0 milioni di euro e debiti verso clientela per 1.106,9 milioni di euro.

a) Debiti verso banche

Tipologia operazioni/Valori (migliaia di euro)	30/06/2022				31/12/2021			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Debiti verso Banche Centrali	89.008	X	X	X	89.458	X	X	X
2. Debiti verso banche	286.002	X	X	X	248.164	X	X	X
2.1 Conti correnti e depositi a vista	6.365	X	X	X	7.463	X	X	X
2.2 Depositi a scadenza		X	X	X		X	X	X
2.3 Finanziamenti	269.357	X	X	X	231.744	X	X	X
2.3.1 Pronti contro termine passivi	269.357	X	X	X	231.744	X	X	X
2.3.2 Altri		X	X	X		X	X	X
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		X	X	X		X	X	X
2.5 Debiti per <i>leasing</i>		X	X	X		X	X	X
2.6 Altri debiti	10.280	X	X	X	8.957	X	X	X
Totale	375.010			375.010	337.622			337.622

94

I **debiti verso banche** si attestano al 30 giugno 2022 a **375 milioni di euro**, in aumento di 37,4 milioni di euro rispetto ai 337,6 milioni di euro al 31 dicembre 2021. La variazione è dovuta all'incremento della raccolta mediante Pronti Contro Termine verso controparti bancarie, in minima parte compensata da una riduzione dei saldi di conto corrente passivo verso altre controparti bancarie.

b) Debiti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori (migliaia di euro)	30/06/2022				31/12/2021			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Conti correnti e depositi a vista	723.140	X	X	X	638.645	X	X	X
2. Depositi a scadenza		X	X	X		X	X	X
3. Finanziamenti	334.457	X	X	X	307.967	X	X	X
3.1 Pronti contro termine passivi	334.457	X	X	X	307.967	X	X	X
3.2 Altri		X	X	X		X	X	X
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		X	X	X		X	X	X
5. Debiti per <i>leasing</i>	4.092	X	X	X	4.278	X	X	X
6. Altri debiti	45.189	X	X	X	29.320	X	X	X
Totale	1.106.878	-	-	1.106.878	980.210	-	-	980.210

I **debiti verso la clientela** al 30 giugno 2022 sono pari a **1.106,9 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 980,2 milioni del 31 dicembre 2021. Nell'aggregato, si evidenzia un aumento dei Conti correnti e depositi a vista, che passano da 638,6 milioni di euro del 31 dicembre 2021 a 723,1 milioni di euro di fine giugno 2022 e una maggiore raccolta mediante Pronti contro termine di raccolta presso la clientela, che evidenziano un incremento di 26,5 milioni di euro rispetto al 31 dicembre scorso.

Passività finanziarie di negoziazione

L'aggregato ammonta a 196,1 milioni di euro al 30 giugno 2022 contro 97,3 milioni di euro al 31 dicembre 2021 e comprende scoperti tecnici relativi all'operatività in titoli per 93,5 milioni di euro, e 102,6 milioni di euro per i contratti derivati di negoziazione in essere.

Tipologia operazioni (migliaia di euro)	30/06/2022			31/12/2021			
	VN	FV L1 L2 L3	FV* VN	L1	L2	L3	FV*
A. Passività per cassa							
1. Debiti verso banche	49	378	389	12	73		73
2. Debiti verso clientela	94.841	93.154	93.154	13.983	17.832		17.832
3. Titoli di debito							
3.1 Obbligazioni							
3.1.1 Strutturate			X				X
3.1.2 Altre obbligazioni			X				X
3.2 Altri titoli							
3.2.1 Strutturati			X				X
3.2.2 Altri			X				X
Totale A	94.890	93.532	93.543	13.995	17.905	-	17.905
B. Strumenti derivati							
1. Derivati finanziari							
1.1 Di negoziazione	X	50.555	48.672	X	36.945	33.153	X
1.2 Connessi con la fair value option	X	50.555	48.672	X	36.945	33.153	X
1.3 Altri	X		X	X			X
2. Derivati creditizi							
2.1 Di negoziazione	X	3.369	3.369	X	9.310		X
2.2 Connessi con la fair value option	X	3.369	3.369	X	9.310		X
2.3 Altri	X		X	X			X
Totale B	X	50.555	52.041	X	36.945	42.463	X
Totale (A + B)	X	144.087	52.052	X	54.850	42.463	X

Legenda

FV = fair value

FV* = fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Derivati di copertura

Al 30 giugno 2022 sono in essere **derivati di copertura** per 47,6 milioni di euro. Le coperture si riferiscono a titoli detenuti nel portafoglio *HTC&S* e *HTC* della sola Banca Profilo, con lo scopo di immunizzarne il *fair value* principalmente dai movimenti dei tassi di interesse e del tasso di inflazione. Il decremento dell'ammontare rispetto il dato del 31 dicembre 2021 è riconducibile principalmente all'andamento del *fair value* delle operazioni effettuate a copertura del portafoglio HTC.

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value (migliaia di euro)	FV 30/06/2022				FV 31/12/2021			
	Fair Value			VN 30/06/2022	Fair Value			VN 31/12/2021
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Derivati Finanziari								
1) Fair value		47.604		182.854	52.399			224.252
2) Flussi finanziari								
3) Investimenti esteri								
B. Derivati Creditizi								
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
Totale		47.604		182.854	52.399			224.252

Passività fiscali ed altre passività

Le **passività fiscali** al 30 giugno 2022 ammontano a 1,4 milioni di euro e comprendono passività fiscali correnti per 993 migliaia di euro e passività fiscali differite per 359 migliaia di euro.

96

Le **altre passività** ammontano a **31,2 milioni di euro** al 30 giugno 2022 contro **30,2 milioni di euro** al 31 dicembre 2021. La tabella seguente ne dettaglia la composizione.

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021
Somme da versare all'Erario per c/terzi	4.597	8.073
Somme da versare ad Istituti previdenziali	49	748
Debiti verso Capogruppo per consolidato fiscale	5.457	3.550
Somme da regolare per operazioni in titoli e fondi	895	1.169
Fornitori diversi e fatture da ricevere	3.005	4.213
Somme da erogare al Personale e Amministratori	5.977	8.929
Somme infruttifere a disposizione della Clientela	10	0
Partite da regolare per operazioni diverse	6.670	1.967
Partite diverse e poste residuali	4.582	1.578
Totale	31.242	30.227

Le somme da regolare per operazioni in titoli e fondi e le partite da regolare con Banche e Clientela per operazioni diverse sono costituite da partite in corso di lavorazione che hanno trovato definitiva sistemazione in data successiva al 30 giugno 2022.

Trattamento di fine rapporto del personale

Il **fondo**, destinato a fronteggiare gli oneri maturati per **TFR** nei confronti del personale dipendente, ammonta a 1.292 migliaia di euro con un decremento di 179 migliaia di euro rispetto a 1.471 migliaia di euro al 31 dicembre 2021. L'ammontare del fondo rappresenta la stima attuariale degli oneri per il trattamento di fine rapporto del personale dipendente di Banca Profilo e delle sue controllate determinato in conformità a quanto disposto dal IAS 19.

Fondi per rischi ed oneri

Al 30 giugno 2022 il fondo rischi ed oneri ammonta a 285 migliaia di euro. I 19 migliaia di euro per rischio di credito rappresentano l'accantonamento sulle garanzie finanziarie rilasciate, calcolato sulla base dei dettami dell'IFRS 9. Gli altri fondi, pari a 266 migliaia di euro, sono fondi per rischi ed oneri costituiti a fronte di probabili passività future. Lo stanziamento effettuato nel 2021 negli Altri fondi per rischi ed oneri per il personale, pari a 909 migliaia di euro, riferibile ad alcuni benefici a favore del personale dipendente (piani di *retention* attivati nei confronti di alcuni dipendenti di Banca Profilo), è stato interamente utilizzato nel primo semestre 2022.

Voci/Componenti (migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	19	20
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	-	
3. Fondi di quiescenza aziendali	-	
4. Altri fondi per rischi ed oneri	266	1.195
4.1 controversie legali e fiscali		
4.2 oneri per il personale		909
4.3 altri	266	286
Totale	285	1.215

Patrimonio del Gruppo

Il **patrimonio netto** consolidato, comprendente l'utile di periodo pari a 6.802 migliaia di euro, ammonta a 155,1 milioni di euro. La sua composizione è riassunta nella seguente tabella.

(migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Absolute	%
Capitale	136.994	136.994	0	0,0
Sovrapprezzi di emissione	82	82	0	0,0
Riserve	20.766	29.383	-8.617	-29,3
Azione proprie (-)	(5.299)	(5.634)	335	-5,9
Riserve da valutazione	(4.209)	1.788	-5.997	-335,4
Acconti su dividendi	0	(10.472)	10.472	-100,0
Utile del periodo	6.802	11.713	-4.911	-41,9
Totale	155.136	163.854	-8.718	-5,3

97

Al 30 giugno 2022 il capitale sociale di Banca Profilo ammonta a 136.994 migliaia di euro interamente versati ed è costituito da n. 677.997.856 azioni ordinarie.

Il decremento del patrimonio netto del Gruppo esposto nella precedente tabella è da ascrivere principalmente alla distribuzione, da parte della Capogruppo, di un dividendo pari a 9,8 milioni di euro (di cui 5,9 milioni relativo a distribuzione di riserve di utili di esercizi precedenti), e agli effetti negativi pari a 6,0 milioni di euro sulla riserva da valutazione derivanti dalla variazione del *fair value* dei titoli classificati nel portafoglio HTC&S, compensati parzialmente dall'utile di periodo pari a 6,8 milioni di euro.

Fondi Propri consolidati

Si precisa che la Capogruppo del Gruppo bancario Banca Profilo è Arepo BP S.p.A. ed è la Società tenuta a produrre all'Autorità di Vigilanza le segnalazioni su base consolidata dei Fondi Propri e dei coefficienti prudenziali secondo le vigenti regole in materia. Per un'informativa sui Fondi Propri si rimanda a quanto riportato nella sezione "Commento ai Dati Patrimoniali consolidati" contenuta nella Relazione Intermedia sulla Gestione del presente fascicolo.

Raccordo tra il patrimonio netto ed il risultato semestrale della controllante Banca Profilo ed il patrimonio netto e il risultato semestrale consolidato

Il prospetto illustra il raccordo tra il risultato del semestre ed il patrimonio netto della controllante Banca Profilo ed il risultato e patrimonio netto semestrale consolidati. Il risultato semestrale consolidato è determinato sommando al risultato semestrale della controllante Banca Profilo quello delle società controllate ed eliminando gli eventuali relativi dividendi. Le altre differenze tra i dati individuali e quelli consolidati sono dovute all'eliminazione degli utili e delle perdite infragruppo.

Raccordo tra il Bilancio di Banca Profilo e il Bilancio consolidato (migliaia di euro)	Patrimonio netto	di cui: Utile di periodo
Saldi al 30.06.2022 come da Bilancio di Banca Profilo	153.591	6.879
<i>Rettifica del valore di carico delle partecipazioni consolidate:</i>	1435	517
- Risultati pro-quota delle partecipate consolidate con il metodo integrale	517	517
- Altre riserve per effetto del consolidamento	918	0
<i>Ammortamento delle differenze positive di consolidamento:</i>	0	0
- relative all'anno in corso	0	0
- relative agli anni precedenti	0	0
<i>Rettifiche dividendi incassati nel periodo</i>	0	(582)
<i>Altre rettifiche di consolidamento:</i>	110	(12)
- eliminazione degli utili/perdite infragruppo	(12)	(12)
- altre	122	0
Saldi al 30.06.2022 come da Bilancio consolidato	155.136	6.802

Altre informazioni**Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)**

(migliaia di euro)	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	5.411	216	3.679	1.069.432	1.078.738
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	163.150	163.150
3. Attività finanziarie designate al fair value						
4. Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value						
5. Attività finanziarie in corso di dismissione						
Totale 30/06/2022	-	5.411	216	3.679	1.232.582	1.241.888
Totale 31/12/2021	-	5.469	214	769	1.151.185	1.157.637

Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli/qualità (migliaia di euro)	Deteriorate				Non deteriorate				Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complesive	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complesive	Esposizione netta	Totale (esposizione netta)	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.493	(5.866)	5.627	-	1.074.133	(1.022)	1.073.111	1.078.738	
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	1.63.404	(254)	163.150	163.150	
3. Attività designate al fair value					X	X	X		
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					X	X	X		
5. Attività finanziarie in corso di dismissione									
Totale 30/06/2022	11.493	(5.866)	5.627	-	1.237.537	(1.276)	1.236.261	1.241.888	
Totale 31/12/2021	11.526	(5.843)	5.683	-	1.152.538	(584)	1.151.954	1.157.637	

Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		392.100	
2. Derivati di copertura		9.598	
Totale 30/06/2022		401.698	
Totale 31/12/2021		289.973	

Consolidato prudenziale - Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)

Portafogli/qualità (migliaia di euro)	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio		
	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	28	136	1.310	-	-	2.205	1.513	-	4.113
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 30/06/2022	28	136	1.310	-	-	2.205	1.513	-	4.113
Totale 31/12/2021	2	17	610	-	1	139	-	-	5.683

Consolidato prudenziale - Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi

Causali/stadi di rischio (migliaia di euro)	Rettifiche di valore complessive											
	Attività rientranti nel primo stadio						Attività rientranti nel secondo stadio					
	Crediti verso Banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Crediti verso Banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Attività finanziarie in corso di dismissione di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive
Rettifiche complessive iniziali	12	397	122	531	65	0	65	65	65	65	65	
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate												
Cancellazioni diverse dai write-off												
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	17	115	59	191	444	73	517					
Modifiche contrattuali senza cancellazioni												
Cambiamenti della metodologia di stima												
Write-off non rilevati direttamente a conto economico												
Altre variazioni		(5)		(5)	1		1					
Rettifiche complessive finali	29	507	181	717	510	73	583					
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off												
Write-off rilevati direttamente a conto economico												

Causali/stadi di rischio (migliaia di euro)	Rettifiche di valore complessive						Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate			Totale
	Attività rientranti nel terzo stadio						Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
	Crediti verso banche e banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive				
Rettifiche complessive iniziali	5.843	5.843	5.843	5.843	20	20	6.459			6.459
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originarie										
Cancellazioni diverse dai write-off										
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	23	23	23	23	(1)	(1)	730			730
Modifiche contrattuali senza cancellazioni										
Cambiamenti della metodologia di stima										
Write-off non rilevati direttamente a conto economico										
Altre variazioni										(4)
Rettifiche complessive finali	5.866	5.866	5.866	5.866	19	19	7.185			7.185
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off										
Write-off rilevati direttamente a conto economico										

Consolidato prudenziale - Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)

Portafogli/stadi di rischio (migliaia di euro)	Valori lordi / valore nominale					
	Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio		Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio	
	Da primo stadio a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	6.681	201	60		511	
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	342					
3. Attività finanziarie in corso di dismissione						
4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	184					
Totale 30/06/2022	7.207	201	60		511	
Totale 31/12/2021	3.259	1.408			6.034	2

Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori (migliaia di euro)	Esposizione lorda			Rettifiche di valore complessive e accantonamenti			Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio		
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA								
A.1 A vista	62.205	62.205	-	-	29	29	-	62.176
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	X	-	-
b) Non deteriorate	62.205	62.205	X	-	29	29	X	62.176
A.2 Altre	195.588	195.588	-	-	83	83	-	195.505
a) Sofferenze	-	X	-	-	-	X	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	X	-	-
b) Inadempienze probabili	-	X	-	-	-	X	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	X	-	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	X	-	-	-	X	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	X	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	X	-	-	-	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	X	-	-	-	X	-
e) Altre posizioni non deteriorate	195.588	195.588	-	-	83	83	-	195.505
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	X	-	-	-	X	-
Totale A	257.793	257.793	-	-	112	112	-	257.681
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO								
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	X	-	-
b) Non deteriorate	146.583	146.583	X	-	-	-	X	146.583
Totale B	146.583	146.583	-	-	-	-	-	146.583
TOTALE (A + B)	404.376	404.376	-	-	112	112	-	404.264

* Valore da esporre a fini informativi

Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori (migliaia di euro)	Esposizione lorda			Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi			Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*			
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio			Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA											
a) Sofferenze	2.717	X	-	2.717	-	2.717	X	-	2.717	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-
b) Inadempienze probabili	7.072	X	-	7.072	-	1.661	X	-	1.661	-	5.411
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	3.013	X	-	3.013	-	452	X	-	452	-	2.561
c) Esposizioni scadute deteriorate	1.704	X	-	1.704	-	1.488	X	-	1.488	-	216
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	3.751	1.487	2.264	X	-	72	13	59	X	-	3.679
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-
e) Altre posizioni non deteriorate	1.298.464	1.288.573	9.891	X	-	1.151	627	524	X	-	1.297.313
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	214	214	-	X	-	-	-	-	X	-	214
Totale A	1.313.708	1.290.060	12.155	11.493	-	7.089	640	583	5.866	-	1.306.619
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO											
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-
b) Non deteriorate	796.616	796.313	303	X	-	19	19	-	X	-	796.597
Totale B	796.616	796.313	303	-	-	19	19	-	-	-	796.597
TOTALE (A + B)	2.110.324	2.086.373	12.458	11.493	-	7.108	659	583	5.866	-	2.103.216

* Valore da esporre a fini informativi

Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/categorie (migliaia di euro)	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	2.717	7.133	1.676
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			
B. Variazioni in aumento			
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate		458	81
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate			
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate			
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
B.5 altre variazioni in aumento	-	7	34
C. Variazioni in diminuzione			
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate			-
C.2 write-off	-		
C.3 incassi	-	512	87
C.4 realizzi per cessioni			
C.5 perdite da cessione			
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate			
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
C.8 altre variazioni in diminuzione	-	14	-
D. Esposizione lorda finale	2.717	7.072	1.704
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			

Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/categorie (migliaia di euro)	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	2.717		1.664	405	1.462	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						
B. Variazioni in aumento						
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquistate o originate		X		X		X
B.2 altre rettifiche di valore						
B.3 perdite da cessione						
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate						
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni		X		X		X
B.6 altre variazioni in aumento	-		170	47	40	
C. Variazioni in diminuzione						
C.1 riprese di valore da valutazione	-					
C.2 riprese di valore da incasso	-		150		14	
C.3 utili da cessione						
C.4 write-off	-					
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate						
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni		X		X		X
C.7 altre variazioni in diminuzione	-		23		-	
D. Rettifiche complessive finali	2.717		1.661	452	1.488	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						

108

Grandi esposizioni

Le grandi esposizioni sono qualsiasi elemento dell'attivo e fuori bilancio di cui alla parte tre, titolo II capo 2 del reg. UE 575.2013 (CRR) - senza applicazione di fattori di ponderazione del rischio o categorie di rischio - verso un cliente o un gruppo di clienti connessi quando il suo valore è pari o superiore al 10% del capitale ammissibile.

	30/06/2022	31/12/2021
a) Valore di Bilancio	2.425.730	2.176.085
b) Valore Ponderato	219.271	92.483
c) Numero	19	10

Gli strumenti finanziari derivati

Derivati finanziari di negoziazione: valori nozionali di fine periodo

Attività sottostanti/Tipologie derivati (migliaia di euro)	Totale al 30/06/2022				Totale al 31/12/2021			
	Over the counter				Over the counter			
	Controparti centrali	Senza controparti centrali	Mercati organizzati		Controparti centrali	Senza controparti centrali	Mercati organizzati	
	Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	Con accordi di compensazione	Mercati organizzati	Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	Con accordi di compensazione	Mercati organizzati
1. Titoli di debito e tassi di interesse	187.600	526.569	7.348	723.803	74.500	474.271	7.348	293.662
a) Opzioni		4.814		130.872				
b) Swap	187.600	521.755	7.348	74.500	74.500	474.271	7.348	
c) Forward								
d) Futures				592.931				293.662
e) Altri								
2. Titoli di capitale e indici azionari			5.181	1.331.204			3.000	922.589
a) Opzioni			5.181	1.084.801			3.000	832.311
b) Swap								
c) Forward								
d) Futures				246.403				90.278
e) Altri								
3. Valute e oro		50.940				31.055		
a) Opzioni		2.296						
b) Swap								
c) Forward		48.644				31.055		
d) Futures								
e) Altri								
4. Mercati								
5. Altri								
Totale	187.600	577.509	12.529	2.055.007	74.500	505.326	10.348	1.216.250

Vita residua dei derivati finanziari di negoziazione OTC: valori nozionali

Sottostanti/Vita residua (migliaia di euro)	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	137.000	440.814	143.703	721.517
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	3.304	1.877		5.181
A.3 Derivati finanziari su valute e oro	47.894	3.046		50.940
A.4 Derivati finanziari su merci				
A.5 Altri derivati finanziari				
Totale al 30/06/2022	188.198	445.737	143.703	777.638
Totale al 31/12/2021	139.555	384.500	66.119	590.174

Derivati finanziari di copertura: valori nozionali di fine periodo

Attività sottostanti/Tipologie derivati (migliaia di euro)	Totale al 30/06/2022			Totale al 31/12/2021		
	Over the counter			Over the counter		
	Controparti centrali	Senza controparti centrali Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	Controparti centrali	Senza controparti centrali Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione
1. Titoli di debito e tassi di interesse		257.486			277.463	
a) Opzioni						
b) Swap		257.486			272.452	
c) Forward					5.011	
d) Futures						
e) Altri						
2. Titoli di capitale e indici azionari						
a) Opzioni						
b) Swap						
c) Forward						
d) Futures						
e) Altri						
3. Valute e oro						
a) Opzioni						
b) Swap						
c) Forward						
d) Futures						
e) Altri						
4. Merci						
5. Altri sottostanti						
Totale		257.486			277.463	

Vita residua dei derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali

Sottostanti/Vita residua (migliaia di euro)	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	30.932	99.228	127.326	257.486
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro				
A.4 Derivati finanziari su merci				
A.5 Altri derivati finanziari				
Totale al 30/06/2022	30.932	99.228	127.326	257.486
Totale al 31/12/2021	18.443	119.228	139.792	277.463

PARTE C – Informazioni sul Conto Economico

L'andamento economico di Banca Profilo e delle sue controllate nel primo semestre 2022 è di seguito illustrato facendo riferimento agli schemi di conto economico confrontato con il risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio.

Margine di interesse

Il margine di interesse del primo semestre 2022 è pari a 18 milioni di euro (+130,5%), in crescita rispetto ai 7,8 milioni di euro del primo semestre 2021. L'incremento è principalmente legato al maggior contributo derivante dal *banking e trading book*, in particolare sui titoli governativi italiani legati all'inflazione e dai nuovi impieghi garantiti dallo Stato.

Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche (migliaia di euro)	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre Operazioni	I SEM. 2022	I SEM. 2021	Variazioni	
						Assolute	%
1. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico:							
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	5.024			5.024	1.552	3.472	223,7
1.2 Attività finanziarie designate al <i>fair value</i>							
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>							
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	2.765		X	2.765	1.269	1.496	117,9
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	6.569	4.544		11.113	5.215	5.898	113,1
3.1 Crediti verso banche	91	700	X	791	402	389	96,8
3.2 Crediti verso clientela	6.478	3.844	X	10.322	4.813	5.509	114,5
4. Derivati di copertura	X	X	-	-	152	-152	-100,0
5. Altre attività	X	X	112	112	-	112	100,0
6. Passività finanziarie	X	X	X	449	510	-61	-12,0
Totale	14.358	4.544	112	19.463	8.698	10.765	123,8
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired	-	-	-	-	-	-	-
di cui: interessi attivi su leasing finanziario	-	-	-	-	-	-	-

Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche (migliaia di euro)	Debiti	Titoli	Altre operazioni	I SEM. 2022	I SEM. 2021	Variazioni	
						Absolute	%
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato							
1.1 Debiti verso banche centrali		X	X				
1.2 Debiti verso banche	(324)	X	X	(324)	(260)	(64)	24,6
1.3 Debiti verso clientela	(706)	X	X	(706)	(620)	(86)	13,9
1.4 Titoli in circolazione	X		X				
2. Passività finanziarie di negoziazione		-	(10)	(10)	-	(10)	100,0
3. Passività finanziarie designate al <i>fair value</i>							
4. Altre passività e fondi	X	X	(5)	(5)	(14)	9	-64,3
5. Derivati di copertura	X	X	(428)	(428)	-	(428)	100,0
6. Attività finanziarie	X	X	X				
Totale	(1.030)	-	(443)	(1.473)	(894)	(579)	64,8
di cui: interessi passivi su <i>leasing</i> finanziario	(22)	-	-	(22)	(24)	2	(8,3)

Commissioni nette

Le **commissioni nette** sono pari a 11,6 milioni di euro, in calo rispetto al primo semestre 2021 (-2,2%). Il risultato è dovuto principalmente alle minori commissioni legate ai collocamenti e per la riduzione delle masse in gestione e consulenza nel *Private Banking*, nonché ai minori volumi nell'*Investment Banking*.

Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori (migliaia di euro)	I SEM. 2022	I SEM. 2021	Variazioni	
			Absolute	%
a) strumenti finanziari	5.404	5.907	-503	-8,5
1. collocamento titoli	21	873	-852	-97,6
1.1. con assunzione a fermo e/o sulla base di impegno irrevocabile	-	-	-	-
1.2. senza impegno irrevocabile	21	873	-852	-97,6
2. attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti	1.944	1.426	518	36,3
2.1. ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari	1.494	950	544	57,3
2.2. esecuzione di ordini per conto di clienti	450	476	-26	-5,5
3. altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari	3.439	3.608	-169	-4,7
di cui: negoziazioni per conto proprio	163	191	-28	-14,7
di cui: gestione di portafogli individuali	3.149	3.380	-231	-6,8
b) corporate finance	1.063	1.193	-130	-10,9
1. consulenza in materia di fusioni e acquisizioni	-	-	-	-
2. servizi di tesoreria	-	-	-	-
3. altre commissioni connesse con servizi di corporate finance	1.063	1.193	-130	-10,9
c) attività di consulenza in materia di investimenti	1.592	1.737	-145	-8,3
d) compensazione e regolamento	-	-	-	-
e) custodia e amministrazione	1.062	726	336	46,3
1. banca depositaria	-	-	-	-
2. altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione	1.062	726	336	46,3
f) servizi amministrativi centrali per gestioni di portafoglio collettive	-	-	-	-
g) attività fiduciaria	-	-	-	-
h) servizi di pagamento	180	117	63	53,8
1. conti correnti	124	91	33	36,3
2. carte di credito	5	1	4	400,0
3. carte di debito e altre carte di pagamento	5	-	5	100,0
4. bonifici e altri ordini di pagamento	13	10	3	30,0
5. altre commissioni legate ai servizi di pagamento	33	15	18	120,0
i) distribuzione di servizi di terzi	3.348	3.103	245	7,9
1. gestioni di portafogli collettive	-	-	-	-
2. prodotti assicurativi	673	954	-281	-29,5
3. altri prodotti	2.675	2.149	526	24,5
di cui: gestioni di portafogli individuali	-	-	-	-
j) finanza strutturata	-	-	-	-
k) attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-	-	-
l) impegni a erogare fondi	-	-	-	-
m) garanzie finanziarie rilasciate	62	100	-38	-38,0
di cui: derivati su crediti	-	-	-	-
n) operazioni di finanziamento	110	1	109	n.s.
di cui: per operazioni di factoring	-	-	-	-
o) negoziazione di valute	37	12	25	208,3
p) merci	-	-	-	-
q) altre commissioni attive	619	561	58	10,3
di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-	-	-
di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione	-	-	-	-
Totale	13.477	13.457	20	0,1

Commissioni passive: composizione

Servizi/valori (migliaia di euro)	I SEM. 2022	I SEM. 2021	Variazioni	
			Assolute	%
a) strumenti finanziari	(1.082)	(917)	-165	18,0
di cui: negoziazione di strumenti finanziari	(1.082)	(917)	-165	18,0
di cui: collocamento di strumenti finanziari				
di cui: gestione di portafogli individuali				
- proprie				
- delegate a terzi				
b) compensazione e regolamento	(27)		-27	n.s.
c) gestione di portafogli collettive				
d) custodia e amministrazione	(204)	(206)	2	-1,0
e) servizi di incasso e pagamento	(300)	(325)	25	-7,7
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento	(272)	(312)	40	-12,8
f) attività di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione				
g) impegni a ricevere fondi				
h) garanzie finanziarie ricevute	(117)		-117	n.s.
di cui: derivati su crediti				
i) offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi				
j) negoziazione di valute				
k) altre commissioni passive	(149)	(154)	5	-3,2
Totale	(1.879)	(1.603)	-276	17,2

116

Il risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi, pari a 4,7 milioni di euro, è in riduzione di 7,3 milioni di euro (-61,0%) rispetto ai 12,0 milioni dello stesso periodo dello scorso esercizio. Tale diminuzione trova parziale compensazione nell'incremento del margine di interesse (per circa 3,6 milioni di euro prevalentemente sui titoli obbligazionari legati all'inflazione) ed è attribuibile a minori ricavi derivanti dall'andamento sfavorevole dei mercati finanziari rispetto all'andamento particolarmente positivo mesi del 2021, su entrambi i portafogli di *trading* azionario e obbligazionario.

Dividendi e proventi simili

Voci/proventi (migliaia di euro)	I SEM. 2022		I SEM. 2021	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	12.314	6	11.478	31
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>				
C. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	73		39	
D. Partecipazioni				
Totale	12.387	6	11.517	31

Risultato netto dell'attività di negoziazione

Operazioni/Componenti reddituali (migliaia di euro)	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto 1° semestre 2022 ((A+B) - (C+D))	Risultato netto 1° semestre 2021 ((A+B) - (C+D))	Variazioni	
							Absolute	%
1. Attività finanziarie di negoziazione	5.012	11.493	(17.376)	(38.651)	(39.522)	14.350	-53.872	n.s.
1.1 Titoli di debito	3.970	7.961	(9.919)	(4.666)	(2.654)	3.503	-6.157	-175,8
1.2 Titoli di capitale	902	3.514	(7.278)	(28.695)	(31.557)	12.355	-43.912	n.s.
1.3 Quote di O.I.C.R.	140	18	(179)	(154)	(175)	201	-376	-187,1
1.4 Finanziamenti								
1.5 Altre				(5.136)	(5.136)	(1.709)	-3.427	n.s.
2. Passività finanziarie di negoziazione								
2.1 Titoli di debito								
2.2 Debiti								
2.3 Altre								
Attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	3.471	1.983	1.488	75,0
3. Strumenti derivati	93.309	128.161	(78.627)	(118.641)	24.202	(19.727)	43.929	n.s.
3.1 Derivati finanziari:	87.368	123.860	(74.188)	(113.768)	23.272	(20.225)	43.497	n.s.
- su titoli di debito e tassi di interesse	17.143	57.792	(21.570)	(52.098)	1.267	2.073	-806	39,0
- su titoli di capitale e indici azionari	70.197	65.298	(52.587)	(60.975)	21.933	(22.146)	44.079	n.s.
- su valute e oro	X	X	X	X	0	0		
- Altri	28	770	(31)	(695)	72	(152)	224	n.s.
3.2 Derivati su crediti di cui: coperture naturali concesse con la fair value option	5.941	4.301	(4.439)	(4.873)	930	498	432	86,7
Totale	98.321	139.654	(96.003)	(157.292)	(11.849)	(3.394)	8.455	249,1

Risultato netto dell'attività di copertura

Componenti reddituali/Valori (migliaia di euro)	I SEM 2022	I SEM 2021	Variazioni	
			Absolute	%
A. Proventi relativi a:				
A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	23.848	9.359	14.489	154,8
A.2 Attività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)				
A.3 Passività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)				
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari				
A.5 Attività e passività in valuta				
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	23.848	9.359	14.489	154,8
B. Oneri relativi a:				
B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	(6.151)	(8.557)	2.406	-28,1
B.2 Attività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)	(18.294)	(669)	-17.625	n.s.
B.3 Passività finanziarie coperte (<i>fair value</i>)				
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari				
B.5 Attività e passività in valuta				
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(24.445)	(9.226)	-15.219	165,0
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)	(597)	133	-730	n.s.
di cui: risultato delle coperture su posizioni nette				

Utile (perdite) da cessione/riacquisti

Voci/Componenti reddituali (migliaia di euro)	I SEM 2022			I SEM 2021		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato						
1.1 Crediti verso banche	15	(13)	2	74		74
1.2 Crediti verso clientela	1.149	(116)	1.033	1.143		1.143
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva						
2.1 Titoli di debito	5.083	(1.373)	3.710	3.198	(615)	2.583
2.2 Finanziamenti						
Totale attività	6.247	(1.502)	4.745	4.415	(615)	3.800
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione						
Totale passività						

Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito

Si riporta di seguito il dettaglio delle rettifiche di valore nette riferibili alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato. Le **rettifiche e le riprese di valore nette** per rischio di credito relativo ad **attività finanziarie valutate al costo ammortizzato** al 30 giugno 2022 sono pari a 605 migliaia di euro di rettifiche nette. Il dato al 30 giugno 2021 era pari a 545 migliaia di euro di rettifiche nette. Nel primo semestre 2022 si sono registrate rettifiche di valore nette per 23 migliaia di euro su limitate posizioni creditizie deteriorate, per 32 migliaia di euro sul portafoglio titoli e per 550 migliaia di euro su crediti in *bonis*.

Operazioni/Componenti reddituali (migliaia di euro)	Primo e secondo stadio	Rettifiche di valore (1)				Riprese di valore (2)				I SEM 2022	I SEM 2021
		Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate			
		Write-off	Altre	Write-off	Altre			Write-off	Altre		
A. Crediti verso banche											
- Finanziamenti	(19)	0	0	0	0	0	0	0	0	(19)	17
- Titoli di debito	(4)	0	0	0	0	0	0	0	0	(4)	(1)
B. Crediti verso clientela											
- Finanziamenti	(531)	0	(44)	0	0	0	21	0	0	(554)	(561)
- Titoli di debito	(28)	0	0	0	0	0	0	0	0	(28)	0
Totale	(582)	0	(44)	0	0	0	21	0	0	(605)	(545)

L'incremento delle rettifiche di valore su **attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva** è di seguito dettagliato.

Operazioni/Componenti reddituali (migliaia di euro)	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)		I SEM 2022	I SEM 2021
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio		
		Write-off	Altre				
A. Titoli di debito	(162)					(162)	(66)
B. Finanziamenti							
- Finanziamenti							
- Titoli di debito							
di cui: crediti impaired acquisiti o originati							
Totale	(162)					(162)	(66)

Costi operativi

Le **spese amministrative**, comprensive di spese del personale e altre spese amministrative, ammontano a 25,6 milioni di euro, in aumento di 1,1 milioni di euro rispetto al dato del 30 giugno 2021.

Le **spese per il personale** ammontano a 13,3 milioni di euro, evidenziando un incremento di 0,6 milioni di euro rispetto ai 12,7 milioni di euro del 30 giugno 2021. L'incremento è da attribuirsi principalmente agli investimenti fatti in risorse umane (+8 risorse) e alla loro valorizzazione, a parità di componente variabile.

Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	I SEM. 2022	I SEM. 2021	Variazioni	
			Absolute	%
1) Personale dipendente	(12.797)	(12.225)	-572	4,7
a) salari e stipendi	(9.338)	(8.963)	-375	4,2
b) oneri sociali	(2.428)	(2.325)	-103	4,4
c) indennità di fine rapporto				
d) spese previdenziali				
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(59)	(51)	-8	15,7
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:				
- a contribuzione definita				
- a benefici definiti				
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:				
- a contribuzione definita	(421)	(400)	-21	5,3
- a benefici definiti				
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali				
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(551)	(486)	-65	13,4
2) Altro personale in attività	(14)	(11)	-3	27,3
3) Amministratori e sindaci	(652)	(651)	-1	0,2
4) Personale collocato a riposo				
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	234	214	20	9,3
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	(49)	(49)	0	0,0
Totale	(13.278)	(12.722)	-556	4,4

Le **Altre spese amministrative**, pari a 12,3 milioni di euro, aumentano di 1,4 milioni di euro rispetto al dato del 30 giugno 2021, e sono dettagliate nella seguente tabella.

Tipologia di spese/Valori	I SEM. 2022	I SEM. 2021	Variazioni	
			Absolute	%
Spese per servizi professionali, legali e consulenze	(940)	(680)	-260	38,2
Premi assicurativi	(64)	(48)	-16	33,3
Pubblicità	(402)	(312)	-90	28,8
Postali, telegrafiche e telefoniche	(192)	(195)	3	-1,5
Manutenzioni e riparazioni	(181)	(244)	63	-25,8
Servizi di elaborazione e trasmissione dati	(4.922)	(4.384)	-538	12,3
Energia elettrica, riscaldamento e spese condominiali	(222)	(127)	-95	74,8
Pulizia e igiene	(143)	(139)	-4	2,9
Trasporti e viaggi	(64)	(35)	-29	82,9
Contributi Associativi	(86)	(94)	8	-8,5
Compensi per certificazioni e audit esterni	(117)	(61)	-56	91,8
Abbonamenti a giornali, riviste e pubblicazioni, stampati e cancelleria	(11)	(17)	6	-35,3
Fitti passivi e spese accessorie	(440)	(439)	-1	0,2
Spese di rappresentanza	(77)	(11)	-66	600,0
Imposte indirette e tasse	(2.610)	(2.479)	-131	5,3
Oneri riguardanti il sistema bancario	(866)	(1.261)	395	-31,3
Oneri per servizi vari prestati da terzi	(561)	(787)	226	-28,7
Varie e residuali	(385)	(408)	23	-5,6
Totale	(12.283)	(11.721)	-562	4,8

121

L'incremento è da attribuirsi principalmente alle varie iniziative di trasformazione digitale dei processi della Banca, alla locazione *software* e *data provider* nonché alle consulenze. La voce Oneri riguardanti il sistema bancario comprende principalmente il contributo ordinario al Fondo di Risoluzione Unico per l'esercizio 2022, pari a 0,8 milioni di euro. Il dato al 30 giugno 2021 comprendeva altresì il contributo aggiuntivo per Fondo Nazionale di Risoluzione Unico per un ammontare pari a 0,3 milioni di euro.

Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri

Gli accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri al 30 giugno 2022 sono pari a 1 migliaia di euro di riprese, contro i 29 migliaia di euro di rettifiche registrate nello stesso periodo dello scorso esercizio, e si riferiscono esclusivamente all'effetto netto rilevato nell'*impairment* sulle garanzie rilasciate e sui fidi accordati.

Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali

Le rettifiche di valore nette sulle attività materiali al 30 giugno 2022 sono pari a 705 migliaia di euro, in diminuzione di 15 migliaia di euro rispetto al dato del 30 giugno 2021. Le rettifiche di valore nette sulle attività immateriali al 30 giugno 2022 sono pari a 388 migliaia di euro, in calo rispetto ai 459 migliaia di euro del 30 giugno 2021.

Altri proventi (oneri) di gestione

Gli **altri proventi di gestione** sono pari a 2,7 milioni di euro, in aumento rispetto al saldo dello scorso anno, pari a 2,1 milioni di euro. La voce contiene prevalentemente i proventi per il recupero dell'imposta di bollo ai clienti.

Imposte sul reddito dell'operatività corrente

Le **imposte sul reddito** relative al primo semestre ammontano a 2,7 milioni di euro.

Componenti reddituali/Valori	I SEM. 2022	I SEM. 2021	Variazioni	
			Assolute	%
1. Imposte correnti (-)	(2.812)	(2.624)	-188	7,2
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	447	(38)	485	n.s.
3. Riduzione delle imposte correnti del periodo (+)				
3. bis Riduzione delle imposte correnti del periodo per crediti d'imposta di cui alla legge n. 214/2011 (+)				
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(361)	(285)	-76	26,7
5. Variazione delle imposte differite (+/-)				
6. Imposte di competenza del periodo (-)	(2.726)	(2.947)	221	-7,5

Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte

La voce, pari a 2,7 milioni di euro nel primo semestre 2021, accoglieva il risultato delle entità cedute Banque Profil de Gestion SA e Dynamic Asset Management SA fino alla data del 31 maggio 2021, pari a 127 migliaia di euro, di cui 63 migliaia di euro di pertinenza di terzi, unitamente all'utile derivante dalla cessione della partecipazione, pari a 2,85 milioni di euro.

Utile netto del periodo

Al 30 giugno 2022 l'**utile netto consolidato di pertinenza della capogruppo** è pari a 6.802 migliaia di euro, in calo (-8,8%) di 654 migliaia di euro rispetto a 7.456 migliaia di euro del 30 giugno 2021. La controllante Banca Profilo ha conseguito un utile netto pari a 6.879 migliaia di euro.

Utile per azione*Numero medio delle azioni ordinarie*

Il numero medio delle azioni della Controllante Banca Profilo in circolazione nel 1° semestre 2022 è stato 655.059.373. Il numero è stato determinato su base mensile prendendo in considerazione le azioni emesse al netto delle azioni proprie detenute in portafoglio sulle quali non viene pagato dividendo. L'utile base consolidato per azione del 1° semestre 2022 è pari a 0,021 euro al pari dell'utile diluito consolidato per azione. Il dato relativo all'utile per azione è annualizzato.

PARTE H – Operazioni con Parti Correlate

L'informativa sull'attività posta in essere dalla Banca con Parti correlate nel primo semestre 2022 tiene conto della normativa vigente alla data di riferimento e della procedura interna in tema di operazioni con parti correlate e connessi obblighi informativi.

Nel corso del primo semestre 2022 il Gruppo Bancario Banca Profilo ha intrattenuto rapporti con parti correlate. Tali operazioni rientrano nella normale operatività e sono regolate a condizioni di mercato.

Per quanto concerne le operazioni di maggiore rilevanza si evidenzia che in data 17 dicembre 2021 la Capogruppo Banca Profilo ha approvato le delibere quadro assunte a valere sino al 31 dicembre 2022 relativamente alle operazioni i) di pronti contro termine attive e passive, ii) operazioni di acquisto e vendite a pronti, iii) operazioni di acquisto e vendita a termine con Extrabanca S.p.A. (società nella quale AREPO BP deteneva, fino al 4 aprile 2022, una partecipazione rilevante di controllo congiunto) ove per il punto i) le singole transazioni non possono avere una durata superiore di 3 mesi e il controvalore totale delle operazioni in essere non potrà superare i 80 milioni di euro e saranno disciplinate da contratto quadro GMRA (*Global Master Repurchase Agreement*) stipulato a normali condizioni di mercato, per il punto ii) operazione di acquisto e vendita a pronti di titoli (prevalentemente titoli di Stato) e il controvalore cumulato delle operazioni non potrà superare i 300 milioni di euro nel 2022 mentre per il punto iii) operazione di acquisto e vendita a termine non possono avere una durata superiore di 6 mesi e il controvalore totale delle operazioni in essere non potrà superare gli 80 milioni di euro e configurandosi come operazioni OTC saranno supportate da *Credit Support Annex*.

Fino al 4 aprile 2022, data relativa alla cessione di Extrabanca, risultano effettuate operazioni di PCT di impiego per 59,2 milioni e PCT di raccolta per 3 milioni di euro.

A seguire si fornisce un prospetto riepilogativo dei rapporti a carattere finanziario-economico intercorsi nel primo semestre con le parti correlate non consolidate.

Rapporti del gruppo con parti controllate e/o correlate non consolidate 30-06-2022

Definizione (importi in migliaia di euro)	Attività *			Passività *		
	Voce 30 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a oci	Voce 40 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Voce 130 - Altre attività	Voce 10 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Voce 80 - Altre passività	Garanzie e impegni
a) Entità che, direttamente o indirettamente, tramite uno o più intermediari, controllano Banca Profilo			124	14.407	5.085	
Arepo Bp S.p.A.				859		
Safior Investments S.a.r.l.			124	15.266	5.085	
Totale gruppo a)						
b) Dirigenti con responsabilità strategiche		7.952		1.341	1.172	7
c) Stretti familiari dei dirigenti di cui alla lettera b		503		1.914		
d) Entità controllata, controllata congiuntamente o soggette a influenza notevole o in cui è detenuta direttamente o indirettamente una quota significativa, comunque non inferiore al 20% dei diritti di voto da parte di un soggetto di cui alla precedente lettera b)		170		2.686		
e) Parti correlate delle parti correlate di Banca Profilo	6.570	4.540	87	439	189	
TOTALE VOCE BILANCIO CONSOLIDATO BANCA PROFILO	175.869	1.078.738	40.520	1.481.888	31.242	676.607
TOTALE Operazioni con Parti correlate	6.570	13.166	211	21.645	6.446	7
INCIDENZA %	3,74%	1,22%	0,52%	1,46%	20,63%	0,00%

* = come da Voci degli schemi obbligatori di bilancio annuale - Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22.12.2005 e successivi aggiornamenti.

** L'importo esposto nella riga "e) Parti correlate delle parti correlate di Banca Profilo" raccoglie alcune esposizioni creditizie garantite nei confronti di parti correlate, per un importo netto pari a 4,1 milioni di euro, classificate in accordo alle policy di valutazione e classificazione dei crediti del Gruppo Banca Profilo tra le inadempienze probabili.

Rapporti del gruppo con parti controllate e/o correlate non consolidate 30-06-2022

Definizione (importi in migliaia di euro)	Ricavi *			Costi *			
	Voce 10 - Interessi attivi e proventi assimilati	Voce 40 - Commissioni attive	Voce 230 - Altri Oneri/ proventi di gestione	Voce 20 - Interessi passivi e oneri assimilati	Voce 50 - Commissioni passive	Voce 190 - Spese amministrative - Spese per il personale	Voce 190 - Spese amministrative - Altre
a) Entità che, direttamente o indirettamente, tramite uno o più intermediari, controllano Banca Profilo Arepo Bp S.p.A. Sator Investments S.a.r.l.			76	-19		142	
Totale gruppo a)			76	-19		142	
b) Dirigenti con responsabilità strategiche	21	14					-3.837
c) Stretti familiari dei dirigenti di cui alla lettera b)	1	31					
d) Entità controllata, controllata congiuntamente o soggette a influenza notevole o in cui è detenuta direttamente o indirettamente una quota significativa, comunque non inferiore al 20% dei diritti di voto da parte di un soggetto di cui alla precedente lettera b)	1	18					
e) Parti correlate delle parti correlate di Banca Profilo	61		-126		-46	37	-207
f) Altre parti correlate				-16			
TOTALE VOCE BILANCIO CONSOLIDATO BANCA PROFILO	19.463	13.477	2.668	14.439	-1.879	-13.278	-12.283
TOTALE Operazioni con Parti correlate	84	63	-50	-35	-46	-3.658	-207
INCIDENZA %	0,43%	0,47%	n.s.	-0,25%	2,43%	27,55%	1,68%

* = come da Voci degli schemi obbligatori di bilancio annuale - Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22.12.2005 e successivi aggiornamenti.

PARTE L – Informativa di Settore

La rappresentazione per settori di attività è stata scelta quale informativa primaria, sulla base di quanto richiesto dalle disposizioni dell'IFRS 8, in quanto riflette le responsabilità per l'assunzione delle decisioni operative, sulla base della struttura organizzativa di Gruppo.

I settori di attività definiti sono:

- **Private Banking & Investment banking** relativo all'attività dell'Area *Private Banking* con la clientela privata e istituzionale italiana amministrata e gestita, ed alle attività di *Investment Banking* e alle attività della controllata Arepo Fiduciaria;
- **Finanza**, relativo alla gestione e sviluppo delle attività di negoziazione in contro proprio e conto terzi di strumenti finanziari e servizi connessi all'emissione e al collocamento degli stessi;
- **Canali digitali**, relativo alle attività svolte in *partnership* con Tinaba su piattaforma digitale;
- **Attività Estera**, include le attività sul mercato estero in cui il Gruppo era presente (Svizzera), in tale settore ricade l'attività della controllata Banque Profil de Gestion S.a. (BPDG); come già ampiamente descritto nella Relazione sulla Gestione in data 1° giugno 2021 è stato perfezionato il *closing* dell'operazione di cessione da parte di Banca Profilo della totalità delle azioni detenute in BPDG agli azionisti di One Swiss Bank. Pertanto, nei prospetti seguenti, per il 2021, si fornisce il dato di conto economico realizzato dalla controllata svizzera nei primi cinque mesi del 2021 comprensivo dell'utile realizzato da Banca Profilo a seguito della cessione. A seguito dell'avvenuto deconsolidamento della banca svizzera non vi sono invece evidenze patrimoniali da rilevare.
- **Corporate Center**, relativo alle attività di presidio delle funzioni di indirizzo, coordinamento e controllo dell'intero Gruppo; in tale settore ricadono i costi di struttura che non hanno una diretta attinenza o un diretto collegamento con l'area di *business*, le elisioni infragruppo e le attività della controllata Profilo Real Estate.

DISTRIBUZIONE PER SETTORI DI ATTIVITÀ: DATI ECONOMICI

(migliaia di euro)	Private & Inv. Banking		Finanza		Attività Estera		Canali Digitali		Corporate Center		Totale	
	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021 *	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021
Margine Interesse	2.519	1.740	15.230	6.098	0	614	(4)	(3)	245	(31)	17.989	8.418
Altri ricavi netti	11.392	11.513	5.642	13.437	0	3.772	79	26	(23)	(114)	17.090	28.635
Commissioni nette	11.026	11.286	816	912	0	2.461	79	26	(51)	3	11.871	14.688
Risultato attività negoziazione	0	29	4.919	12.499	0	880	0	0	(226)	(502)	4.693	12.906
Altri oneri e proventi	365	199	(93)	27	0	431	0	0	253	385	526	1.042
Totale ricavi netti	13.911	13.253	20.872	19.536	0	4.386	75	24	221	(145)	35.079	37.053
Totale Costi Operativi	(10.605)	(9.181)	(6.808)	(5.628)	0	(4.733)	(2.308)	(1.821)	(4.196)	(6.028)	(23.917)	(27.391)
Risultato della gestione operativa	3.306	4.072	14.064	13.908	0	(347)	(2.232)	(1.797)	(3.975)	(6.173)	11.162	9.663
Risultato Ante Imposte	2.594	3.474	13.990	13.830	0	(138)	(2.232)	(1.797)	(3.956)	(6.137)	10.396	9.232

DISTRIBUZIONE PER SETTORI DI ATTIVITÀ: DATI PATRIMONIALI

(migliaia di euro)	Private & Inv. Banking		Finanza		Attività Estera		Canali Digitali		Corporate Center		Totale	
	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021	06 2022	06 2021
Impieghi	374.510	288.682	619.723	462.310	0	0	0	0	0	0	994.233	750.992
Raccolta diretta	714.377	642.434	349.044	279.834	0	0	43.457	28.168	0	0	1.106.878	950.435
Raccolta indiretta	4.384.916	4.425.935	32.164	47.291	0	0	21.515	13.438	0	0	4.438.596	4.486.664

(*) Alcuni dati del 2021 sono stati riclassificati per una migliore comparazione con i dati del 2022

Le commissioni nette relative al *Private & Investment banking* si riferiscono principalmente alle commissioni di gestione di portafogli, di collocamento titoli e di attività di consulenza. Le commissioni nette relative alla Finanza riguardano esclusivamente le commissioni di negoziazione di strumenti finanziari.

A.1 DISTRIBUZIONE PER AREA GEOGRAFICA: DATI ECONOMICI 2022

	ITALIA	ESTERO	Totale
	2022	2022	2022
Margine Interesse	17.989	0	17.989
Altri ricavi netti	17.090	0	17.090
Totale ricavi netti	35.079	0	35.079
Totale Costi Operativi	(23.917)	0	(23.917)
Risultato della gestione operativa	11.162	0	11.162
Risultato ante imposte	10.396	0	10.396

A.1 DISTRIBUZIONE PER AREA GEOGRAFICA: DATI ECONOMICI 2021

	ITALIA	ESTERO	Totale
	2021	2021	2021
Margine Interesse	7.804	614	8.418
Altri ricavi netti	24.863	3.772	28.635
Totale ricavi netti	32.667	4.386	37.053
Totale Costi Operativi	(22.658)	(4.733)	(27.391)
Risultato della gestione operativa	10.010	(347)	9.663
Risultato ante imposte	9.370	(138)	9.232

Alcuni dati del 2021 sono stati riclassificati per una migliore comparazione con i dati del 2022

Schemi semestrali
individuali

Stato Patrimoniale Individuale*(Importi in migliaia di euro)*

Voci dell'attivo	30/06/2022	31/12/2021
10 Cassa e disponibilita' liquide	62.379	24.727
20 Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	484.131	380.091
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	484.131	380.091
30 Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	175.869	221.623
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.100.204	970.236
a) Crediti verso banche	84.505	67.896
b) Crediti verso clientela	1.015.699	902.340
50 Derivati di copertura	9.598	1.444
70 Partecipazioni	25.395	25.395
80 Attività materiali	10.722	11.978
90 Attività immateriali	5.755	4.472
di cui:		
- avviamento	909	909
100 Attività fiscali	5.163	3.419
a) correnti	929	743
b) anticipate	4.234	2.676
120 Altre attività	38.682	27.394
Totale dell'attivo	1.917.898	1.670.779

Voci del passivo e del patrimonio netto		30/06/2022	31/12/2021
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.487.694	1.324.588
	a) Debiti verso banche	375.010	337.622
	b) Debiti verso clientela	1.112.684	986.966
20	Passività finanziarie di negoziazione	196.139	97.313
40	Derivati di copertura	47.604	52.399
60	Passività fiscali	1.386	2.327
	a) Correnti	1.027	1.098
	b) Differite	359	1.229
80	Altre passività	29.970	29.316
90	Trattamento di fine rapporto del personale	1.228	1.402
100	Fondi per rischi ed oneri	285	1.195
	a) Impegni e garanzie rilasciate	19	20
	c) Altri fondi per rischi e oneri	266	1.175
110	Riserve da valutazione	(4.204)	1.799
140	Riserve	19.140	23.010
145	Acconti su dividendi	-	(10.472)
150	Sovrapprezzi di emissione	82	82
160	Capitale	136.994	136.994
170	Azioni proprie (-)	(5.299)	(5.634)
180	Utile (Perdita) del periodo (+/-)	6.879	16.460
Totale del passivo		1.917.898	1.670.779

Conto Economico Individuale

		<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	
Voci del conto economico		06 2022	06 2021
10	Interessi attivi e proventi assimilati	19.622	8.847
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	14.598	7.295
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(1.504)	(933)
30	Margine di interesse	18.118	7.914
40	Commissioni attive	12.884	12.946
50	Commissioni passive	(1.878)	(1.602)
60	Commissioni nette	11.006	11.344
70	Dividendi e proventi simili	12.976	16.630
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(11.849)	(3.394)
90	Risultato netto dell'attività di copertura	(597)	133
100	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	4.745	3.799
	a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.035	1.217
	b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.710	2.582
120	Margine di intermediazione	34.399	36.426
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(765)	(629)
	a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(603)	(563)
	b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(162)	(66)
150	Risultato netto della gestione finanziaria	33.634	35.797
160	Spese amministrative:	(25.051)	(23.904)
	a) Spese per il personale	(13.011)	(12.463)
	b) Altre spese amministrative	(12.040)	(11.441)
170	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	1	(9)
	a) Impegni e garanzie rilasciate	1	27
	b) Altri accantonamenti netti	-	(36)
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.471)	(1.472)
190	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(388)	(459)
200	Altri oneri/proventi di gestione	2.651	2.049
210	Costi operativi	(24.258)	(23.795)
220	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	3.410
260	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	9.376	15.412
270	Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(2.497)	(2.721)
280	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	6.879	12.691
300	Utile (Perdita) del periodo	6.879	12.691

Allegati al bilancio
semestrale abbreviato

Stato patrimoniale consolidato riclassificato

(Importi in migliaia di euro)

ATTIVO (Importi in migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	62.382	24.728	37.654	152,3
Attività finanziarie in Titoli e derivati	1.061.408	959.947	101.461	10,6
- Portafoglio di negoziazione	484.131	380.091	104.040	27,4
- Portafoglio Bancario	567.679	578.412	-10.733	-1,9
- Derivati di copertura	9.598	1.444	8.154	564,7
Crediti	686.928	591.392	95.536	16,2
- Crediti verso banche e controparti bancarie	75.767	58.596	17.171	29,3
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	367.809	318.644	49.165	15,4
- Crediti verso la clientela altri	243.352	214.152	29.200	13,6
Immobilizzazioni	58.610	57.816	794	1,4
- Attività materiali	52.855	53.344	-489	-0,9
- Attività immateriali	5.755	4.472	1.283	28,7
Altre voci dell'attivo	45.610	32.791	12.819	39,1
Totale dell'attivo	1.914.938	1.666.674	248.264	14,9

PASSIVO (Importi in migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti	1.481.888	1.322.730	159.158	12,0
- Debiti verso banche e controparti centrali	375.010	337.622	37.388	11,1
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	723.140	638.645	84.495	13,2
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	383.738	341.565	42.173	12,3
- Certificati emessi	0	4.898	-4.898	-100,0
Passività finanziarie in Titoli e derivati	243.743	144.814	98.929	68,3
- Portafoglio di negoziazione	196.139	92.415	103.724	112,2
- Derivati di copertura	47.604	52.399	-4.795	-9,2
Trattamento di fine rapporto del personale	1.292	1.471	-179	-12,2
Fondi per rischi ed oneri	285	1.215	-930	-76,5
Altre voci del passivo	32.594	32.590	4	0,0
Patrimonio netto del Gruppo	155.136	163.854	-8.718	-5,3
Patrimonio netto di terzi	0	0	0	n.s.
Totale del passivo	1.914.938	1.666.674	248.264	14,9

Raccordo tra le voci dello stato patrimoniale e lo schema dello stato patrimoniale riclassificato – Attivo

Voci dell'attivo		(Importi in migliaia di euro)			
		30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
				Assolute	%
10	Cassa e disponibilita' liquide	62.382	24.728	37.654	152,3
	Attività finanziarie in Titoli e derivati	1.061.408	959.947	101.461	10,6
	Portafoglio di negoziazione	484.131	380.091	104.040	27,4
20. a)	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	484.131	380.091	104.040	27,4
	Portafoglio Bancario	567.679	578.412	-10.733	-1,9
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	175.869	221.623	-45.754	-20,6
40. a)	Crediti verso Banche - titoli di debito	8.738	9.300	-562	-6,0
40. b)	Crediti verso Clienti - titoli di debito	383.072	347.489	35.583	10,2
	Derivati di copertura	9.598	1.444	8.154	564,7
60	Derivati di copertura	9.598	1.444	8.154	-20,6
	Crediti	686.928	591.392	95.536	16,2
	Crediti verso banche e controparti bancarie	75.767	58.596	17.171	29,3
40. a)	Crediti verso Banche - Conti correnti e depositi a vista	7.289	6.768	521	7,7
40. a)	Crediti verso Banche - Depositi a scadenza	68.478	51.828	16.650	32,1
40. a)	Crediti verso Banche - Altri finanziamenti	367.809	318.644	49.165	15,4
	Crediti verso la clientela per impieghi vivi	229.942	228.883	1.059	0,5
40. b)	Crediti verso Clienti - Conti Correnti	137.867	89.761	48.106	53,6
40. b)	Crediti verso Clienti - Mutui	243.352	214.152	29.200	13,6
	Crediti verso la clientela altri	170.611	123.216	47.395	38,5
40. b)	Crediti verso clienti - pronti contro termine	72.741	90.936	-18.195	0,5
40. b)	Crediti verso clienti - Altri finanziamenti	686.928	591.392	95.536	16,2
	Immobilizzazioni	58.610	57.816	794	1,4
90	- Attività materiali	52.855	53.344	-489	-0,9
100	- Attività immateriali	5.755	4.472	1.283	-0,9
	Altre voci dell'attivo	45.610	32.791	12.819	39,1
110.	Attività fiscali	5.090	3.442	1.648	47,9
130.	Altre attività	40.520	29.349	11.171	38,1
	Totale dell'attivo	1.914.938	1.666.674	248.264	14,9

Raccordo tra le voci dello stato patrimoniale e lo schema dello stato patrimoniale riclassificato – Passivo

Voci del Passivo		(Importi in migliaia di euro)			
		30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
				Assolute	%
	Debiti	1.481.888	1.322.730	159.158	12,0
	Debiti verso banche e controparti centrali	375.010	337.622	37.388	11,1
10.a)	Debiti verso banche - Banche Centrali	89.008	89.458	-450	-0,5
10.a)	Debiti verso banche - banche	286.002	248.164	37.838	15,2
	Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	723.140	638.645	84.495	13,2
10.b)	Debiti verso clientela - Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	723.140	638.645	84.495	13,2
	Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	383.738	341.565	42.173	12,3
10.b)	Debiti verso clientela - Pronti contro termine	334.457	307.967	26.490	8,6
10.b)	Debiti verso clientela - Debiti per leasing e altri debiti	49.281	33.598	15.683	46,7
	Certificates emessi	0	4.898	-4.898	100,0
20.	- Portafoglio di negoziazione	0	4.898	-4.898	100,0
	Passività finanziarie in Titoli e derivati	243.743	144.814	98.929	68,3
20.	- Portafoglio di negoziazione	196.139	92.415	103.724	112,2
40.	- Derivati di copertura	47.604	52.399	-4.795	-9,2
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.292	1.471	-179	-12,2
100.	Fondi per rischi ed oneri	285	1.215	-930	-76,5
	Altre voci del passivo	32.594	32.590	4	0,0
60.	Passività fiscali	1.352	2.363	-1.011	-42,8
80.	Altre passività	31.242	30.227	1.015	3,4
	Patrimonio netto del Gruppo	155.136	163.854	-8.718	-5,3
120.	Riserva da valutazione	(4.209)	1.788	-5.997	-335,4
150.	Riserve	20.766	29.383	-8.617	-29,3
160.	Sovraprezzi di emissione	-	(10.472)	10.472	100,0
170.	Capitale	82	82	0	0,0
180.	Azioni proprie	136.994	136.994	0	0,0
200.	Utile (perdita) d'esercizio	(5.299)	(5.634)	335	-5,9
190.	Patrimonio netto di terzi	0	0	0	n.a.
	Totale del passivo	1.914.938	1.666.674	248.264	14,9

Conto economico consolidato riclassificato

(Importi in migliaia di euro)

Voci (Importi in migliaia di euro)	06 2022	06 2021	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse (1)	17.990	7.804	10.186	130,5
Commissioni nette (2)	11.871	12.227	-356	-2,9
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	4.692	12.025	-7.333	-61,0
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	526	611	-85	-13,9
Totale ricavi netti	35.079	32.667	2.412	7,4
Spese per il personale	(13.278)	(12.722)	-556	4,4
Altre spese amministrative (5)	(9.547)	(8.757)	-790	9,0
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.093)	(1.179)	86	-7,3
Totale Costi Operativi	(23.918)	(22.658)	-1.260	5,6
Risultato della gestione operativa	11.161	10.009	1.152	11,5
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	1	(29)	30	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(605)	(545)	-60	11,0
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(162)	(66)	-96	145,5
Utile / (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	10.395	9.369	1.026	11,0
Imposte sul reddito dell'operatività corrente (6)	(3.008)	(3.357)	349	-10,4
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(585)	(851)	266	-31,3
Utile / (Perdita) del periodo al netto delle imposte	6.802	5.161	1.641	31,8
Utile / (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte (8)	-	2.207	-2.207	-100,0
(Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	88	-88	-100,0
Utile / (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	6.802	7.456	-654	-8,8

(1) coincide con la voce 10. Interessi Attivi e 20. Interessi Passivi (Circ.262 Banca d'Italia).

(2) comprende le Voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta le commissioni passive per emissioni carte di credito (per 0,3 milioni di euro sia per il 1H2022 sia per il 1H2021) riclassificate gestionalmente nella voce "altre spese amministrative".

(3) comprende le Voci 70. Dividendi e proventi simili, 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90. Risultato netto dell'attività di copertura, 100. Utili e perdite da cessione e riacquisto e 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

(4) coincide con la Voce 230. Altri oneri/proventi di gestione (Circ. 262 Banca d'Italia) compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 2,3 milioni di euro) e dello sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,1 milioni di euro) riclassificate gestionalmente nella voce "Altre spese amministrative".

(5) comprende la voce 190 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 2,3 milioni di euro) e degli Oneri lordi riguardanti il sistema bancario (per 0,9 milioni di euro), quest'ultimi riclassificati gestionalmente nella voce "Oneri riguardanti il sistema bancario al netto delle imposte". Nella presente voce è ricompreso altresì lo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,1 milioni di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

(6) coincide con la Voce 300. "Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente" degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia), al netto dell'effetto fiscale sugli Oneri riguardanti il sistema bancario (per 0,3 milioni di euro) riclassificato gestionalmente nella voce "Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)".

(7) comprende gli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (per 0,9 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 190 b). Altre spese amministrative ed esposti al netto dell'effetto fiscale (per 0,3 milioni di euro) contabilizzati contabilmente nella voce 300. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente.

(8) comprende, per il 2021, il risultato netto a livello consolidato della controllata BPdG, nonché il risultato derivante dalla sua cessione, pari a 2,85 milioni di euro, classificato nella voce 320. Utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte degli schemi obbligatori (Circ. 262 Banca d'Italia), al netto delle indennità riconosciute alla controparte acquirente, pari a 0,5 milioni di euro, contabilmente classificate nella voce 230. Altri proventi (oneri) di gestione.

Raccordo tra le voci del conto economico e lo schema del conto economico riclassificato – 1° semestre 2022

VOCI		06-2022	Riclassifiche	Conto Economico Riclassificato 06-2022
(Importi in migliaia di euro)				
	Margine di interesse	17.990		17.990
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	19.463		19.463
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(1.473)		(1.473)
	Commissioni nette	11.598	273	11.871
40.	Commissioni attive	13.477	273	13.750
50.	Commissioni passive	(1.879)		(1.879)
	Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	4.692	-	4.692
70.	Dividendi e proventi simili	12.393		12.393
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(11.849)	-	(11.849)
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(597)		(597)
100.	Utile (perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva	4.745		4.745
110.	Risultato netto delle attività finanziarie delle attività finanziarie valutate obbligatoriamente al fair value	-		-
	Altri proventi (oneri) di gestione	2.668	(2.142)	526
230.	Altri proventi (oneri) di gestione	2.668	(2.142)	526
	Totale ricavi netti	36.948	(1.869)	35.079
190. a)	Spese per il personale	(13.278)		(13.278)
190. b)	Altre spese amministrative	(12.283)	2.736	(9.547)
	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.093)	-	(1.093)
210.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(705)		(705)
220.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(388)		(388)
	Totale Costi Operativi	(26.654)	2.736	(23.918)
	Risultato della gestione operativa	10.294	867	11.161
200.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	1		1
130. a)	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(605)		(605)
130. b)	Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(162)		(162)
	Utile (Perdita) dell'esercizio al lordo delle imposte	9.528	867	10.395
300.	Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(2.726)	(282)	(3.008)
	Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)		(585)	(585)
190. b)	Spese amministrative		(866)	(866)
300.	Imposte sul reddito dell'operatività corrente		282	282
310.	Utile (Perdita) dell'esercizio al netto delle imposte	6.802	-	6.802
320.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-
340.	(Utile) Perdita dell'esercizio di pertinenza di terzi	-	-	-
350.	Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza della capogruppo	6.802	-	6.802

Raccordo tra le voci del conto economico e lo schema del conto economico riclassificato – 1° semestre 2021

VOCI (Importi in migliaia di euro)		06-2021	Riclassifiche	Conto Economico Riclassificato 06-2021
Margine di interesse		7.804		7.804
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	8.698		8.698
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(894)		(894)
Commissioni nette		11.854	373	12.227
40.	Commissioni attive	13.457	373	13.830
50.	Commissioni passive	(1.603)		(1.603)
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi		12.087	(61)	12.025
70.	Dividendi e proventi simili	11.548		11.548
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(3.394)	(61)	(3.456)
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	133		133
100.	Utile (perdita) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.800		3.800
110.	Risultato netto delle attività finanziarie delle attività finanziarie valutate obbligatoriamente al fair value	-		-
Altri proventi (oneri) di gestione		2.096	(1.485)	611
230.	Altri proventi (oneri) di gestione	2.096	(1.485)	611
Totale ricavi netti		33.841	(1.485)	32.667
190. a)	Spese per il personale	(12.722)		(12.722)
190. b)	Altre spese amministrative	(11.721)	2.964	(8.757)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali		(1.179)	-	(1.179)
210.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(720)		(720)
220.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(459)		(459)
Totale Costi Operativi		(25.622)	2.964	(22.658)
Risultato della gestione operativa		8.219	1.790	10.009
200.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(29)		(29)
130. a)	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(545)		(545)
130. b)	Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(66)		(66)
Utile (Perdita) dell'esercizio al lordo delle imposte		7.579	1.790	9.369
300.	Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(2.947)	(410)	(3.357)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)			(851)	(851)
190. b)	Spese amministrative		(1.261)	(1.261)
300.	Imposte sul reddito dell'operatività corrente		410	410
310.	Utile (Perdita) dell'esercizio al netto delle imposte	4.632	529	5.161
320.	Utile / (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	2.736	(529)	2.207
340.	(Utile)/perdita dell'esercizio di pertinenza di terzi	88		88
350.	Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza della capogruppo	7.456	0	7.456

Stato patrimoniale individuale riclassificato

(Importi in migliaia di euro)

ATTIVO (Importi in migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	62.379	24.727	37.652	152,3
Attività finanziarie in Titoli e derivati	1.061.407	959.947	101.460	10,6
- Portafoglio di negoziazione	484.131	380.091	104.040	27,4
- Portafoglio Bancario	567.678	578.412	-10.734	-1,9
- Derivati di copertura	9.598	1.444	8.154	564,7
Crediti	708.395	613.447	94.948	15,5
- Crediti verso banche e controparti bancarie	75.767	58.596	17.171	29,3
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	389.243	340.623	48.620	14,3
- Crediti verso la clientela altri	243.385	214.228	29.157	13,6
Immobilizzazioni	41.872	41.845	27	0,1
- Partecipazioni	25.395	25.395	0	0,0
- Attività materiali	10.722	11.978	-1.256	-10,5
- Attività immateriali	5.755	4.472	1.283	28,7
Altre voci dell'attivo	43.845	30.813	13.032	42,3
Totale dell'attivo	1.917.898	1.670.779	247.119	14,8

142

PASSIVO (Importi in migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti	1.487.693	1.329.486	158.207	11,9
- Debiti verso banche e controparti centrali	375.010	337.622	37.388	11,1
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	723.140	638.645	84.495	13,2
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	389.543	348.321	41.222	11,8
- Certificati emessi	0	4.898	-4.898	-100,0
Passività finanziarie in Titoli e derivati	243.743	144.814	98.929	68,3
- Portafoglio di negoziazione	196.139	92.415	103.724	112,2
- Derivati di copertura	47.604	52.399	-4.795	-9,2
Trattamento di fine rapporto del personale	1.228	1.402	-174	-12,4
Fondi per rischi ed oneri	285	1.195	-910	-76,2
Altre voci del passivo	31.357	31.643	-286	-0,9
Patrimonio netto	153.592	162.239	-8.647	-5,3
Totale del passivo	1.917.898	1.670.779	247.119	14,8

Conto economico individuale riclassificato

(Importi in migliaia di euro)

Voci (Importi in migliaia di euro)	2022	2021	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse (1)	18.118	7.913	10.205	129,0
Commissioni nette (2)	11.278	11.717	-439	-3,7
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	5.275	17.108	-11.833	-69,2
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	509	563	-54	-9,6
Totale ricavi netti	35.180	37.301	-2.121	-5,7
Spese per il personale	(13.011)	(12.463)	-548	4,4
Altre spese amministrative (5)	(9.302)	(8.477)	-825	9,7
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.860)	(1.931)	71	-3,7
Totale Costi Operativi	(24.173)	(22.871)	-1.302	5,7
Risultato della gestione operativa	11.007	14.430	-3.423	-23,7
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	1	(9)	10	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(603)	(563)	-40	7,1
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(162)	(66)	-96	145,5
Utile/ (Perdita) da cessione partecipazioni (6)	-	2.881	-2.881	-100,0
Utile / (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	10.243	16.673	-6.430	-38,6
Imposte sul reddito dell'operatività corrente (7)	(2.779)	(3.131)	352	-11,2
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (8)	(585)	(851)	266	-31,3
Utile / (Perdita) del periodo al netto delle imposte	6.879	12.691	-5.812	-45,8

(1) Coincide con la voce 10. Interessi Attivi e 20. Interessi Passivi (Circ.262 Banca d'Italia).

(2) comprende le Voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta le commissioni passive per emissioni carte di credito (per 0,3 milioni di euro sia per il 1H2022 sia per il 1H2021) riclassificate gestionalmente nella voce "altre spese amministrative".

(3) comprende le Voci 70. Dividendi e proventi simili, 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90. Risultato netto dell'attività di copertura, 100. Utili e perdite da cessione e riacquisto e 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

(4) coincide con la Voce 200. Altri oneri/proventi di gestione (Circ. 262 Banca d'Italia) compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 2,3 milioni di euro) e dello sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,1 milioni di euro) riclassificate gestionalmente nella voce "Altre spese amministrative".

(5) comprende la voce 160 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 2,3 milioni di euro) e degli Oneri lordi riguardanti il sistema bancario (per 0,9 milioni di euro), quest'ultimi riclassificati gestionalmente nella voce "Oneri riguardanti il sistema bancario al netto delle imposte". Nella presente voce è ricompreso altresì lo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,1 milioni di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

(6) comprende, per il 2021, il risultato derivante dalla cessione di Banque Profil de Gestion, pari a 3,4 milioni di euro, classificato nella voce 220. Utili (Perdite) delle partecipazioni degli schemi obbligatori (Circ. 262 Banca d'Italia), al netto delle indennità riconosciute alla controparte acquirente, pari a 0,5 milioni di euro, contabilmente classificate nella voce 200. Altri proventi (oneri) di gestione.

(7) coincide con la Voce 270. "Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente" degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia), al netto dell'effetto fiscale sugli Oneri riguardanti il sistema bancario (per 0,3 milioni di euro) riclassificato gestionalmente nella voce "Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)".

(8) comprende gli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (per 0,9 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 160 b). Altre spese amministrative ed esposti al netto dell'effetto fiscale (per 0,3 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 270. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente.

Attestazione
dell'Amministratore Delegato
e del Dirigente Preposto alla
redazione dei documenti
contabili societari

ATTESTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO AI SENSI DELL'ART. 81-TER DEL REGOLAMENTO CONSOB 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 E SUCCESSIVE MODIFICHE E INTEGRAZIONI

1. I sottoscritti Fabio Candeli in qualità di Amministratore Delegato e Giuseppe Penna in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Banca Profilo S.p.A. attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:

- l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
- l'effettiva applicazione

delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato nel corso del periodo 1.1.2022 – 30.6.2022.

2. La valutazione dell'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2022 si è basata su un modello interno definito da Banca Profilo S.p.A. in coerenza con *l'Internal Control – Integrated Framework (CoSo)* emesso dal *Committee of Sponsoring Organizations of the Tradeway Commission* che rappresenta uno *standard* di riferimento per la definizione e la valutazione di sistemi di controllo interno generalmente accettati a livello internazionale.

3. Si attesta, inoltre, che:

3.1 il bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2022:

- a) è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
- b) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
- c) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento.

3.2 la relazione intermedia sulla gestione consolidata comprende un'analisi attendibile dei riferimenti agli eventi importanti che si sono verificati nei primi sei mesi dell'esercizio e alla loro incidenza sul bilancio consolidato semestrale abbreviato, unitamente ad una descrizione dei principali rischi e incertezze per i sei mesi restanti dell'esercizio. La relazione intermedia sulla gestione consolidata comprende altresì un'analisi attendibile delle informazioni sulle operazioni rilevanti con parti correlate.

Milano, lì 04.08.2022

Giuseppe Penna


Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Fabio Candeli

Amministratore Delegato

Relazione della
società di revisione

RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO

**Agli Azionisti di
Banca Profilo S.p.A.**

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato, costituito dallo stato patrimoniale consolidato, dal conto economico consolidato, dal prospetto della redditività complessiva consolidata, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato e dalle relative note illustrative di Banca Profilo S.p.A. e sue controllate ("Gruppo Banca Profilo") al 30 giugno 2022. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

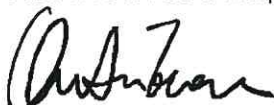
Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato semestrale abbreviato.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Banca Profilo al 30 giugno 2022 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Antonio Zecca
Socio

Milano, 8 agosto 2022

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.

Codice Fiscale/Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 03049560166 - R.E.A. n. MI-1720239 | Partita IVA: IT 03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about.

© Deloitte & Touche S.p.A.

