



Resoconto intermedio sulla gestione consolidata al 30 settembre 2021

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

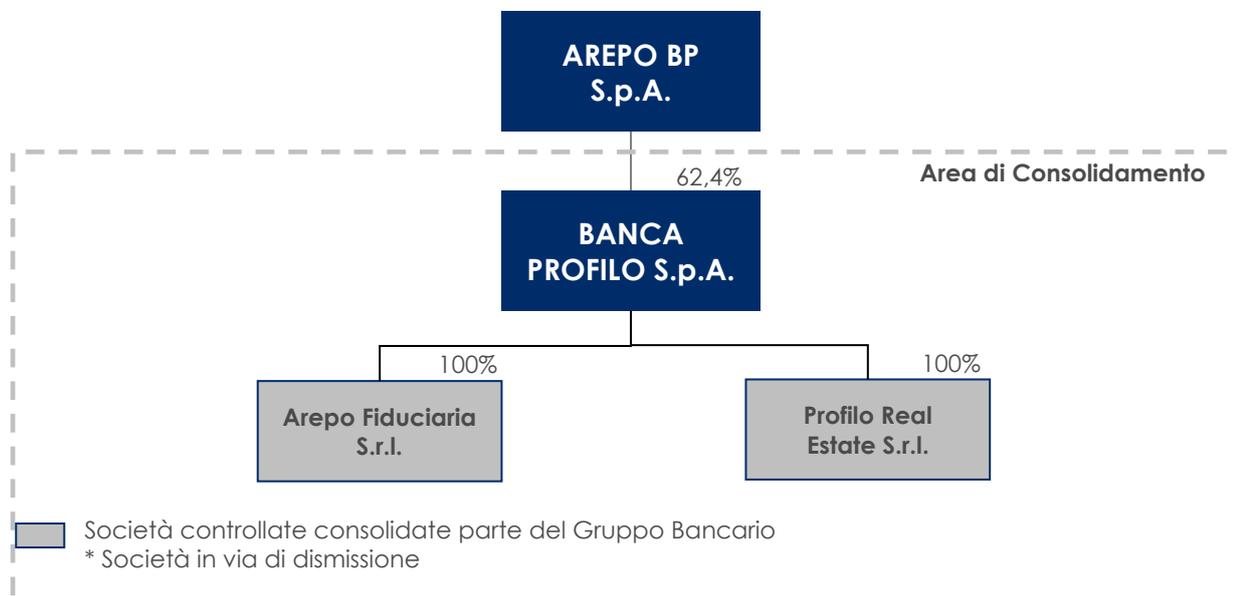
Società soggetta alla Direzione e Coordinamento di Arepo BP S.p.A. ai sensi degli articoli 2497 e seguenti CC

Indice

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE	4
Struttura del Gruppo Bancario e Area di Consolidamento	5
Cariche Sociali ed Organigramma della Banca	6
Organigramma in vigore al 30 settembre 2021	7
Dati di Sintesi ed Indicatori	8
Scenario Macroeconomico di Riferimento e Commento ai Mercati	10
Criteri di Redazione	11
Fatti di Rilievo Avvenuti dopo la Chiusura del Trimestre	12
Andamento della gestione e commento ai Risultati Economici Consolidati	13
Conto Economico Consolidato Riclassificato	18
Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre	19
Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati	20
Risultati per Settori di Attività	25
Risultati delle Società del Gruppo	28
Principali Rischi ed incertezze	29
Informazioni rilevanti	32
Prevedibile evoluzione della gestione	34
PROSPETTI CONTABILI	36
Stato Patrimoniale Consolidato	37
Conto Economico Consolidato	39
Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato	40
Conto Economico Consolidato riclassificato	41
Stato Patrimoniale Individuale	42
Conto Economico Individuale	44
Stato Patrimoniale Individuale riclassificato	45
Conto Economico Individuale riclassificato	46
ATTESTAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO AI SENSI DELL'ART. 154-BIS C. 2 DEL D.LGS 58/98 (TUF)	47

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Struttura del Gruppo Bancario e Area di Consolidamento



Alla data del 30 settembre 2021 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 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**.

Rispetto alla Relazione finanziaria annuale 2020, si evidenzia che a seguito del perfezionamento della vendita della partecipazione detenuta da Banca Profilo in Banque Profil de Gestion SA, avvenuto in data 1° giugno 2021, a partire da tale data le entità Banque Profil de Gestion SA e Dynamic Asset Management SA non fanno più parte del Gruppo.

La Capogruppo Arepo BP non fa parte del perimetro di consolidamento della presente Relazione Finanziaria.

Cariche Sociali ed Organigramma della Banca

Cariche Sociali al 30 settembre 2021

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

Direzione Generale

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

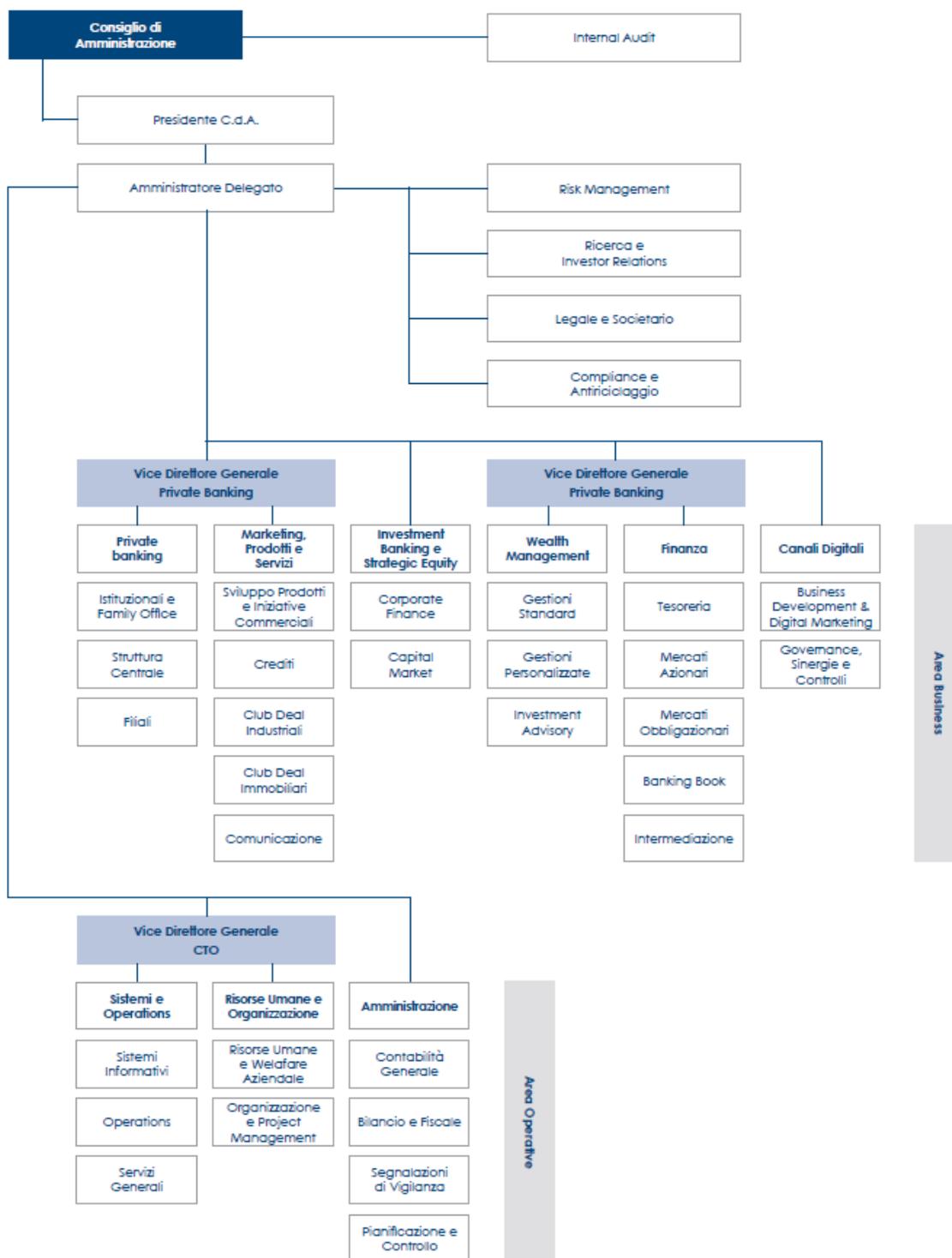
Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari

Giuseppe Penna

Società di Revisione

Deloitte & Touche S.p.A.

Organigramma in vigore al 30 settembre 2021



Dati di Sintesi ed Indicatori

PRINCIPALI DATI CONSOLIDATI

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	09 2021	09 2020 (*)	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Margine d'interesse	11.945	11.564	381	3,3
Totale ricavi netti	48.865	40.163	8.702	21,7
Risultato della gestione operativa	14.150	11.498	2.652	23,1
Risultato ante imposte	13.466	11.433	2.033	17,8
Risultato delle attività operative cessate	2.206	(1.406)	3.612	n.s.
Risultato netto	10.176	6.278	3.898	62,1

DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	09 2021	09 2020 (*)	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	382.366	511.802	-129.436	-25,3
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva	216.344	294.360	-78.016	-26,5
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	869.461	903.986	-34.525	-3,8
Derivati di copertura	1.126	1.248	-122	-9,8
Totale Attivo	1.551.959	2.091.518	-539.559	-25,8
Raccolta Diretta (**)	969.122	992.256	-23.134	-2,3
Raccolta Indiretta	3.995.825	3.559.289	436.536	12,3
- di cui risparmio gestito	750.115	646.902	103.213	16,0
- di cui risparmio amministrato	3.245.710	2.912.387	333.323	11,4
Raccolta complessiva	4.964.946	4.551.545	413.401	9,1
Raccolta Fiduciaria netta	819.397	854.174	-34.777	-4,1
Raccolta complessiva con Fiduciaria	5.784.344	5.405.719	378.625	7,0
Raccolta complessiva Attività Estera	-	2.479.517	-2.479.517	-100,0
Patrimonio netto di Gruppo	174.415	169.886	4.529	2,7

ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI	09 2021	09 2020	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Totale Fondi Propri (in migliaia di euro)	152.794	152.283	511	0,3
Attività di rischio ponderate (in migliaia di euro)	546.009	717.255	(171.246)	-23,9
CET 1 capital ratio%	28,0%	21,0%	7	
Total capital ratio%	28,0%	21,2%	7	

STRUTTURA OPERATIVA	09 2021	09 2020 (*)	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Numero dipendenti e collaboratori	182	177	5	2,8
- di cui Private Banker	34	35	(1)	-2,9
Numero filiali	7	7	-	-

(*) = i dati relativi al 2020 sono stati oggetto di riesposizione in considerazione della dismissione della business unit "Attività Estera"

(**) = il dato comprende la raccolta diretta proveniente dall'emissione del primo certificate Bonus Cap il cui fair value a fine giugno è pari a 5,1 milioni di euro

PRINCIPALI INDICATORI CONSOLIDATI

INDICATORI DI REDDITIVITA' (%)	09 2021	09 2020 (*)	Variazione YoY
			Assoluta
Margine interesse/Ricavi netti (*)	24,4	28,8	-4,4
Commissioni nette/Ricavi netti (*)	38,0	36,5	1,5
Cost/Income (*)	71,0	71,3	-0,3
R.O.A.E.	11,8	5,0	6,8
R.O.A.	1,1	0,4	0,7

INDICATORI DI STATO PATRIMONIALE (%)	09 2021	09 2020 (*)	Variazione YoY
			Assoluta
Raccolta Diretta/Crediti verso clientela (*)	124,9	140,4	-15,5
Crediti verso clientela/Totale Attivo (*)	50,0	33,8	16,2
Attività finanziarie al fair value/Totale Attivo (*)	38,7	38,6	0,1
Patrimonio netto/Crediti verso clientela (*)	22,5	24,0	-1,5

INFORMAZIONI SUL TITOLO BANCA PROFILO	09 2021	09 2020	(dati in unità di euro)
			Variazione YoY %
Utile diluito per azione (EPS)	0,02	0,01	110,0
Patrimonio netto per azione (**)	0,26	0,25	4,0
Quotazione del titolo Banca Profilo a fine periodo	0,20	0,20	0,0
Quotazione del titolo Banca Profilo nel periodo:			
- media	0,22	0,19	15,8
- minima	0,20	0,13	53,8
- massima	0,25	0,25	-
Azioni emesse a fine periodo (numero)	677.997.856	677.997.856	-

(*) = i dati non considerano il contributo dell'Attività Estera in quanto classificata tra i "gruppi di attività in via di dismissione", ad eccezione del Totale Attivo che considera le attività complessive del Gruppo

(**) = il dato è calcolato come rapporto tra il Patrimonio netto di Gruppo e il numero di azioni emesse alla fine del periodo

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 annualizzati e calcolati sulle grandezze del conto economico riclassificato.

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

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

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

Relazione sulla Gestione Consolidata

Scenario Macroeconomico di Riferimento e Commento ai Mercati

Secondo gli ultimi dati OCSE (*OECD Economic Outlook*, settembre 2021), l'economia globale, dopo la contrazione del 3,1% registrata nel 2020, è attesa crescere del 5,7% nel 2021 (dal 5,8% precedentemente stimato), per poi rallentare al 4,5% nel 2022. Il tasso di crescita della ripresa sembra aver tuttavia già raggiunto il suo picco, a causa di una molteplicità di fattori, tra i quali la recrudescenza dei casi Covid in alcune zone del mondo, i colli di bottiglia nelle forniture che continuano a limitare la produzione e il commercio globale, e un marcato rallentamento dell'attività economica cinese. Proprio la recrudescenza del virus in alcune parti del mondo, a causa dei diversi livelli di vaccinazione, sta costringendo alcuni governi a reintrodurre misure di blocco all'attività economica, rendendo poco uniforme la ripresa economica globale.

Per quanto concerne l'inflazione, si continua ad assistere ad un'accelerazione dell'indice dei prezzi al consumo, guidata da diverse concause, principalmente dall'apprezzamento delle materie prime e da un conseguente rincaro dei costi di produzione per le imprese, e dalla normalizzazione dei prezzi nei servizi maggiormente colpiti durante la pandemia. Nell'area euro l'inflazione headline è passata dal -0,3% yoy di dicembre 2020 al 3,4% di settembre 2021, mentre negli Stati Uniti il CPI di settembre ha segnato un incremento dei prezzi rispetto allo stesso periodo del 2020 pari al 5,4% yoy.

Avviata la ripresa economica, e in concomitanza di un'accelerazione dell'inflazione, le grandi Banche Centrali sembrano pronte a ritirare parte degli stimoli monetari straordinari messi in campo nel corso del 2020 per far fronte alla crisi economica. Non sono attese modifiche ai tassi di interesse, mentre per quanto riguarda i piani straordinari di acquisto titoli la Fed ha annunciato nella riunione del 2-3 novembre l'avvio del *tapering*, mentre la BCE comunicherà nella riunione di dicembre il futuro del PEPP, atteso terminare a marzo 2022, e le successive mosse di politica monetaria.

Sui mercati finanziari l'azionario globale ha registrato un guadagno di circa il 2% (MSCI World in euro). L'andamento è stato altalenante, poiché ai mesi positivi di luglio e agosto, dove le trimestrali avevano fornito supporto ai listini, ha fatto seguito un mese di settembre caratterizzato dall'aumento della volatilità e dal ritorno di un *sentiment* di avversione al rischio, alimentato dai problemi legati alla catena di approvvigionamento, dal tendenziale rialzo dei rendimenti obbligazionari a livello globale, e dalle incertezze legate alle possibili ripercussioni del caso Evergrande. Sul fronte obbligazionario, i rendimenti dei titoli di stato statunitensi ed europei sono rimasti pressoché invariati nel trimestre, poiché l'iniziale calo registrato tra luglio e agosto si è poi invertito a settembre, a causa del cambio di atteggiamento da parte delle banche centrali e delle crescenti pressioni inflazionistiche. Il *Treasury* a 10 anni ha chiuso all'1,49%, due punti base in più rispetto a fine giugno, mentre il rendimento a 10 anni tedesco è sceso di un punto base a -0,20%. Il Regno Unito ha invece registrato un aumento significativo dei rendimenti sulla base delle crescenti aspettative di un inasprimento della politica monetaria: il decennale è salito dallo 0,72% di fine giugno all'1,02% di fine settembre.

Infine, l'indice S&P GSCI, indice *benchmark* per l'andamento delle materie prime, ha proseguito il *trend* al rialzo, con un guadagno trimestrale del 4% dopo il +14,6% messo a segno nel trimestre precedente (*performance* da inizio anno a fine settembre pari a +36%). L'indice è stato trainato dal forte aumento dei prezzi dell'energia ed in particolar modo del gas a causa del forte squilibrio tra domanda e offerta.

Criteri di Redazione

Il "Resoconto Intermedio sulla gestione consolidata al 30 settembre 2021", approvato dal Consiglio di Amministrazione del 4 novembre 2021, è predisposto su base volontaria da parte di Banca Profilo al fine di garantire continuità con le precedenti informative periodiche trimestrali.

La situazione patrimoniale consolidata è riportata nel corpo del resoconto sintetizzando le principali voci dell'attivo e del passivo ed è confrontata con i medesimi dati al 31 dicembre 2020.

La situazione patrimoniale ed economica consolidata al 30 settembre 2021 presentata nel Resoconto 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 settembre 2021, relativamente ai quali non sono state effettuate deroghe.

Il documento non è redatto ai sensi delle disposizioni del principio IAS 34 "Bilanci Intermedi", relativo all'informativa finanziaria infra-annuale, in considerazione del fatto che il Gruppo Banca Profilo applica tale principio alle Relazioni finanziarie semestrali e non anche all'informativa trimestrale periodica.

Esso riferisce all'area di consolidamento come declinata nella Relazione sulla gestione consolidata al 31 dicembre 2020, ad eccezione delle entità Banque Profil de Gestion SA e Dynamic Asset Management SA, che non fanno più parte del Gruppo a partire dal 1° giugno 2021, a seguito del perfezionamento della vendita della partecipazione detenuta da Banca Profilo in Banque Profil de Gestion SA, avvenuto in tale data. Pertanto, la Capogruppo ha provveduto al deconsolidamento delle attività e delle passività cedute. Il conto economico del Gruppo accoglie il contributo delle entità cedute fino alla data del 31 maggio 2021.

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 del presente Resoconto, sono i medesimi adottati per il Bilancio al 31 dicembre 2020, 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 evoluzioni da contagio sull'economia globale e italiana direttamente o indirettamente collegati all'epidemia Covid-19.

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 2020, oltre a quanto illustrato di seguito.

Si segnala che i primi nove mesi dell'esercizio 2021 non sono stati caratterizzati da mutamenti nei criteri di stima già applicati per la redazione del Bilancio al 31 dicembre 2020 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 settembre, ad aggiornare gli scenari macroeconomici sottostanti la definizione delle *Probability of Default* (PD) impegnate nella svalutazione collettiva, al fine di anticipare gli effetti negativi attesi sull'economia in relazione alle misure restrittive adottate per contenere la pandemia. Tipicamente l'aggiornamento degli scenari macroeconomici avviene su base annuale, e viene svolto ai fini della predisposizione del bilancio d'esercizio, tuttavia, a partire da giugno 2020 l'aggiornamento è stato effettuato con cadenza trimestrale.

Si evidenzia inoltre che nel primo trimestre 2021 l'*outsourcer* informatico di cui il Gruppo si avvale per la determinazione delle perdite attese ai sensi dell'IFRS 9 ha provveduto all'aggiornamento dei modelli di *rating* consortili sottostanti la definizione delle PD.

La situazione patrimoniale ed economica consolidata al 30 settembre 2021 presentata nel Resoconto è stata inoltre predisposta facendo riferimento al 6° aggiornamento della circolare 262 del 22 dicembre 2005 di Banca d'Italia, rilasciato in data 30 novembre 2018, e alle successive integrazioni; i dati del periodo di confronto sono quelli al 31 dicembre 2020 per lo Stato patrimoniale, mentre per il Conto economico sono quelli del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (30 settembre 2020).

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 nove mesi dell'esercizio in corso (1° gennaio 2021 – 30 settembre 2021) sono confrontati con quelli relativi al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (1° gennaio 2020 – 30 settembre 2020).

Le eventuali riclassifiche e aggregazioni effettuate rispetto agli schemi obbligatori di bilancio annuale previsti dalla Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti, sono indicate in calce allo Stato Patrimoniale ed al Conto Economico consolidati riclassificati.

Sono allegati al presente Resoconto, a titolo informativo, i prospetti contabili individuali di Stato Patrimoniale e di Conto Economico riclassificati di Banca Profilo con i necessari confronti. Sono inoltre allegati gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico, sia consolidati sia di Banca Profilo, redatti secondo le regole stabilite per i bilanci annuali come da Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

Il Resoconto è corredato dall'attestazione del Dirigente Preposto ai sensi dell'art. 154 bis del D.Lgs. 58/1998.

Il presente documento non è oggetto di verifica da parte della Società di Revisione.

In relazione a quanto previsto dallo IAS 10, in materia di fatti intervenuti dopo la data di riferimento del Resoconto intermedio di gestione, si informa che successivamente al 30 settembre 2021, data di riferimento del Resoconto in parola, e fino al 4 novembre 2021, data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, non sono intervenuti fatti tali da comportare una rettifica dei dati presentati in Bilancio.

Sono invece esposti nel seguente paragrafo i fatti di rilievo successivi al 30 settembre 2021 riconducibili alla fattispecie degli eventi che, ai sensi del principio contabile IAS 10, non comportano a rettifica dei valori di bilancio.

Fatti di Rilievo Avvenuti dopo la Chiusura del Trimestre

Distribuzione di un acconto dividendo

Alla luce dei risultati economici e patrimoniali raggiunti, anche grazie alle componenti straordinarie derivanti dalla cessione della controllata svizzera, e tenuto altresì conto del venir meno delle raccomandazioni espresse dalle Autorità competenti in tema di dividendi, il Consiglio di Amministrazione del 4 novembre 2021, avendo accertato la sussistenza di tutte le condizioni previste dalle disposizioni di legge, ha deliberato la distribuzione di un acconto dividendi a valere sui risultati economici registrati al 30 settembre 2021 di Banca Profilo S.p.A. da effettuarsi in data 24 novembre 2021, con stacco della cedola n. 22 al 22 novembre 2021, secondo le risultanze dei conti al termine della giornata contabile del 23 novembre 2021 (*record date* per il dividendo). Il dividendo deliberato è pari a 0,016 euro per azione, al lordo delle ritenute di legge se applicabili, non sussistendo controindicazioni derivanti dai risultati prevedibili per il quarto trimestre 2021, anche in considerazione dei coefficienti patrimoniali registrati al 30 settembre 2021. L'ammontare complessivo dell'acconto è pari a 10.473 migliaia di euro. Rapportando l'importo unitario al prezzo di riferimento registrato il 3 novembre 2021 risulterebbe un rendimento (*dividend yield*) pari al 7,5%.

Andamento della gestione e commento ai Risultati Economici Consolidati

Al 30 settembre 2021, **Banca Profilo e le sue controllate** chiudono il periodo con un **utile netto pari a 10,2 milioni di euro (+62,1%) in crescita di 3,9 milioni di euro** rispetto al risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio, confermando la validità del *business model* nel generare risultati economici positivi e mantenere una elevata solidità patrimoniale.

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 la sua controllata Dynamic Asset Management SA non rientrano nel perimetro di consolidamento del Gruppo al 30 settembre 2021. Il Resoconto Intermedio sulla Gestione Consolidata al 30 settembre 2021 include il contributo a Conto Economico registrato dalla controllata svizzera nei primi cinque mesi del 2021 ed, essendo state riscontrate le condizioni previste dall'IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate", i dati economici riconducibili al settore Attività Estera sono stati rappresentati come una *Discontinued Operation* e trovano classificazione, unitamente all'utile derivante dalla cessione, nella voce "Utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte". Pertanto, ove non indicato diversamente, i commenti riportati di seguito non considerano il contributo derivante dalla controllata Banque Profil de Gestion, i quali trovano invece evidenza nel paragrafo "Risultati consolidati per settore di attività", specificatamente nel commento dedicato all'"Attività Estera".

La **raccolta totale amministrata e gestita**, inclusa la Raccolta Fiduciaria Netta, si attesta a **5.784,3 milioni di euro (+7,0% a/a)**, in aumento di 378,6 milioni di euro rispetto ai **5.405,7 milioni di euro** del 30 settembre 2020, sia per l'effetto mercato sia per la raccolta netta positiva del periodo sui clienti privati e nonostante l'uscita di alcune rilevanti posizioni di custodia istituzionali a redditività nulla. Il dato al 31 dicembre 2020 era pari a **5.320,3 milioni di euro**. La **raccolta diretta** si riduce di 23,2 milioni di euro passando dai 992,3 milioni di euro del 30 settembre 2020 ai 969,1 milioni di euro del 30 settembre 2021, questi ultimi comprensivi della raccolta diretta proveniente dall'emissione del primo *certificate Bonus Cap*. La **raccolta indiretta**, esclusa la Raccolta Fiduciaria Netta, si incrementa di 436,5 milioni di euro, passando dai 3.559,3 milioni di euro del 30 settembre 2020 ai 3.995,8 milioni di euro del 30 settembre 2021 (+12,3%). Al suo interno si incrementa il **risparmio amministrato** per 333,3 milioni di euro (+11,4%), nonché il **risparmio gestito** per 103,2 milioni di euro (+16,0%).

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI (in migliaia di euro)	09 2021	09 2020 (*)	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Raccolta Diretta Italia (**)	969.122	992.256	-23.134	-2,3
Raccolta Indiretta Italia	3.995.825	3.559.289	436.536	12,3
- di cui risparmio gestito	750.115	646.902	103.213	16,0
- di cui risparmio amministrato	3.245.710	2.912.387	333.323	11,4
Totale Raccolta Diretta e Indiretta Italia	4.964.946	4.551.545	413.402	9,1
Raccolta Fiduciaria netta	819.397	854.174	-34.777	-4,1
Raccolta Complessiva Clientela	5.784.344	5.405.719	378.625	7,0
Raccolta Fiduciaria totale	1.227.982	1.152.921	75.061	6,5
Raccolta Attività estera	-	2.479.517	-2.479.517	-100,0
- di cui Raccolta diretta	-	227.667	-227.667	-100,0
- di cui Raccolta indiretta	-	2.251.850	-2.251.850	-100,0
Crediti verso clientela	776.008	706.583	69.425	9,8
- di cui impieghi vivi alla clientela	306.025	267.755	38.270	14,3
- di cui Titoli HTC	329.573	300.123	29.450	9,8
- di cui altri crediti alla clientela	140.411	138.705	1.705	1,2
Crediti verso clientela Attività estera	-	62.872	-62.872	-100,0

(*) = i dati relativi al 2020 sono stati oggetto di riesposizione in considerazione della dismissione della *business unit* "Attività Estera"
(**) = il dato comprende la raccolta diretta proveniente dall'emissione del primo *certificate Bonus Cap* il cui *fair value* a fine settembre è pari a 5,0 milioni di euro

Margine di interesse

Il **margin di interesse** alla fine del terzo trimestre 2021 è pari a 11,9 milioni di euro (+3,3%), in crescita rispetto agli 11,6 milioni di euro del corrispondente periodo del passato esercizio. L'incremento è principalmente legato al maggior contributo derivante dal *banking book* e dai nuovi impieghi garantiti dal Fondo di Garanzia-MCC, attività avviata nell'ultimo anno.

MARGINE DI INTERESSE	(Importi in migliaia di euro)			
	09 2021	09 2020	Variazioni	
			Assolute	%
Interessi attivi e proventi assimilati	13.197	12.858	339	2,6
Interessi passivi e oneri assimilati	(1.252)	(1.294)	42	-3,2
Margine di interesse	11.945	11.564	381	3,3

Altri ricavi netti

Gli **altri ricavi netti** del periodo sono pari a **36,9 milioni di euro**, in aumento di 8,3 milioni di euro rispetto ai 28,6 milioni di euro del 30 settembre 2020 (+29,1%). Nella tabella seguente viene dettagliata la composizione dell'aggregato.

ALTRI RICAVI NETTI	(Importi in migliaia di euro)			
	09 2021	09 2020	Variazioni	
			Assolute	%
Commissioni attive	20.913	16.408	4.505	27,5
Commissioni passive	(2.336)	(1.760)	-576	32,7
Commissioni nette	18.577	14.648	3.929	26,8
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	17.429	13.294	4.135	31,1
Altri proventi (oneri) di gestione	914	657	257	39,1
Totale Altri Ricavi Netti	36.920	28.599	8.321	29,1

Le **commissioni nette** sono pari a 18,6 milioni di euro, in crescita rispetto al dato dei primi nove mesi del 2020 (+26,8%). Il risultato è stato ottenuto grazie all'incremento di tutte le voci, sia di natura ricorrente per l'incremento delle masse gestite ed in consulenza, sia di natura transazionale grazie alla ripresa delle attività di collocamento dei *club deal* e delle attività di *Capital Market*.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi**, pari a 17,4 milioni di euro, è in crescita di 4,1 milioni di euro (+31,1%) rispetto ai 13,3 milioni dello stesso periodo dello scorso esercizio. L'incremento è da ricondurre principalmente al *trading book* che ha registrato nei primi nove mesi del 2021 maggiori realizzi (+2,4 milioni di euro).

Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione**, pari a 0,9 milioni di euro, è in crescita rispetto ai 0,7 milioni di euro del 30 settembre 2020 (+39,1%), grazie a maggiori recuperi di oneri.

Il **totale ricavi netti** nei primi nove mesi del 2021 è pari a 48,9 milioni di euro (+21,7%), in crescita di 8,7 milioni di euro rispetto ai 40,2 milioni di euro dello stesso periodo dello scorso esercizio.

Costi operativi

L'aggregato dei **costi operativi** è pari a 34,7 milioni di euro, in crescita rispetto ai 28,7 milioni di euro dei primi nove mesi del 2020 (+21,1%).

COSTI OPERATIVI E RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	(Importi in migliaia di euro)			
	09 2021	09 2020	Variazioni	
			Assolute	%
Spese per il personale	(20.382)	(16.240)	-4.142	25,5
Altre spese amministrative *	(12.546)	(10.736)	-1.810	16,9
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(1.787)	(1.689)	-98	5,8
Costi operativi	(34.715)	(28.665)	-6.050	21,1
Risultato della gestione operativa	14.150	11.498	2.652	23,1

* La voce 190 b) Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 3,2 milioni di euro), degli Oneri riguardanti il sistema bancario (per 1,3 milioni di euro), e dallo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (per un importo di 330 migliaia di euro di oneri)

Al suo interno le **spese del personale** si incrementano di 4,2 milioni di euro passando dai 16,2 milioni di euro dei primi nove mesi del 2020 ai 20,4 milioni di euro nello stesso periodo del 2021 (+25,5%). L'incremento è da attribuirsi principalmente al maggior accantonamento relativo alle componenti variabili 2021, conseguenti ai risultati fin qui raggiunti.

Le **altre spese amministrative**, al netto degli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 12,5 milioni di euro nei primi nove mesi del 2021 e si

incrementano di 1,8 milioni di euro rispetto ai primi nove mesi del 2020. L'incremento è da attribuirsi principalmente ai maggiori costi legati al piano di digitalizzazione della Banca, sia per i progetti di migrazione informatica della piattaforma di *trading*, sia per la digitalizzazione dei processi del *private banking*, e alle spese pubblicitarie.

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni**, pari a 1,8 milioni di euro, si incrementano di 0,1 milioni di euro rispetto a quelle dello stesso periodo dello scorso esercizio, a seguito degli investimenti nei progetti di cui sopra.

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 14,1 milioni di euro (+23,1%), è in crescita di 2,6 milioni di euro rispetto al 30 settembre 2020, equivalente ad un *cost income* del 71,0%, che si raffronta con il 71,4% del terzo trimestre 2020.

Accantonamenti e rettifiche

UTILE (PERDITA) DEL PERIODO AL LORDO DELLE IMPOSTE	(Importi in migliaia di euro)			
	09 2021	09 2020	Variazioni	
			Assolute	%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	66	296	-230	-77,7
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(658)	(363)	-295	81,3
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(92)	2	-94	n.s.
Totale accantonamenti e rettifiche	(684)	(65)	-619	952,3
Risultato corrente al lordo delle imposte	13.466	11.433	2.033	17,8

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** sono positivi per 66 migliaia di euro e si riferiscono principalmente ad accantonamenti netti effettuati dal Gruppo a seguito di controversie definite nei primi nove mesi dell'esercizio, unitamente all'effetto netto rilevato nell'impairment sulle garanzie rilasciate e 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 settembre 2021 sono pari a 750 migliaia di euro di rettifiche nette. Il dato al 30 settembre 2020 era pari a 361 migliaia di euro di rettifiche nette con una variazione negativa nell'anno per 389 migliaia di euro. Nei primi nove mesi del 2021 si registrano rettifiche di valore nette sulle posizioni creditizie deteriorate per 624 migliaia di euro, di 42 migliaia di euro sui crediti *in bonis* e di 84 migliaia di euro sul portafoglio titoli. Si precisa comunque che il portafoglio crediti della Banca, costituito principalmente da finanziamenti *Lombard*, è caratterizzato da esposizioni con ampi livelli di garanzie che, nonostante la volatilità di mercato, non hanno subito oscillazioni significative nel rischio di credito e nelle relative garanzie, e risulta sostanzialmente immune agli effetti dell'emergenza sanitaria causata dalla pandemia da Covid-19.

Nei primi nove mesi del 2021, l'**utile al lordo delle imposte** è pari a 13,5 milioni di euro (+17,8%), in aumento rispetto agli 11,4 milioni di euro rilevato nei primi nove mesi del 2020.

Utile del periodo consolidato

UTILE DEL PERIODO	(Importi in migliaia di euro)			
	09 2021	09 2020	Variazioni	
			Assolute	%
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(4.707)	(3.446)	-1.261	36,6
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(877)	(849)	-28	3,3
Utile / (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	2.206	(1.406)	3.612	n.s.
(Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi	88	546	-458	-83,9
Utile netto del periodo di pertinenza della capogruppo	10.176	6.278	3.898	62,1

Le **imposte** dell'esercizio, al netto di quelle calcolate sugli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 4,7 milioni di euro, equivalenti ad un *tax rate* sull'utile dell'operatività corrente del 36,8%.

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 a 0,9 milioni di euro; nello stesso periodo dello scorso anno il dato era pari a 0,8 milioni di euro. L'importo è sostanzialmente composto dai **contributi ordinario ed addizionale al Fondo di Risoluzione Unico** per l'esercizio 2021, pari a 1,2 milioni di euro al lordo delle imposte.

I **Gruppi di attività in via di dismissione**, rappresentativi della *Business Unit* Attività Estera, hanno evidenziato nei primi nove mesi del 2021 un utile pari a 2,2 milioni di euro. La voce è composta per 2,3 milioni di euro dall'utile da cessione derivante dal deconsolidamento della controllata svizzera effettuato il 1° giugno 2021, al netto delle indennità riconosciute alla controparte acquirente, e per 0,1 milioni di euro circa dalla perdita netta registrata dalla banca svizzera nei primi cinque mesi del 2021. Nel corrispondente periodo dello scorso esercizio aveva evidenziato una perdita di 1,4 milioni di euro, di cui 0,5 milioni di euro di pertinenza dei terzi.

Banca Profilo chiude i primi nove mesi del 2021 con un utile netto consolidato di 10,2 milioni di euro, in aumento di 3,9 milioni di euro (+62,1%) rispetto al medesimo periodo del 2020. Al netto della plusvalenza realizzata dalla vendita della controllata svizzera per 2,3 milioni di euro, la crescita dell'utile netto risulta del 25%.

Conto Economico Consolidato Riclassificato

VOCI	(Importi in migliaia di euro)			
	09 2021	09 2020 (*)	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse (1)	11.945	11.564	381	3,3
Commissioni nette (2)	18.577	14.648	3.929	26,8
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	17.429	13.294	4.135	31,1
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	914	657	257	39,1
Totale ricavi netti	48.865	40.163	8.702	21,7
Spese per il personale	(20.382)	(16.240)	-4.142	25,5
Altre spese amministrative (5)	(12.546)	(10.736)	-1.810	16,9
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.787)	(1.689)	-98	5,8
Totale Costi Operativi	(34.715)	(28.665)	-6.050	21,1
Risultato della gestione operativa	14.150	11.498	2.652	23,1
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (6)	66	296	-230	-77,7
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(658)	(363)	-295	81,3
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (7)	(92)	2	-94	n.s
Utile / (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	13.466	11.433	2.033	17,8
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(4.707)	(3.446)	-1.261	36,6
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (8)	(877)	(849)	-28	3,3
Utile / (Perdita) del periodo al netto delle imposte	7.882	7.138	744	10,4
Utile / (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte (9)	2.206	(1.406)	3.612	n.s
(Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi	88	546	-458	-83,9
Utile / (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	10.176	6.278	3.898	62,1

* i dati relativi al 2020 sono stati oggetto di riesposizione in considerazione della classificazione della business unit "attività estera" tra i "gruppi di attività in via di dismissione" ai sensi del principio contabile IFRS 5

(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 scemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). Nella voce "Commissioni attive" figura, secondo un'ottica gestionale, la quota parte della redditività del prodotto che remunera l'attività di collocamento svolta dalla Banca per l'emissione dei propri Certificati, ricompresa contabilmente nella voce 80 "Risultato netto dell'attività finanziaria" per un importo pari a 61 migliaia di euro.

(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 (Circ.262 Banca d'Italia) al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 3,2 milioni di euro), dello sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (per 0,3 milioni di euro), e delle indennità riconosciute agli acquirenti di Banque Profil de Gestion (per 0,5 milioni di euro).

(5) la voce 190 b) Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela e degli Oneri riguardanti il sistema bancario (per 1,3 milioni di euro).

(6) coincide con la Voce 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

(7) comprende la Voce 130 b). Rettifiche/riprese di valore nette per rischio credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

(8) comprende gli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario, esposti al netto delle imposte.

(9) comprende il risultato netto a livello consolidato della controllata BPdG, riclassificato in tale voce ai sensi del principio contabile IFRS5, nonché, per l'esercizio 2021, 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). Sono qui

riclassificate anche le indennità riconosciute alla controparte acquirente, pari a 0,5 milioni di euro, contabilmente classificate nella voce 230. Altri proventi (oneri) di gestione.

Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre

Voci	(Importi in migliaia di euro)				
	3° trim 2021	2° trim 2021	1° trim 2021	4° trim 2020	3° trim 2020 (*)
Margine di interesse (1)	4.141	3.889	3.915	2.647	3.994
Commissioni nette (2)	6.662	6.961	4.954	6.458	4.717
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	5.404	4.232	7.793	8.444	3.575
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	303	357	254	74	253
Totale ricavi netti	16.510	15.439	16.916	17.623	12.539
Spese per il personale	(7.660)	(6.525)	(6.197)	(8.639)	(5.443)
Altre spese amministrative (5)	(4.101)	(4.219)	(4.226)	(4.904)	(3.565)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(608)	(608)	(571)	(571)	(630)
Totale Costi Operativi	(12.369)	(11.352)	(10.994)	(14.113)	(9.638)
Risultato della gestione operativa	4.141	4.087	5.922	3.510	2.901
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (6)	95	43	(72)	112	(25)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(113)	(634)	89	48	(108)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (7)	(26)	(31)	(35)	15	174
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-	(148)	-
Utile / (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	4.097	3.465	5.904	3.536	2.942
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(1.350)	(1.232)	(2.125)	(1.300)	(924)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (8)	(26)	(220)	(631)	(52)	(23)
Utile / (Perdita) del periodo al netto delle imposte	2.721	2.013	3.148	2.185	1.994
Utile / (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte (9)	-	2.878	(672)	395	(560)
(Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	(215)	303	(149)	219
Utile / (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	2.721	4.676	2.779	2.431	1.654

* i dati relativi al 2020 sono stati oggetto di riesposizione in considerazione della classificazione della business unit "attività estera" tra i "gruppi di attività in via di dismissione" ai sensi del principio contabile IFRS 5

(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 scemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). Nella voce "Commissioni attive" figura, secondo un'ottica gestionale, la quota parte della redditività del prodotto che remunera l'attività di collocamento svolta dalla Banca per l'emissione dei propri Certificates, ricompresa contabilmente nella voce 80 "Risultato netto dell'attività finanziaria".

(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 (Circ.262 Banca d'Italia) al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela, dello sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo, e delle indennità riconosciute agli acquirenti di Banque Profil de Gestion (rilevate nel secondo trimestre 2021, per 0,5 milioni di euro).

(5) La voce 190 b) Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela e degli Oneri riguardanti il sistema bancario.

(6) coincide con la Voce 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

(7) comprende la Voce 130 b). Rettifiche/riprese di valore nette per rischio credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

(8) comprende gli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario, esposti al netto delle imposte.

(9) comprende il risultato netto a livello consolidato della controllata BPdG, riclassificato in tale voce ai sensi del principio contabile IFRS5, nonché, nel secondo trimestre 2021, il risultato derivante dalla sua cessione, pari a 2,8 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). Sono qui riclassificate anche le indennità riconosciute alla controparte acquirente, pari a 0,5 milioni di euro, contabilmente classificate nella voce 230. Altri proventi (oneri) di gestione.

Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati

L'andamento patrimoniale della Banca e delle sue controllate nel corso dei primi nove mesi del 2021 è di seguito illustrato facendo riferimento ai principali aggregati che, elencati nella tabella sottostante, sono confrontati con quelli di fine anno 2020. Dove non diversamente specificato, i dati riportati sono espressi in migliaia di euro.

L'**attivo consolidato** si attesta a **1.552,0 milioni di euro**, in diminuzione del 15,9% rispetto ai 1.846,4 milioni di euro del 31 dicembre 2020. La diminuzione è da imputarsi principalmente all'uscita della controllata svizzera BPdG dal perimetro di consolidamento. Al 31 dicembre 2020 il contributo delle attività di BPdG era pari a 299,5 milioni di euro.

Attività

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Absolute	%
Attività finanziarie valutate al FV con impatto a conto economico	382.366	409.668	-27.302	-6,7
Attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva	216.344	193.589	22.755	11,8
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Crediti verso banche	93.453	151.545	-58.092	-38,3
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Crediti verso clientela	776.008	677.862	98.146	14,5
Derivati di copertura	1.126	405	721	178,0
Totale Attivo	1.551.959	1.846.388	-294.429	-15,9
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso banche	205.662	267.260	-61.598	-23,0
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso clientela	969.121	950.282	18.839	2,0
Passività finanziarie di negoziazione	127.578	110.536	17.042	15,4
Derivati di copertura	43.585	32.693	10.892	33,3
Patrimonio netto di Gruppo	174.415	176.466	-2.051	-1,2

Le **Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico**, appartenenti al Portafoglio di negoziazione, diminuiscono di 27,3 milioni di euro, passando dai 409,7 milioni di euro del 31 dicembre 2020 ai 382,4 milioni di euro del 30 settembre 2021 (-6,7%).

Le **Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva**, rappresentative dei titoli appartenenti al modello di business *Held to Collect & Sell*, aumentano di 22,8 milioni di euro, passando dai 193,6 milioni di euro del 31 dicembre 2020 ai 216,3 milioni di euro del 30 settembre 2021 (+11,8%). I **derivati di copertura** registrano saldo pari a 1,1 milioni di euro al 30 settembre 2021, in aumento rispetto al dato del 31 dicembre 2020, pari a 0,4 milioni di euro.

I **crediti verso banche** (corrispondenti alle Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato nei confronti di controparti bancarie, comprensivi i titoli di debito ricompresi nel Portafoglio Bancario) diminuiscono di 58,1 milioni di euro passando dai 151,5 milioni di euro del 31 dicembre 2020 ai 93,4 milioni di euro del 30 settembre 2021.

CREDITI VERSO BANCHE	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Absolute	%
Conti correnti e depositi liberi	40.368	51.967	-11.599	-22,3
Depositi a scadenza	6.733	6.966	-233	-3,3
Pronti contro termine attivi	2.804	36.525	-33.721	-92,3
Altri finanziamenti	34.357	39.701	-5.344	-13,5
Titoli di debito valutati al costo ammortizzato	9.191	16.385	-7.194	-43,9
Crediti verso banche	93.453	151.545	-58.092	-38,3

I crediti verso banche comprendono: i) **conti correnti e depositi liberi** pari a 40,4 milioni di euro; ii) **depositi vincolati**, pari a 6,7 milioni di euro, costituiti dal deposito relativo alla riserva obbligatoria presso un altro istituto di credito; iii) **pronti contro termine** pari a 2,8 milioni di euro; iv) **altri finanziamenti** per 34,4 milioni di euro principalmente costituita dai depositi versati da Banca Profilo a garanzia dell'operatività in derivati, in base agli accordi statuiti con controparti, e v) **titoli di debito** valutati al costo ammortizzato, pari a 9,2 milioni di euro.

I **crediti verso la clientela** (corrispondenti alle Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato verso la clientela, comprensivi dei titoli di debito) aumentano di 98,1 milioni di euro passando dai 677,9 milioni di euro del 31 dicembre 2020 ai 776,0 milioni di euro del 30 settembre 2021.

CREDITI VERSO CLIENTELA	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Absolute	%
Conti correnti	224.998	217.201	7.797	3,6
Mutui e finanziamenti	80.715	51.436	29.279	56,9
Impieghi vivi alla clientela	305.713	268.638	37.075	13,8
Attività deteriorate	2.719	931	1.788	192,0
Totale impieghi alla clientela	308.432	269.569	38.863	14,4
Titoli HTC	329.574	294.638	34.936	11,9
Depositi a garanzia operatività in derivati, PCT, altre operazioni	138.002	113.655	24.347	21,4
Altri crediti alla clientela	467.576	408.293	59.283	14,5
Crediti verso clientela	776.008	677.862	98.146	14,5

Aumenta il saldo dei conti correnti a privati che passa dai 217,2 milioni di euro al 31 dicembre 2020 ai 225,0 milioni di euro al 30 settembre 2021 (+3,6%); aumenta il saldo dei mutui e finanziamenti pari al 30 settembre 2021 a 80,7 milioni di euro (+56,9%) rispetto ai 51,4 milioni di euro del 31 dicembre 2020, grazie anche alle nuove erogazioni garantite dal Fondo di Garanzia-MCC effettuate nei primi nove mesi del 2021 dalla Banca per circa 23,1 milioni di euro. I **titoli HTC**, composti principalmente da titoli governativi italiani, sono pari al 30 settembre 2021 a 329,6 milioni di euro, in aumento rispetto ai 294,6 milioni di euro del 31 dicembre 2020 in linea con le strategie assunte dalla banca nel corso dell'esercizio. Gli altri depositi a garanzia, PCT e altre operazioni passano dai 113,7 milioni di euro del 31 dicembre 2020 ai 138,0 milioni di euro del 30 settembre 2021 (+21,4%). Le **attività deteriorate**, pari a 2,7 milioni di euro, sono aumentate di 1,8 milioni rispetto al dato

al 31 dicembre 2020, principalmente per effetto della classificazione ad inadempienza probabile di una singola posizione.

Le **Partecipazioni** in società controllate al 30 settembre 2021 sono state consolidate con il metodo integrale. I principali dati relativi alle società consolidate sono di seguito elencati.

(dati in migliaia di euro)

Denominazioni	Sede	Totale attivo	Patrimonio netto (1)	Utile/Perdita del periodo	Tipo di rapporto (2)	Rapporto di partecipazione	
						Impresa Partecipante	Quota %
A. Imprese consolidate integralmente							
1. Profilo Real Estate S.r.l.	Milano	48.287	26.276	541	1	Banca Profilo S.p.A.	100,00
2. Arepo Fiduciaria S.r.l.	Milano	2.420	485	152	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

Passività

I **debiti verso banche** si attestano al 30 settembre 2021 a **205,7 milioni di euro** in diminuzione di 61,6 milioni di euro rispetto a 267,3 milioni di euro al 31 dicembre 2020. La loro composizione è di seguito dettagliata.

DEBITI VERSO BANCHE	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Absolute	%
Debiti verso banche centrali	80.304	175.816	-95.512	-54,3
Conti correnti e depositi liberi	1.220	11.874	-10.654	-89,7
Altri	7.626	65.901	-58.275	-88,4
Pronti contro Termine	116.512	13.668	102.844	752,4
Debiti verso banche	205.662	267.260	-61.598	-23,0

I debiti verso Banche Centrali al 31 dicembre 2020 si riferivano alle operazioni di politica monetaria mirate al rifinanziamento a lungo termine, poste in essere con Banca Centrale Europea attraverso la partecipazione all'asta PELTRO (*Pandemic Emergency Longer Term Refinancing Operations*) per 79,7 milioni di euro, TLTRO III (*Targeted Longer -Term Refinancing Operations*) per 81,1 milioni di euro e ad operazioni di ottimizzazione a breve termine della posizione di liquidità di Banca Profilo per 15,0 milioni di euro. Alla data del 30 settembre 2021 rimane in essere esclusivamente il finanziamento TLTRO-III mentre gli altri finanziamenti sono stati rimborsati.

La Raccolta da clientela al 30 settembre 2021 è pari a **974,1 milioni di euro**, in aumento di 23,9 milioni di euro (+2,5%) rispetto agli 950,3 milioni di euro riferiti al 31 dicembre 2020, ed è rappresentata dalle passività finanziarie valutate al costo ammortizzato verso la clientela e dai certificates emessi, contabilmente classificati nelle passività finanziarie di negoziazione. L'aumento è principalmente dovuto all'aumento delle operazioni di "pronti contro termine e altri finanziamenti" passate dai 251,3 milioni di euro del 31 dicembre 2020 ai 288,5 milioni di euro del 30 settembre 2021 parzialmente compensato dalla diminuzione del saldo dei conti correnti con la clientela, passati da 681,7 milioni di euro del 31 dicembre 2020 ai 652,4 milioni di euro del 30 settembre 2021.

RACCOLTA DA CLIENTELA	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Absolute	%
Conti correnti	652.445	681.658	-29.213	-4,3
Pronti contro termine ed altri finanziamenti	288.482	251.329	37.153	14,8
Altri debiti	28.195	17.295	10.900	63,0
Debiti verso clientela	969.122	950.282	18.840	2,0
Certificate emessi	5.012	-	5.012	100,0
Raccolta da clientela	974.134	950.282	23.852	2,5

Le passività finanziarie comprese nel **Portafoglio di negoziazione** al 30 settembre 2021 ammontano a **127,6 milioni di euro**, in aumento di 17,1 milioni di euro rispetto ai 110,5 milioni di euro del 31 dicembre 2020 (+15,4%). Nella voce è ricompresa la prima emissione del Certificate Banca Profilo avvenuta negli ultimi giorni di marzo e con un controvalore pari a 5,0 milioni di euro.

I **derivati di copertura** passano dai 32,7 milioni di euro al 31 dicembre 2020 ai 43,6 milioni di euro del 30 settembre 2021 (+33,3%). I derivati di copertura si riferiscono unicamente alla capogruppo Banca Profilo.

Il **patrimonio netto consolidato di gruppo** al 30 settembre 2021, comprendente l'utile del periodo pari a **10,2 milioni di euro**, ammonta a **174,4 milioni di euro** contro i 176,5 milioni di euro del 31 dicembre 2020 (-1,2%).

La composizione del patrimonio netto è riassunta nella seguente tabella:

PATRIMONIO NETTO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Absolute	%
Capitale	136.994	136.994	-	-
Sovrapprezzi di emissione	82	82	-	-
Riserve	29.117	34.432	-5.315	-15,4
Riserve da valutazione	3.804	2.036	1.768	86,8
Azioni proprie	(5.758)	(5.787)	29	-0,5
Utile (perdita) del periodo	10.176	8.709	1.467	16,8
Patrimonio netto di Gruppo	174.415	176.466	-2.051	-1,2
Patrimonio di pertinenza di terzi	-	19.739	-19.739	-100,0
Patrimonio netto	174.415	196.205	-21.790	-11,1

Si precisa che 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.

I Fondi Propri consolidati di Banca Profilo alla data del 30 settembre 2021 sono pari a 152,8 milioni di euro, con un **CET 1 Ratio consolidato del 27,98%**, 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 27,91%, largamente superiore ai requisiti normativi e tra i più elevati della categoria. Il beneficio registrato sul CET1 *ratio* di circa 245 bps, rispetto al 25,53% di fine giugno 2021, è legato principalmente alla riduzione degli assorbimenti relativi al rischio di credito. Tali indicatori non tengono conto del risultato in formazione dei primi nove mesi del 2021.

L'indicatore di liquidità LCR (*Liquidity Coverage Ratio*), determinato sul perimetro prudenziale consolidato, risulta ampiamente superiore al 100%, in particolare al 30 settembre 2021 l'indice è pari a 186,7% circa.

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 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 il contributo a Conto Economico registrato dalla controllata svizzera Banque Profil de Gestion (BPDG) nei primi cinque mesi del 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 nei primi cinque mesi del 2021. 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, 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	
	09 2021	09 2020 (*)	09 2021	09 2020 (*)	09 2021	09 2020 (*)	09 2021	09 2020 (*)	09 2021	09 2020 (*)
Margine Interesse	2.512	2.578	9.572	9.062	614	1.116	(5)	(9)	(134)	(67)
Altri ricavi netti	18.555	14.090	19.122	15.182	3.772	6.380	(463)	(146)	(294)	(527)
Totale ricavi netti	21.067	16.668	28.694	24.244	4.386	7.497	(468)	(155)	(428)	(594)
Totale Costi Operativi	(15.676)	(11.834)	(8.170)	(8.132)	(4.733)	(8.757)	(2.869)	(1.616)	(8.000)	(7.083)
Risultato della gestione operativa	5.391	4.834	20.524	16.112	(347)	(1.260)	(3.337)	(1.771)	(8.428)	(7.677)
Risultato Ante Imposte	4.557	4.484	20.501	16.117	(138)	(1.458)	(3.337)	(1.771)	(8.255)	(7.397)

DISTRIBUZIONE PER SETTORI DI ATTIVITÀ: DATI PATRIMONIALI

(migliaia di euro)	Private & Inv.Banking		Finanza		Attività Estera		Canali Digitali		Corporate Center	
	09 2021	09 2020 (*)	09 2021	09 2020 (*)	09 2021	09 2020 (*)	09 2021	09 2020 (*)	09 2021	09 2020 (*)
Impieghi	310.458	269.306	465.550	437.277	-	62.872	-	-	-	-
Raccolta diretta	634.237	642.500	304.796	338.059	-	227.667	30.089	11.697	-	-
Raccolta indiretta	4.761.719	4.356.492	37.867	52.760	-	2.251.850	15.636	4.211	-	-

(*) = Alcuni dati del 2020 sono stati riclassificati per una migliore comparazione con i dati del 2021

Private & Investment Banking

Il settore *Private & Investment Banking* chiude i primi nove mesi del 2021 con **ricavi netti** per 21,1 milioni di euro, in crescita rispetto ai 16,7 milioni di euro del 30 settembre 2020 (+26,4%). Il risultato è stato ottenuto mediante l'incremento di tutte le voci, sia di natura ricorrente grazie all'incremento delle masse gestite ed in consulenza, sia di natura transazionale grazie alla ripresa delle attività di collocamento dei prodotti alternativi e dei *club deal*. Il settore *Investment Banking* ha registrato ricavi per 2,4 milioni di euro in crescita rispetto agli 1,4 milioni dei primi nove mesi del 2020 (+70,7%), grazie alla maggior contribuzione dei finanziamenti garantiti dal Fondo di Garanzia-MCC, I credito e a nuovi mandati acquisiti nei *Capital Market*, ivi incluse *success fee* per 0,7 milioni di euro.

Le **masse complessive** del *Private & Investment Banking* sono pari a 5,4 miliardi di euro, in crescita del 7,9% con flussi di **raccolta netta** nei nove mesi complessivamente negativi per -278,1 milioni di euro ma positivi nei clienti privati per 234,0 milioni di euro; nei clienti Istituzionali è stata registrata infatti la chiusura di una rilevante posizione di custodia a redditività nulla. La **raccolta fiduciaria** netta ammonta a 819,4 milioni di euro (-4,1%).

I **costi operativi** sono pari a 15,7 milioni di euro, in crescita del 32,5% rispetto ai 11,8 milioni di euro dello stesso periodo dello scorso anno. L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** pari a 5,4 milioni di euro contro i 4,8 milioni di euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente (+11,5%).

RACCOLTA COMPLESSIVA - PRIVATE & Inv. BANKING

(migliaia di euro)	Variazione YoY			
	09 2021	09 2020 (*)	Assoluta	%
Raccolta diretta	634.237	642.500	-8.263	-1,3
Raccolta Indiretta	3.942.322	3.502.318	440.004	12,6
- di cui risparmio gestito	734.479	635.699	98.780	15,5
- di cui risparmio amministrato	3.207.843	2.866.619	341.224	11,9
Raccolta Totale	4.576.559	4.144.818	431.741	10,4
Flussi Netti di Raccolta	(278.090)	(23.968)	-254.122	1060,3
Raccolta Fiduciaria netta	819.397	854.174	-34.777	-4,1
Raccolta complessiva con Fiduciaria	5.395.956	4.998.992	396.964	7,9

(*) = Alcuni dati del 2020 sono stati riclassificati per una migliore comparazione con i dati del 2021

Impieghi netti verso la clientela - private & inv. Banking

(migliaia di euro)	Variazione YoY			
	09 2021	09 2020 (*)	Assoluta	%
Conti correnti a breve termine	225.310	219.593	5.717	2,6
Mutui	80.715	48.162	32.553	67,6
Totale Impieghi vivi alla clientela	306.025	267.755	38.270	14,3
Altri crediti e finanziamenti	2.026	580	1.446	249,2
Crediti deteriorati	2.407	971	1.436	147,9
Totale Impieghi	310.458	269.306	41.152	15,3

(*) = Alcuni dati del 2020 sono stati riclassificati per una migliore comparazione con i dati del 2021

Gli **impieghi** aumentano di 41,2 milioni di euro, passando dai 269,3 milioni di euro del 30 settembre 2020 ai 310,5 milioni di euro del 30 settembre 2021. La variazione è da ascrivere alle erogazioni di mutui, grazie anche alle nuove erogazioni garantite dal Fondo di Garanzia-MCC effettuate a partire dal mese di maggio 2020; nell'esercizio 2021 sono state infatti effettuate erogazioni per circa 23,1 milioni di euro, parzialmente compensate da una contrazione degli affidamenti in conti correnti.

Finanza

I **ricavi netti** dei primi nove mesi del 2021 ammontano a 28,7 milioni di euro, contro i 24,2 milioni di euro del corrispondente periodo dello scorso esercizio (+18,4%), caratterizzato dagli effetti sui mercati dello scoppio della crisi pandemica. Il portafoglio di **Trading** (+39,0%) prosegue nei risultati record già registrati nei primi sei mesi del 2021, grazie al contributo sia del desk di **Credit** ottenuto principalmente mediante strategie di arbitraggio sui BTP Italia con esposizione aperta al rialzo di inflazione, sia del desk di **Equity Market Making** grazie al posizionamento favorevole sulla curva di volatilità. L'attività di intermediazione è stata negativamente impattata da un'inferiore volatilità rispetto ai trimestri precedenti nonché dalla minore attività registrata sul mercato secondario obbligazionario. Il **banking book** registra una performance superiore rispetto ai primi nove mesi dello scorso anno (+28,2%), nonostante minori volumi investiti soprattutto sul portafoglio HTCS, grazie ad una elevata redditività implicita e a prese di profitto volte a migliorare il profilo di rischio del portafoglio stesso.

I **costi operativi** aumentano dello 0,5%, passando dai 8,1 milioni di euro del 30 settembre 2020 agli 8,2 milioni di euro del 30 settembre 2021. Nei primi nove mesi del 2021, il **risultato della gestione operativa** dell'Area Finanza è positivo per 20,5 milioni di euro e risulta in crescita del 27,4% rispetto ai primi nove mesi del 2020.

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. Il contributo economico realizzato dalla controllata svizzera nei primi cinque mesi del 2021, comprensivo dell'utile realizzato da Banca Profilo a seguito della cessione è stato classificato nella voce "Utile (perdite) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte" precedentemente descritto. A seguito dell'avvenuto deconsolidamento della Banca svizzera non vi sono invece evidenze patrimoniali da rilevare.

RACCOLTA COMPLESSIVA - ATTIVITÀ ESTERA

(migliaia di euro)	Variazione YoY			
	09 2021	09 2020 (*)	Assoluta	%
Raccolta diretta	-	227.667	-227.667	-100,0
Raccolta Indiretta	-	2.251.850	-2.251.850	-100,0
Raccolta Totale	-	2.479.517	-2.479.517	-100,0

IMPIEGHI NETTI VERSO LA CLIENTELA - ATTIVITÀ ESTERA

(migliaia di euro)	Variazione YoY			
	09 2021	09 2020 (*)	Assoluta	%
Conti correnti a breve termine	-	7.918	-7.918	-100,0
Mutui	-	15.574	-15.574	-100,0
Altri crediti	-	39.380	-39.380	-100,0
Totale Impieghi vivi alla clientela	-	62.872	-62.872	-100,0

Per quanto concerne il risultato di conto economico, il settore ha chiuso i primi cinque mesi del 2021 con **ricavi netti** per 4,4 milioni di euro. Il dato riferito al 30 settembre 2020 era pari a 7,5 milioni di euro.

I **costi operativi** dei primi cinque mesi del 2021 sono pari a 4,7 milioni di euro. Il dato al 30 settembre 2020 era pari a 8,8 milioni di euro. Il **risultato della gestione operativa** dei primi cinque mesi del 2021 è negativo per 347 migliaia di euro.

Canali Digitali

Nel corso dei primi nove mesi del 2021 i costi operativi per lo sviluppo dell'Area Canali Digitali, in collaborazione con Tinaba, sono pari a 2,9 milioni di euro, in crescita rispetto agli 1,6 milioni di euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente a seguito della *customer acquisition* e dei diversi investimenti previsti nel piano industriale della Banca sostenuti per: *brand awareness*, acquisizioni e promozioni, e sviluppi tecnologici legati a nuovi servizi che stanno contribuendo alla crescita della *customer base* (+31%) e dei servizi finanziari (clienti *Robo-Advisor* +469% e *AuM* +159%).

Nel corso del 2021 è inoltre stato ampliato l'accordo di collaborazione con Alipay, sia in Asia sia in Europa, dove i clienti Tinaba e Banca Profilo potranno effettuare pagamenti transfrontalieri tramite QR code direttamente dall'app; è stata avviata la *partnership* commerciale con Avvera (Gruppo Credem) e con BNL attraverso cui i clienti di Tinaba e Banca Profilo potranno scegliere il mutuo più adatto alle loro esigenze. Sono state finalizzate due ulteriori *partnership*, oltre al recente avvio del progetto pilota, relative al progetto *Community* - che racchiude al suo interno la crescita della base clienti, la fidelizzazione e la crescita dei ricavi.

Corporate Center

Il *Corporate Center* chiude i primi nove mesi del 2021 con un **risultato della gestione operativa** negativa per 8,4 milioni di euro rispetto ai 7,7 milioni di perdita del 30 settembre 2020. I costi operativi sono pari a 8,0 milioni di euro, in aumento rispetto ai 7,1 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente anche a seguito dell'incremento dei costi del personale dell'area e ai maggiori ammortamenti.

Risultati delle Società del Gruppo

Banca Profilo S.p.A.

La Banca chiude i primi nove mesi dell'esercizio 2021 con un **risultato netto di 15,2 milioni di euro**, in crescita di 8,8 milioni di euro rispetto ai primi nove mesi del 2020, con andamenti coerenti con quanto rappresentato nel commento dei risultati consolidati, al netto della componente dividendi infragruppo relativi a BPdG e Profilo Real Estate.

All'interno dei **ricavi netti**, il **marginale di interesse**, pari a 12,1 milioni di euro (+3,9%), registra un incremento di 0,5 milioni di euro. Le **commissioni nette**, pari a 17,8 milioni di euro, sono in crescita del 28,1% rispetto ai primi nove mesi del 2020. Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 22,5 milioni di euro (+69,3%) e si incrementa di 9,2 milioni di euro rispetto al risultato dello stesso periodo del 2020, e comprende i dividendi infragruppo percepiti nel secondo trimestre 2021 dalla controllata svizzera per 4,4 milioni di euro e dalla controllata Profilo Real Estate per 0,7 milioni di euro. Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione** pari a 0,9 milioni di euro è in crescita del 47,8% rispetto ai primi nove mesi del 2020.

I **costi operativi**, pari a 35,1 milioni di euro, sono in aumento del 21,0% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Le **spese del personale** sono pari a 20,0 milioni di euro (+26,4%) in aumento rispetto ai 15,8 milioni di euro dei primi nove mesi del 2020; le **altre spese amministrative**, al netto degli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 12,2 milioni di euro contro i 10,4 milioni di euro del 30 settembre 2020 (+17,5%); le **rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali** sono pari a 2,9 milioni di euro in lieve aumento rispetto al dato al 30 settembre 2020 (+4,1%).

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 18,1 milioni di euro è in crescita del 74,5% rispetto al risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio.

Gli **accantonamenti netti a fondo rischi e oneri** sono pari a 86 migliaia di euro di riprese nette. Il dato dei primi nove mesi del 2020 era pari a 296 migliaia di euro di riprese 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. Il dato dei primi nove mesi del 2020 era pari 0,4 milioni di euro di rettifiche nette.

L'**utile da cessione partecipazioni**, pari a 2,9 milioni di euro rappresenta l'utile da cessione della BPdG registrato sul bilancio individuale, al netto delle indennità riconosciute alla controparte acquirente.

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 4,3 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 a 0,9 milioni di euro, sostanzialmente invariati rispetto al dato del corrispondente periodo del passato esercizio. L'importo è sostanzialmente composto dai **contributi ordinario e addizionale al Fondo di Risoluzione Unico** per l'esercizio 2021, pari a 1,2 milioni di euro al lordo delle imposte.

Lo Stato Patrimoniale della Banca al 30 settembre 2021 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 1.557,3 milioni di euro contro gli 1.582,1 milioni di euro del 31 dicembre 2020 (-1,6%). Il **Patrimonio Netto** è pari a 173 milioni di euro contro i 169,2 milioni di euro del 31 dicembre 2020 (+2,3%).

Banque Profil de Gestion S.A. (BPdG)

Banque Profil de Gestion è una banca svizzera con sede a Ginevra, quotata alla Borsa di Zurigo e partecipata, fino al 1° giugno 2021, al 60,4% da Banca Profilo.

La Banca è focalizzata sull'attività di *Private Banking* ed è specializzata in servizi ed attività di intermediazione ed amministrazione di patrimoni in favore di clientela di fascia elevata. La Banca deteneva inoltre, fino al 1° aprile 2021, una partecipazione al 65% nella società Dynamic Asset Management S.A. (DAM), *management company* lussemburghese.

Come 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, contribuisce al Conto Economico Consolidato per i risultati conseguiti per i primi cinque mesi dell'esercizio in corso. La Banca registra nei primi cinque mesi dell'anno 2021 un risultato negativo, al netto della quota di pertinenza di terzi, per 64 migliaia di euro, calcolato in base ai principi IAS/IFRS. Tale risultato è classificato, ai sensi del principio contabile IFRS 5 nella voce 320 di Conto Economico "Utile (perdite) delle attività operative cessate al netto delle imposte". A seguito dell'avvenuto deconsolidamento della banca svizzera non vi sono invece evidenze patrimoniali al 30 settembre 2021.

Profilo Real Estate S.r.l.

Profilo Real Estate 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 chiude al 30 settembre 2021 con un **risultato positivo** di **541 migliaia di euro** rispetto ad un utile di 586 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 chiude al 30 settembre 2021 con un **risultato positivo** di **152 migliaia di euro** rispetto ad un risultato positivo di 164 migliaia di euro del 30 settembre 2020.

Principali Rischi ed incertezze

Rischio di Credito

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*.

Rischio di Mercato

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

Al 30 settembre 2021, il VaR (1g, 99%) relativo al totale dei rischi di mercato della Banca (inclusi i portafogli di *banking book*) è pari a 3,0 milioni di euro, contro un dato di 7,8 milioni di euro al 30 settembre 2020 e di 5,6 milioni di euro a fine 2020: la componente di VaR relativa al solo portafoglio di *trading* è invece pari a 0,4 milioni di euro.

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.

Nel corso del periodo, le esposizioni più rilevanti sono state sulla curva Euro e, in misura ridotta, su Dollaro. Le esposizioni sulle altre curve sono marginali.

Il monitoraggio del rischio di tasso d'interesse avviene in termini di *sensitivity*, cioè di sensibilità del *profit & loss* del portafoglio a movimenti di 1 *basis point* delle curve dei tassi. Al 30 settembre 2021, i portafogli di proprietà di Banca Profilo mostravano una *sensitivity* negativa di circa 69 migliaia di euro (inclusa la componente tasso dei portafogli di *banking book* e dei relativi derivati di copertura).

Esclusi i portafogli titoli HTC e HTC&S (la cui *sensitivity* è inclusa nel dato di cui sopra), 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. I prestiti a tasso fisso sono poco rilevanti e di medio-breve scadenza (non superiore ai 3 anni).

Dal lato della raccolta, quella dalla clientela è prevalentemente a vista. L'unica forma di raccolta a tasso fisso è rappresentata dai pronti contro termine a finanziamento del portafoglio titoli, che complessivamente presentano una durata media di una settimana circa. L'operazione di TLTRO con la BCE, che ha una durata residua di 21 mesi, è invece indicizzato al tasso di riferimento BCE.

In virtù della peculiare composizione del suo attivo e passivo patrimoniale, il Gruppo non ha in essere operazioni di copertura generica sul rischio di tasso d'interesse del portafoglio bancario. Esistono derivati di copertura specifica del rischio di tasso dei titoli a tasso fisso o indicizzati all'inflazione presenti all'interno dei portafogli *Hold to Collect* e *Hold to Collect and Sell* di Banca Profilo.

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 della Banca, infatti, gestisce 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 del rischio emittente avviene in termini di *spread sensitivity*, cioè di sensibilità del *profit & loss* del portafoglio a movimenti di 1 *basis point* degli *spread* creditizi associati agli emittenti in posizione. Al 30 settembre 2021, i portafogli di proprietà di Banca Profilo (inclusi i portafogli di *banking book*) mostrano una *spread sensitivity* negativa di 312 migliaia di euro, per 46 migliaia di euro relativa a emittenti non governativi e per 266 migliaia di euro relativa a emittenti governativi o sovranazionali: il 92% dell'esposizione è riferita a emittenti *investment grade*.

La seguente tabella riporta l'esposizione di Banca Profilo e delle sue controllate al rischio di credito Sovrano.

(importi in migliaia di euro)

Rischio sovrano			
Paese	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2020
Italia	532.711	445.078	574.015
Germania	6	52	105
Francia	10.227	80	48
Spagna	6.174	12.424	16.528
Portogallo	1.122	2.612	2.561
Belgio	1	53	28
UE	467	1.598	0
USA	2.472	4.170	4.418
Totale	553.180	466.067	597.703

Rischio azionario

Il rischio azionario all'interno del Gruppo è generato unicamente dall'attività del comparto *Equity* di Banca Profilo. L'operatività di *trading* è caratterizzata principalmente da operazioni di base, che prevedono l'assunzione di posizioni di segno opposto su due titoli oppure su azioni e derivati, implicando rischi direzionali contenuti. Il desk svolge inoltre attività di *market making* in opzioni quotate sul mercato italiano, con copertura del rischio "delta".

Al 30 settembre 2021, la posizione azionaria e in fondi netta complessiva del portafoglio di negoziazione è positiva per circa 6,9 milioni di euro (inclusendo l'apporto delle posizioni in derivati).

Rischio di cambio

Il rischio cambio all'interno del Gruppo è prevalentemente concentrato su Banca Profilo e la sua gestione compete alla Tesoreria, che opera all'interno dell'Area Finanza.

La Tesoreria provvede alle esigenze di copertura del rischio di cambio della clientela e degli altri desk di negoziazione della Banca.

Al 30 settembre 2021, la posizione aperta in cambi di Banca Profilo è pari a 3,1 milioni di euro.

Alla fine del trimestre, non risultano operazioni di copertura del rischio di cambio.

Rischio di Liquidità

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.

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, la Banca dispone di una *Policy* di Liquidità e di un *Contingency Liquidity Plan*: il primo documento fissa i limiti per la gestione del rischio di liquidità, il secondo 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.

A mitigazione del rischio di liquidità, Banca Profilo ha adottato una serie di misure, tra le quali si segnalano in particolare: 1) il mantenimento di un'adeguata riserva di liquidità rappresentata da titoli *eligible* per la BCE, non impegnati in operazioni di finanziamento o come collaterale; 2) l'accesso diretto al finanziamento presso la BCE; 3) la sottoscrizione e la gestione di accordi di collateralizzazione riferiti specificamente a operazioni di repo (GMRA), grazie ai quali è possibile allargare il numero di controparti nelle operazioni della specie, riducendo il rischio di concentrazione per controparte della raccolta; 4) l'attivazione di diversi canali di raccolta (ad es, *triparty* repo, Mercato Repo-MTS, raccolta con clientela istituzionale), nell'ottica di una sempre maggiore diversificazione dei mercati di approvvigionamento della liquidità.

Alla fine del trimestre, il Gruppo presenta un saldo netto di liquidità a un mese positivo per 288 milioni di euro, calcolato come differenza algebrica tra la riserva di liquidità rappresentata dai titoli *eligible* per la BCE non impegnati in operazioni di finanziamento e i deflussi di cassa netti attesi nel periodo.

Rischio Operativo

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.

E' stato infine costituito un *Continuity Team* che, sotto la guida del *Business Continuity Manager*, sorveglia e governa in modo permanente questa attività.

Informazioni rilevanti

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).

Attività di Direzione e Coordinamento

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 Regolamento Operazioni con Parti Correlate è pubblicato sul sito internet della Banca alla sezione *Corporate Governance*.

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.

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 del D.lgs 385/93 e l'art.53 comma 4 (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.

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, 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 così come dettagliate nella Relazione finanziaria annuale 2020 pubblicata sul sito web della banca a cui si fa rimando.

Le misure indicate sono attualmente ancora in vigore e presidiate con attenzione. In particolare, a salvaguardia dei colleghi la Banca ha attivato lo **smart working** per la quasi totalità dei colleghi, che continuano a fruirne in maniera coerente rispetto all'evolversi della crisi pandemica, rendendolo strutturale al di là delle esigenze contingenti con la definizione di un apposito Regolamento e degli accordi contrattuali; prosegue inoltre il rispetto del **protocollo sanitario per il rientro e per la permanenza** approvato dalla Banca. A supporto dell'operatività dei propri clienti la Banca continua ad assicurare la **piena continuità operativa** sia presso la propria sede che presso le sue filiali enfatizzando altresì l'utilizzo dei **servizi web** e la **nuova App** per la clientela.

Con riferimento al **rischio di credito**, il perdurare della pandemia potrebbe impattare nel medio-lungo termine sulla capacità di imprese e famiglie di ripagare regolarmente i propri debiti nei confronti del sistema bancario. Ciò, oltre che determinare un possibile 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 negli ultimi mesi. 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 Banca Profilo. Tuttavia, l'andamento molto volatile dei mercati finanziari potrebbe impattare negativamente anche sul valore delle garanzie detenute, per cui è stata intensificata la frequenza dei controlli sulla congruità delle garanzie rispetto alla frequenza ordinaria.

Per quanto riguarda i **rischi di mercato**, la situazione pandemica ha determinato una contrazione immediata e senza precedenti del PIL mondiale, con prospettive di medio termine negative, particolarmente impattanti per determinati settori industriali (trasporti, turismo, ecc.). La ripresa economica osservata nel corso del 2021 rimane fortemente dipendente dall'andamento della situazione dei contagi. Tale situazione di incertezza potrebbe avere un impatto negativo su tutti i listini azionari mondiali, soprattutto sui settori industriali più impattati dal *lockdown*.

I programmi di intervento che i governi nazionali hanno messo in atto a sostegno del sistema produttivo e delle famiglie, per dimensioni e durata, determineranno un incremento dei debiti pubblici. Nonostante il massiccio intervento della BCE, tale situazione di incertezza 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.

Con riferimento al **rischio di liquidità**, le banche sono chiamate a far fronte a un'ingente richiesta di finanziamenti da parte delle imprese. Gli interventi coordinati delle banche centrali e i programmi straordinari fin qui messi in atto e i programmi straordinari hanno contribuito a mitigare tale rischio, impedendo l'insorgere di tensioni sul mercato della liquidità. Tuttavia, l'andamento negativo dei mercati finanziari e in particolare dello *spread* sui titoli governativi italiani potrebbe erodere la *counterbalancing capacity* della Banca e quindi la sua capacità di accedere a finanziamenti collateralizzati. Per mitigare tale rischio, la Banca sta detenendo riserve di liquidità molto superiori rispetto ai livelli *target* previsti dalla *policy* interna.

La **solidità patrimoniale** con il *CET 1 ratio* al 28,0% circa, la **posizione di liquidità** a livelli molto elevati, lo stringente **controllo dei costi**, la **qualità dell'attivo** e il **modello di business diversificato** evidenziano la capacità della Banca di affrontare lo scenario in corso senza impatti significativi. Dal punto di vista economico, il risultato operativo maggiore rispetto a quello rilevato nei primi nove mesi del 2019 e del 2020

conferma la resilienza e la validità del modello di *business* anche in una situazione caratterizzata ancora dagli effetti dell'emergenza sanitaria causata dalla pandemia da Covid-19.

Sostenibilità ed impegno ESG

Banca Profilo sta avviando 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 le attività di investimento a beneficio dei clienti sia direttamente. Tale progetto implica l'impegno, in prima linea, del Consiglio di Amministrazione, il quale ha modificato il proprio regolamento col fine di promuovere e favorire politiche improntate all'etica e alla responsabilità sociale d'impresa, all'integrità, alle pari opportunità, alla parità di genere anche nella gestione delle responsabilità familiari e genitoriali, all'inclusione e al rispetto dei diritti umani e della diversità. Banca Profilo ritiene che tali principi siano fondamentali e debbano essere osservati in ogni ambito di operatività. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione periodicamente considera l'opportunità di integrare, nel proprio modello di *business*, tematiche ambientali, ivi comprese quelle connesse al *climate change*, sociali e di governance. A tal fine, la Banca incoraggia l'adozione di iniziative volte a far fronte a tali aspetti e sensibilizza costantemente tutti gli *stakeholder*. In tema di responsabilità sociale, la Banca garantisce un piano di *welfare* in favore di tutti i propri dipendenti e delle loro famiglie, favorisce soluzioni organizzative che consentano il bilanciamento degli impegni personali e lavorativi e di bilanciamento di genere e sostiene iniziative benefiche sul territorio. In materia di sostenibilità ambientale la Banca sta gestendo un progetto 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.

Requisito MREL

Con riferimento al *bail-in* si segnala l'introduzione attraverso la direttiva BRRD di un requisito minimo di passività soggette al *bail-in* ("Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities" – "MREL"), allo scopo di assicurare che una banca, in caso di applicazione del *bail-in*, abbia passività sufficienti per assorbire le perdite e per assicurare il rispetto del requisito di Capitale primario di classe 1 previsto per l'autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria, nonché per generare nel mercato una fiducia sufficiente in essa.

In data 2 settembre 2021, la Banca ha ricevuto apposita comunicazione da parte di Banca d'Italia del seguente requisito MREL: 9,69% TREA (*total risk exposure amount*) e 3% LRE (*leverage ratio exposure*). Alla data del 30 settembre 2021 la Banca rispetta ampiamente tali requisiti.

Prevedibile evoluzione della gestione

Banca Profilo nel corso dei primi tre mesi del 2021 ha elaborato ed approvato il **budget** per l'esercizio in corso, basato sulle linee guida strategiche del Piano Industriale 2020-2023, sulla rivisitazione dei principali obiettivi 2021 alla luce dei risultati conseguiti nel 2020 e sull'evoluzione della situazione sanitaria legata alla pandemia da Covid-19, mantenendo un *focus* sui *core business* e sulla tecnologia con il programma di *digital transformation* in corso di attuazione trasversalmente su tutte le aree di *business* e operative. I *target* previsti dal nuovo *budget* sono coerenti con gli obiettivi di Piano Industriale dello **scenario "best"**.

Sono stati confermati il rafforzamento delle attività di **Private Banking** attraverso la crescita delle masse e lo sviluppo dell'offerta di nuovi prodotti/servizi alternativi e di nicchia per la clientela selezionata, nonché servizi distintivi anche tramite l'utilizzo di intelligenza artificiale e con la digitalizzazione dei servizi bancari. 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 di Garanzia-MCC. 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*, e con l'*Investment Banking*, all'interno delle attività di *capital market*. Nel segmento **Canali Digitali** si prevede un rafforzamento della *partnership* con Tinaba attraverso la crescita della *customer base* e dell'offerta di nuovi servizi a pagamento.

Diverse iniziative previste dal Piano sono già state effettuate nel corso degli ultimi mesi, mirate ad aumentare il livello di distintività e innovazione dei servizi offerti alla clientela tra le quali la ripresa del collocamento dei *club deal* industriali e la prosecuzione dei finanziamenti garantiti dallo Stato, ad aumentare il posizionamento nel settore digitale, già oggi unico nel panorama, e confermare gli elementi di unicità e diversificazione del modello di business. Anche a seguito di queste misure, i risultati dei primi nove mesi risultano superiori alle aspettative per l'anno corrente previsto dal Piano.

Nonostante il perdurare della pandemia, l'importante e massiva campagna vaccinale avviata in Italia nel corso del secondo trimestre 2021 ha permesso negli ultimi mesi di contenere la diffusione del COVID-19, che affiancata dai significativi interventi di politica monetaria e fiscale hanno conseguentemente consentito un recupero nell'economia nazionale confermando quindi le ipotesi sottostanti ai contenuti e agli obiettivi del Piano. Pertanto, seppur la crescita sia condizionata anche dall'andamento dei mercati finanziari che nel terzo trimestre hanno registrato maggiore volatilità, considerando anche le componenti reddituali di natura sostanzialmente ricorrenti della Banca, si ritiene ragionevole prevedere per l'intero esercizio 2021 un risultato che possa confermare gli obiettivi del Piano Industriale.

Si evidenzia che Arepo BP, capogruppo bancaria del Gruppo Banca Profilo, ha comunicato nel primo semestre 2021 che sono in corso le interlocuzioni con nuovi soggetti, italiani ed internazionali, che hanno manifestato interesse ad un'operazione sulla Banca secondo le linee guida di sviluppo previste dal piano industriale approvato l'anno scorso.

PROSPETTI CONTABILI

Stato Patrimoniale Consolidato

(Importi in migliaia di euro)

Voci dell'attivo	30/09/2021	31/12/2020
10. Cassa e disponibilita' liquide	3.261	29.724
20. Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	382.366	409.668
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	382.328	409.630
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	38	38
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	216.344	193.589
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	869.461	829.407
a) Crediti verso banche	93.453	151.545
b) Crediti verso clientela	776.008	677.862
50. Derivati di copertura	1.126	405
90. Attività materiali	53.696	54.297
100. Attività immateriali	4.304	3.224
di cui:		
- avviamento	1.037	1.037
110. Attività fiscali	2.795	3.274
a) correnti	394	598
b) anticipate	2.401	2.676
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	299.520
130. Altre attività	18.606	23.280
Totale dell'attivo	1.551.959	1.846.388

(Importi in migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		30/09/2021	31/12/2020
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.174.783	1.217.542
	a) Debiti verso banche	205.662	267.260
	b) Debiti verso clientela	969.121	950.282
20	Passività finanziarie di negoziazione	127.578	110.536
40	Derivati di copertura	43.585	32.693
60	Passività fiscali	3.113	2.323
	a) Correnti	1.004	809
	b) Differite	2.109	1.514
70	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	248.302
80	Altre passività	25.855	36.729
90	Treatmento di fine rapporto del personale	1.493	1.671
100	Fondi per rischi ed oneri	1.137	387
	a) Impegni e garanzie rilasciate	31	57
	c) Altri fondi per rischi e oneri	1.106	330
120	Riserve da valutazione	3.804	2.036
150	Riserve	29.117	34.432
160	Sovrapprezzi di emissione	82	82
170	Capitale	136.994	136.994
180	Azioni proprie (-)	(5.758)	(5.787)
190	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	-	19.739
200	Utile (Perdita) del periodo (+/-)	10.176	8.709
Totale del passivo		1.551.959	1.846.388

Conto Economico Consolidato

Voci del conto economico	09 2021	09 2020 (*)
10 Interessi attivi e proventi assimilati	13.197	12.858
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	11.160	10.541
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(1.252)	(1.294)
30 Margine di interesse	11.945	11.564
40 Commissioni attive	20.851	16.408
50 Commissioni passive	(2.336)	(1.760)
60 Commissioni nette	18.515	14.648
70 Dividendi e proventi simili	16.402	15.192
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	(5.599)	(7.184)
90 Risultato netto dell'attività di copertura	86	203
100 Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	6.601	5.083
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.242	418
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	4.359	4.665
120 Margine di intermediazione	47.950	39.506
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(750)	(361)
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(658)	(363)
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(92)	2
150 Risultato netto della gestione finanziaria	47.200	39.145
180 Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	47.200	39.145
190 Spese amministrative:	(37.147)	(31.042)
a) Spese per il personale	(20.382)	(16.240)
b) Altre spese amministrative	(16.765)	(14.802)
200 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	66	296
a) Impegni e garanzie rilasciate	26	(25)
b) Altri accantonamenti netti	40	321
210 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.078)	(994)
220 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(709)	(695)
230 Altri oneri/proventi di gestione	3.304	3.465
240 Costi operativi	(35.564)	(28.970)
290 Utile / (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	11.636	10.175
300 Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(4.284)	(3.037)
310 Utile / (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	7.352	7.138
320 Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	2.736	(1.406)
330 Utile / (Perdita) del periodo	10.088	5.732
340 (Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi	88	546
350 Utile / (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	10.176	6.278

* i dati relativi al 2020 sono stati oggetto di riesposizione in considerazione della classificazione della business unit "attività estera" tra i "gruppi di attività in via di dismissione" ai sensi del principio contabile IFRS 5

Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato

ATTIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	3.261	29.724	-26.463	-89,0
Attività finanziarie in Titoli e derivati	938.599	914.684	23.915	2,6
- Portafoglio di negoziazione	382.328	409.629	-27.301	-6,7
- Portafoglio obbligatoriamente valutato al fair value	38	38	-	-
- Portafoglio Bancario	555.107	504.612	50.495	10,0
- Derivati di copertura	1.126	405	721	178,0
Crediti	530.698	518.384	12.314	2,4
- Crediti verso banche e controparti bancarie	84.263	135.160	-50.897	-37,7
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	305.713	269.157	36.556	13,6
- Crediti verso la clientela altri	140.722	114.067	26.655	23,4
Immobilizzazioni	58.000	57.521	479	0,8
- Attività materiali	53.696	54.297	-601	-1,1
- Attività immateriali	4.304	3.224	1.080	33,5
Gruppi di attività in via di dismissione	-	299.520	-299.520	-100,0
Altre voci dell'attivo	21.401	26.555	-5.154	-19,4
Totale dell'attivo	1.551.959	1.846.388	-294.429	-15,9

PASSIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti	1.179.796	1.217.542	-37.746	-3,1
- Debiti verso banche e controparti centrali	205.662	267.260	-61.598	-23,0
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	652.445	681.658	-29.213	-4,3
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	316.677	268.624	48.053	17,9
- Certificates emessi	5.012	-	5.012	100,0
Passività finanziarie in Titoli e derivati	166.151	143.229	22.922	16,0
- Portafoglio di negoziazione	122.566	110.536	12.030	10,9
- Derivati di copertura	43.585	32.693	10.892	33,3
Tattamento di fine rapporto del personale	1.493	1.671	-178	-10,7
Fondi per rischi ed oneri	1.137	387	750	193,8
Passività associate ad attività in via di dismissione	-	248.302	-248.302	-100,0
Altre voci del passivo	28.967	39.052	-10.085	-25,8
Patrimonio netto del Gruppo	174.415	176.466	-2.051	-1,2
Patrimonio netto di terzi	-	19.739	-19.739	-100,0
Totale del passivo	1.551.959	1.846.388	-294.429	-15,9

Conto Economico Consolidato riclassificato

VOCI	(Importi in migliaia di euro)			
	09 2021	09 2020 (*)	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse (1)	11.945	11.564	381	3,3
Commissioni nette (2)	18.577	14.648	3.929	26,8
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	17.429	13.294	4.135	31,1
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	914	657	257	39,1
Totale ricavi netti	48.865	40.163	8.702	21,7
Spese per il personale	(20.382)	(16.240)	-4.142	25,5
Altre spese amministrative (5)	(12.546)	(10.736)	-1.810	16,9
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.787)	(1.689)	-98	5,8
Totale Costi Operativi	(34.715)	(28.665)	-6.050	21,1
Risultato della gestione operativa	14.150	11.498	2.652	23,1
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (6)	66	296	-230	-77,7
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(658)	(363)	-295	81,3
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (7)	(92)	2	-94	n.s
Utile / (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	13.466	11.433	2.033	17,8
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(4.707)	(3.446)	-1.261	36,6
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (8)	(877)	(849)	-28	3,3
Utile / (Perdita) del periodo al netto delle imposte	7.882	7.138	744	10,4
Utile / (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte (9)	2.206	(1.406)	3.612	n.s
(Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi	88	546	-458	-83,9
Utile / (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	10.176	6.278	3.898	62,1

* i dati relativi al 2020 sono stati oggetto di riesposizione in considerazione della classificazione della *business unit* "attività estera" tra i "gruppi di attività in via di dismissione" ai sensi del principio contabile IFRS 5

(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 scemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). Nella voce "Commissioni attive" figura, secondo un'ottica gestionale, la quota parte della redditività del prodotto che remunera l'attività di collocamento svolta dalla Banca per l'emissione dei propri Certificati, ricompresa contabilmente nella voce 80 "Risultato netto dell'attività finanziaria" per un importo pari a 61 migliaia di euro.

(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 (Circ.262 Banca d'Italia) al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 3,2 milioni di euro), dello sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di *partnership* Tinaba/Banca Profilo (per 0,3 milioni di euro), e delle indennità riconosciute agli acquirenti di Banque Profil de Gestion (per 0,5 milioni di euro).

(5) la voce 190 b) Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela e degli Oneri riguardanti il sistema bancario (per 1,3 milioni di euro).

(6) coincide con la Voce 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

(7) comprende la Voce 130 b). Rettifiche/riprese di valore nette per rischio credito relativo a attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

(8) comprende gli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario, esposti al netto delle imposte.

(9) comprende il risultato netto a livello consolidato della controllata BPdG, riclassificato in tale voce ai sensi del principio contabile IFRS5, nonché, per l'esercizio 2021, 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). Sono qui riclassificate anche le indennità riconosciute alla controparte acquirente, pari a 0,5 milioni di euro, contabilmente classificate nella voce 230. Altri proventi (oneri) di gestione.

Stato Patrimoniale Individuale

(Importi in migliaia di euro)

Voci dell'attivo	30/09/2021	31/12/2020
10 Cassa e disponibilita' liquide	3.259	29.723
20 Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	382.366	409.668
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	382.328	409.630
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	38	38
30 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	216.344	193.589
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	891.369	849.309
a) Crediti verso banche	93.451	151.780
b) Crediti verso clientela	797.918	697.529
50 Derivati di copertura	1.126	405
70 Partecipazioni	25.395	25.395
80 Attività materiali	12.720	14.347
90 Attività immateriali	4.304	3.224
di cui:		
- avviamento	1.037	1.037
100 Attività fiscali	2.775	3.060
a) correnti	339	486
b) anticipate	2.436	2.574
110 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	26.053
120 Altre attività	17.630	27.328
Totale dell'attivo	1.557.288	1.582.101

(Importi in migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		30/09/2021	31/12/2020
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.182.711	1.228.915
	a) Debiti verso banche	205.662	267.959
	b) Debiti verso clientela	977.049	960.956
20	Passività finanziarie di negoziazione	127.578	110.536
40	Derivati di copertura	43.585	32.693
60	Passività fiscali	3.107	2.296
	a) Correnti	998	782
	b) Differite	2.109	1.514
80	Altre passività	24.726	36.489
90	Trattamento di fine rapporto del personale	1.426	1.610
100	Fondi per rischi ed oneri	1.117	387
	a) Impegni e garanzie rilasciate	31	57
	c) Altri fondi per rischi e oneri	1.086	330
110	Riserve da valutazione	3.815	3.519
140	Riserve	22.744	21.255
150	Sovrapprezzi di emissione	82	82
160	Capitale	136.994	136.994
170	Azioni proprie (-)	(5.758)	(5.787)
180	Utile / (Perdita) del periodo (+/-)	15.161	13.112
	Totale del passivo	1.557.288	1.582.101

Conto Economico Individuale

(Importi in migliaia di euro)

Voci del conto economico	09 2021	09 2020
10 Interessi attivi e proventi assimilati	13.427	13.024
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	11.390	10.706
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(1.309)	(1.366)
30 Margine di interesse	12.118	11.658
40 Commissioni attive	20.031	15.625
50 Commissioni passive	(2.334)	(1.759)
60 Commissioni nette	17.697	13.866
70 Dividendi e proventi simili	17.118	15.191
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	(5.599)	(7.184)
90 Risultato netto dell'attività di copertura	86	203
100 Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	6.601	5.083
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.242	417
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	4.359	4.666
120 Margine di intermediazione	48.021	38.817
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(759)	(363)
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(667)	(365)
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(92)	2
150 Risultato netto della gestione finanziaria	47.262	38.454
160 Spese amministrative:	(36.356)	(30.253)
a) Spese per il personale	(19.994)	(15.823)
b) Altre spese amministrative	(16.362)	(14.430)
170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	86	296
a) Impegni e garanzie rilasciate	26	(25)
b) Altri accantonamenti netti	60	321
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(2.220)	(2.119)
190 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(709)	(695)
200 Altri oneri/proventi di gestione	3.251	3.391
210 Costi operativi	(35.948)	(29.380)
220 Utili (Perdite) delle partecipazioni	3.410	-
260 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	14.724	9.074
270 Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(3.748)	(2.695)
280 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	10.976	6.379
290 Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	4.185	-
300 Utile (Perdita) del periodo	15.161	6.379

Stato Patrimoniale Individuale riclassificato

ATTIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilità liquide	3.259	29.723	-26.464	-89,0
Attività finanziarie in Titoli e derivati	938.599	914.685	23.914	2,6
- Portafoglio di negoziazione	382.328	409.629	-27.301	-6,7
- Portafoglio obbligatoriamente valutato al fair value	38	38	-	-
- Portafoglio Bancario	555.107	504.612	50.495	10,0
- Derivati di copertura	1.126	405	721	177,7
Crediti	552.606	538.286	14.320	2,7
- Crediti verso banche e controparti bancarie	84.261	135.395	-51.134	-37,8
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	327.424	288.976	38.448	13,3
- Crediti verso la clientela altri	140.921	113.915	27.006	23,7
Immobilizzazioni	42.419	69.019	-26.600	-38,5
- Partecipazioni	25.395	51.448	-26.053	-50,6
- Attività materiali	12.720	14.347	-1.627	-11,3
- Attività immateriali	4.304	3.224	1.080	33,5
Altre voci dell'attivo	20.405	30.388	-9.983	-32,9
Totale dell'attivo	1.557.288	1.582.101	-24.813	-1,6

PASSIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	30/09/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti	1.187.723	1.228.915	-41.192	-3,4
- Debiti verso banche e controparti centrali	205.662	267.959	-62.297	-23,2
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	653.144	683.817	-30.673	-4,5
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	323.905	277.139	46.766	16,9
- Certificates emessi	5.012	-	5.012	100,0
Passività finanziarie in Titoli e derivati	166.151	143.230	22.921	16,0
- Portafoglio di negoziazione	122.566	110.536	12.030	10,9
- Derivati di copertura	43.585	32.693	10.892	33,3
Trattamento di fine rapporto del personale	1.426	1.610	-184	-11,4
Fondi per rischi ed oneri	1.117	387	730	189,0
Altre voci del passivo	27.833	38.784	-10.951	-28,2
Patrimonio netto	173.038	169.175	3.863	2,3
Totale del passivo	1.557.288	1.582.101	-24.813	-1,6

Conto Economico Individuale riclassificato

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	(Importi in migliaia di euro)			
	09 2021	09 2020	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse (1)	12.118	11.658	460	3,9
Commissioni nette (2)	17.758	13.866	3.892	28,1
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	22.510	13.293	9.217	69,3
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	861	583	278	47,8
Totale ricavi netti	53.247	39.400	13.847	35,1
Spese per il personale	(19.994)	(15.823)	-4.171	26,4
Altre spese amministrative (5)	(12.181)	(10.364)	-1.817	17,5
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(2.929)	(2.813)	-116	4,1
Totale Costi Operativi	(35.104)	(29.000)	-6.104	21,0
Risultato della gestione operativa	18.143	10.399	7.744	74,5
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (6)	86	296	-210	-70,9
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(667)	(365)	-302	82,7
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (7)	(92)	2	-94	n.s.
Utile/ (Perdita) da cessione partecipazioni (8)	2.881	-	2.881	100,0
Utile / (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	20.351	10.332	10.019	97,0
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(4.339)	(3.104)	-1.235	39,8
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (9)	(851)	(849)	-2	0,2
Utile del periodo al netto delle imposte	15.161	6.379	8.782	137,7

(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 scemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). Nella voce "Commissioni attive" figura, secondo un'ottica gestionale, la quota parte della redditività del prodotto che remunera l'attività di collocamento svolta dalla Banca per l'emissione dei propri Certificates, ricompresa contabilmente nella voce 80 "Risultato netto dell'attività finanziaria" per un importo pari a 61 migliaia di euro.

(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 (Circ.262 Banca d'Italia) al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 3,2 milioni di euro), dello sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (per 0,3 milioni di euro), e delle indennità riconosciute agli acquirenti di Banque Profil de Gestion (per 0,5 milioni di euro).

(5) la voce 160 b) Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela e degli Oneri riguardanti il sistema bancario (per 1,3 milioni di euro).

(6) coincide con la Voce 200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

(7) comprende la Voce 130 b). Rettifiche/riprese di valore nette per rischio credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

(8) comprende 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.

(9) comprende gli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario, esposti al netto delle imposte.

**ATTESTAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO AI SENSI DELL'ART. 154-BIS
C. 2 DEL D.LGS 58/98 (TUF)**

Attestazione del dirigente preposto ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2 del d.lgs 58/98 (TUF)

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giuseppe Penna, **dichiara** – ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del TUF – che l'informativa contabile contenuta nel presente Resoconto Intermedio sulla Gestione Consolidata di Banca Profilo S.p.A. al 30 settembre 2021 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente

f.to Giuseppe Penna