RESOCONTO INTERMEDIO SULLA GESTIONE CONSOLIDATA AL 31 MARZO 2020

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

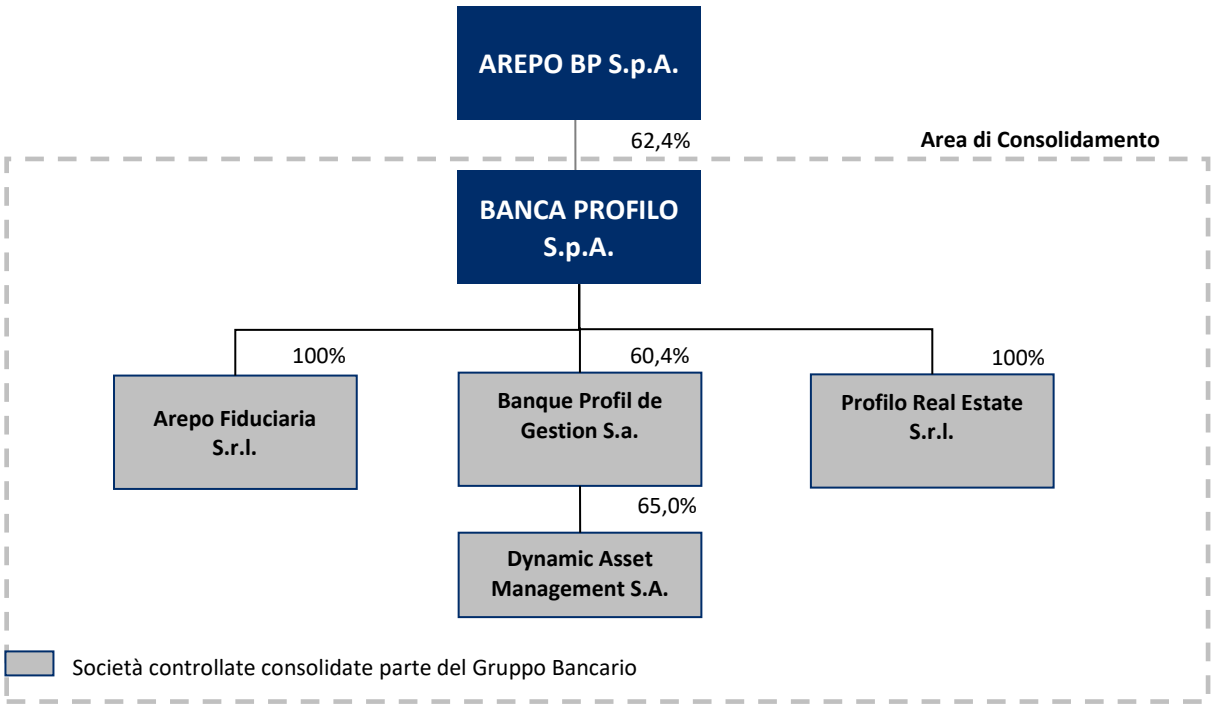
BancaProfilo

Indice

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE 3
Struttura del Gruppo Bancario e Area di Consolidamento 4
Cariche Sociali ed Organigramma della Banca 5
Cariche Sociali al 31 marzo 2020 5
Organigramma in vigore al 31 marzo 2020 6
Organizzazione Territoriale 7
Dati di Sintesi ed Indicatori 8
Scenario Macroeconomico di Riferimento e Commento ai Mercati 9
Criteri di Redazione 10
Andamento della gestione in sintesi e commento ai Risultati Economici Consolidati 12
Conto Economico Consolidato Riclassificato 15
Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre 16
Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati 17
Risultati per Settori di Attività 20
Risultati delle Società del Gruppo 23
Informazioni rilevanti 24
PROSPETTI CONTABILI 27
Stato Patrimoniale Consolidato 28
Conto Economico Consolidato 29
Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato 30
Conto Economico Consolidato Riclassificato 31
Stato Patrimoniale individuale 32
Conto Economico individuale 33
Stato Patrimoniale individuale riclassificato 34
Conto Economico individuale riclassificato 35
ATTESTAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO AI SENSI DELL'ART. 154-BIS C. 2 DEL D.LGS 58/98 (TUF) 36

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Struttura del Gruppo Bancario e Area di Consolidamento



Alla data del 31 marzo 2020 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**.

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

Cariche Sociali ed Organigramma della Banca

Cariche Sociali al 31 marzo 2020

Consiglio di Amministrazione

Giorgio di Giorgio	**Presidente**
Giacomo Garbuglia	**Vice Presidente**
Fabio Candeli	**Amministratore Delegato**
Vladimiro Giacchè	**Consiglieri**
Giovanni Maggi*	
Ezilda Mariconda	
Rosa Cipriotti*	
Carlo Mazzi*	
Paola Antonia Profeta*	
Carlo Puri Negri	
Serenella Rossano*	

** Consiglieri Indipendenti*

Collegio Sindacale

Nicola Stabile	**Presidente**
Sonia Ferrero	**Sindaci Effettivi**
Andrea Angelo Aurelio Amaduzzi	
Beatrice Gallì	**Sindaci Supplenti**
Nicola Miglietta	

Direzione Generale

Fabio Candeli	**Direttore Generale**

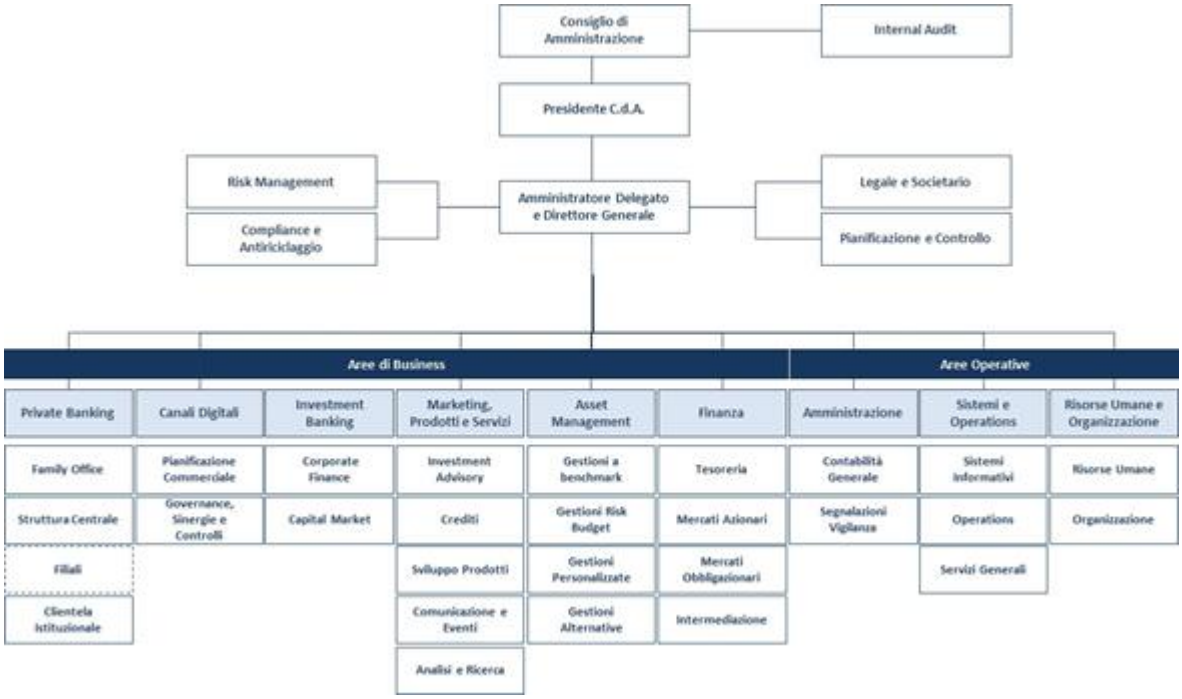
Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari

Giuseppe Penna

Società di Revisione

Deloitte & Touche S.p.A.

Organigramma in vigore al 31 marzo 2020



Organizzazione Territoriale

BANCA PROFILO

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

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

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

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

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

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

CONTROLLATE ITALIANE

PROFILO REAL ESTATE Srl
Via Cerva, 28
20122 Milano
Tel.: 02/58408.1

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

CONTROLLATE ESTERE

Banque Profil de Gestion S.a.
11, Cours de Rive
CH1204- Genève
Tel: 0041 22 818 31 31
Fax: 0041 22 818 31 00

Dynamic Asset Management Company (Luxembourg) S.A.
15, rue du Fort Bourbon
L-1249 Luxembourg
T : (+352) 264 80 264
F : (+352) 264 80 265

Dati di Sintesi ed Indicatori

PRINCIPALI DATI CONSOLIDATI			Variazione YoY Assoluta	Variazione YoY %
DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (Euro '000)	**03 2020**	**03 2019**		
Margine d'interesse	3.920	3.763	*158*	*4,2*
Totale ricavi netti	15.585	15.812	*-227*	*-1,4*
Risultato della gestione operativa	2.786	2.880	*-94*	*-3,3*
Risultato ante imposte	2.656	3.252	*-596*	*-18,3*
Risultato netto	**1.812**	**2.186**	***-374***	***-17,1***
DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (Euro '000)	**03 2020**	**03 2019***		
Attività Finanziarie valutate al *Fair Value* con impatto a conto economico	452.163	629.869	*-177.706*	*-28,2*
Attività Finanziarie valutate al *Fair Value* con impatto sulla redditività comp	428.669	449.341	*-20.672*	*-4,6*
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.102.579	1.219.748	*-117.168*	*-9,6*
Derivati di copertura	3.513	2.409	*1.104*	*45,8*
Totale Attivo	**2.124.965**	**2.442.973**	***-318.008***	***-13,0***
Raccolta Diretta	1.249.073	1.387.519	*-138.446*	*-10,0*
Raccolta Indiretta	5.345.154	5.983.731	*-638.578*	*-10,7*
- di cui risparmio gestito	*513.522*	*776.890*	*-263.367*	*-33,9*
- di cui risparmio amministrato	*2.626.285*	*2.766.369*	*-140.084*	*-5,1*
- di cui attività estera	*2.205.346*	*2.440.473*	*-235.127*	*-9,6*
Raccolta complessiva	**6.594.227**	**7.371.251**	***-777.024***	***-10,5***
Raccolta Fiduciaria netta	789.578	1.052.552	*-262.974*	*-25,0*
Raccolta complessiva con Fiduciaria	**7.383.805**	**8.423.803**	***-1.039.998***	***-12,3***
Patrimonio netto di Gruppo	156.314	154.805	*1.509*	*1,0*
ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI	**03 2020**	**03 2019**		
Totale Fondi Propri (Euro '000)	140.514	138.245	*2.269*	*1,6*
Attività di rischio ponderate (Euro '000)	686.576	709.647	*-23.071*	*-3,3*
CET 1 capital ratio%	20,2%	19,3%	*0,9*	
Total capital ratio%	20,5%	19,5%	*1,0*	
STRUTTURA OPERATIVA	**03 2020**	**03 2019**		
Numero dipendenti e collaboratori	213	217	*-4*	*-2*
- di cui Private Banker	*38*	*43*	*-5*	*-12*
Numero filiali	6	6	*0*	*0*

(*) alcuni dati del 2019 sono stati riclassificati per una migliore comparazione con i dati del 2020

PRINCIPALI INDICATORI CONSOLIDATI			Variazione YoY
INDICATORI DI REDDITIVITA' (%)	**03 2020**	**03 2019**	**Assoluta**
Margine interesse/Ricavi netti	25,2	23,8	*1,4*
Commissioni nette/Ricavi netti	44,9	44,4	*0,5*
Cost/Income	82,1	81,8	*0,3*
R.O.A.E.	4,5	5,5	*-1,0*
R.O.A.	0,3	0,4	*-0,1*
INDICATORI DI STATO PATRIMONIALE (%)	**03 2020**	**03 2019***	**Assoluta**
Raccolta Diretta/Crediti verso clientela	161,1	151,5	*9,6*
Crediti verso clientela/Totale Attivo	36,5	37,5	*-1,0*
Attività finanziarie al fair value /Totale Attivo	41,6	44,3	*-2,7*
Patrimonio netto/Crediti verso clientela	20,2	16,9	*3,3*
INFORMAZIONI SUL TITOLO BANCA PROFILO (Euro)	**03 2020**	**03 2019**	**%**
Utile per azione (EPS) - su numero medio azioni	0,011	0,013	*n.s*
Patrimonio netto per azione	0,24	0,23	*6,3*
Quotazione del titolo Banca Profilo a fine periodo	0,15	0,16	*-10,3*
Quotazione del titolo Banca Profilo nel perdiodo:			
- media	0,20	0,17	*19,7*
- minima	0,13	0,16	*-19,0*
- massima	0,25	0,18	*41,6*
Azioni emesse a fine periodo (numero)	677.997.856	677.997.856	*0,0*

(*) alcuni dati del 2019 sono stati riclassificati per una migliore comparazione con i dati del 2020

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

Negli ultimi due mesi del primo trimestre, le misure restrittive impiegate su scala globale per combattere la pandemia hanno comportato un crollo del commercio, dei consumi e degli investimenti, conducendo ad un significativo calo del PIL mondiale. **In Eurozona, secondo la stima preliminare fornita da Eurostat, il PIL si è contratto del 3,8% t/t nel primo trimestre** e, tra i singoli paesi che hanno pubblicato una stima preliminare, l'economia è attesa essersi contratta del 5,8% t/t in Francia, del 5,2% t/t in Spagna e del 4,7% t/t in Italia. Tra queste, le economie di Italia e Francia sono entrate in recessione tecnica, avendo registrato già nel corso dell'ultimo trimestre del 2019 una variazione negativa del PIL. **In Cina l'economia è attesa essersi contratta del 9,8% t/t, mentre negli Stati Uniti il calo è stimato nell'ordine del 4,8% t/t annualizzato.**

Per quanto riguarda il **mercato del lavoro**, negli Stati Uniti sono stati 10 milioni gli americani che hanno fatto richiesta per il sussidio di disoccupazione nelle ultime due settimane di marzo, numeri coerenti con un tasso di disoccupazione del 10% a fine mese. Il report mensile sul mercato del lavoro, riportando statistiche aggiornate al 12 di marzo, ha mostrato tuttavia un tasso ufficiale al 4,4%. In Eurozona, alla luce di un mercato del lavoro piuttosto rigido, il tasso di disoccupazione è aumentato solamente dello 0,1% nel corso del mese di marzo, al 7,4%.

Per quanto riguarda l'**inflazione**, tutti i maggiori paesi industrializzati hanno segnato un deciso rallentamento nella dinamica dei prezzi, causato principalmente dal crollo dei prezzi del petrolio e dell'energia. In Eurozona, l'inflazione è scesa dall'1,3% a/a di fine 2019 allo 0,7% a/a a fine marzo, mentre negli Stati Uniti da 2,3% a/a di fine 2019 si è passati ad un'inflazione dell'1,5% a/a a fine marzo.

Per sostenere l'economia durante e dopo la crisi, le **banche centrali** mondiali hanno implementato misure ampiamente accomodanti. La BCE è intervenuta incrementando di €120bn il programma di QE già in essere, lanciando un programma emergenziale di acquisto titoli da €750bn, promuovendo nuove operazioni di TLTRO a tassi ultra bassi e annunciando un allentamento delle regole sul capitale per le banche, per rendere più agevole la concessione di crediti. Negli Stati Uniti, la *Federal Reserve* ha tagliato i tassi di interesse allo zero percento a metà marzo e, tra le altre principali misure straordinarie, ha lanciato un massiccio programma di *quantitative easing* da $700bn, successivamente esteso ad un quantitativo illimitato, e ha lanciato un programma da $300bn di finanziamenti per famiglie e imprese.

Sui **mercati finanziari**, la seconda metà di febbraio e le prime settimane di marzo sono state caratterizzate da un crollo dei mercati azionari nell'ordine del 35% e da livelli record di volatilità, sui timori delle ripercussioni macroeconomiche e microeconomiche delle misure di contenimento su scala globale. Nell'ultima settimana di marzo si è registrato un parziale recupero che ha portato alcuni listini a entrare in territorio rialzista, ma i bilanci trimestrali vedono l'S&P 500 e lo Stoxx 600 chiudere il primo trimestre in calo rispettivamente del 20% e del 23%. Sui mercati obbligazionari governativi, il rendimento del decennale americano si è ridotto dall'1,9% di fine 2019 allo 0,7% di fine marzo, in scia al taglio dei tassi da parte della Fed e al *sentiment* di avversione al rischio che ha premiato gli *asset* considerati rifugio. In Europa, il rendimento sul Bund a 10 anni ha toccato un nuovo minimo storico a marzo, pari a -0,85%, per poi risalire sul finire del mese e chiudere il trimestre a -0,5%. Il rendimento sul BTp a 10 anni è rimasto pressoché invariato rispetto a fine 2019, pari all'1,5%, ma è stato caratterizzato da picchi di volatilità che hanno portato ad un rendimento del 2,4% in data 18 marzo e ad un contestuale allargamento dello spread fino ad un massimo di 278 punti.

Sul mercato delle **materie prime**, il WTI ed il Brent hanno registrato un crollo del 65% durante il primo trimestre, chiudendo rispettivamente a $20,1 e a $22,8 al barile. Il crollo è stato innescato da un doppio shock, sia dal lato della domanda, dettato dalle chiusure degli impianti produttivi e dalle restrizioni ai trasporti, sia dal lato dell'offerta, a causa dell'aumento della produzione da parte dell'Arabia Saudita. L'accordo Opec+ sui tagli alla produzione è stato raggiunto solamente nella seconda settimana di aprile.

Criteri di Redazione

Il "Resoconto Intermedio della gestione consolidata al 31 marzo 2020", approvato dal Consiglio di Amministrazione del 7 maggio 2020, 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 2019.

La situazione patrimoniale ed economica consolidata al 31 marzo 2020 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 31 marzo 2020, 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 infrannuale, in considerazione del fatto che il Gruppo Banca Profilo applica tale principio alle Relazioni finanziarie semestrali e non anche all'informativa trimestrale periodica.
Esso si riferisce all'area di consolidamento come declinata nella Relazione sulla gestione consolidata al 31 dicembre 2019 che non ha subito modifiche.

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 2019, 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 potrebbero incidere sugli scenari futuri in cui il Gruppo si troverà ad operare, vi sono le possibili evoluzioni da contagio sull'economia globale e italiana direttamente o indirettamente collegati all'epidemia da Coronavirus (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 2019.

A tal proposito si segnala che il primo trimestre 2020 non è stato caratterizzato da mutamenti nei criteri di stima già applicati per la redazione del Bilancio al 31 dicembre 2019 se non per quanto previsto dal principio contabile IFRS 9 con riferimento alla determinazione della perdita attesa su crediti, titoli, garanzie rilasciate e impegni. 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. Tenuto conto della significativa prociclicità e volatilità indotta dalle stime macroeconomiche, che prevedono con ampio margine di variabilità tra le stesse stime, un significativo deterioramento per l'anno 2020 e una ripresa sostenuta già a partire dal 2021, è stata effettuata una rivisitazione della metodologia di definizione di ponderazione degli scenari, rispetto a quanto effettuato al 31 dicembre 2019, dando maggiore prevalenza all'*outlook* negativo rispetto a quanto effettuato al 31 dicembre 2019. Tale rivisitazione ha comportato la rilevazione di un incremento delle rettifiche di valore sul credito in bonis pari al 7% rispetto all'utilizzo di un *outlook* stabile.
Tale scelta, in attesa di informazioni maggiormente attendibili sull'evoluzione macroeconomica, è coerente con le indicazioni pubbliche della Banca Centrale Europea del 20 marzo e del 1° aprile 2020 e punta ad evitare fenomeni eccessivamente prociclici.

Sempre in tema IFRS 9, il Gruppo Banca Profilo ha proceduto in continuità di policy rispetto al 31 dicembre 2019 per quanto attiene:

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

In particolare, con riferimento alle moratorie richiesta dalla clientela, al 31 marzo 2020, risultavano in fase di elaborazione posizioni del tutto residuali per le quali il Gruppo Banca Profilo procederà ad un trattamento in bilancio e prudenziale in accordo alle previsioni delle Guidelines EBA del 25 marzo 2020 e 2 aprile 2020.

La situazione patrimoniale ed economica consolidata al 31 marzo 2020 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; i dati del periodo di confronto sono quelli al 31 dicembre 2019 per lo Stato patrimoniale, mentre per il Conto economico sono quelli del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (31 marzo 2019).

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 tre mesi dell'esercizio in corso (1° gennaio 2020 – 31 marzo 2020) sono confrontati con quelli relativi al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (1° gennaio 2019 – 31 marzo 2019).

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 31 marzo 2020, data di riferimento del Resoconto in parola, e fino al 7 maggio 2020, data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, non sono intervenuti fatti tali da comportare una rettifica dei dati presentati in Bilancio.

Andamento della gestione in sintesi e commento ai Risultati Economici Consolidati

Nel primo trimestre 2020, Banca Profilo e le sue controllate chiudono il periodo, caratterizzato dai primi effetti dell'emergenza sanitaria causata dalla pandemia da Covid-19, con un **utile netto pari a 1,8 milioni di Euro** in riduzione di 0,4 milioni di Euro rispetto ai 2,2 milioni di Euro riferiti allo stesso periodo dello scorso esercizio (-17,1%), confermando la validità del *business model* nel generare risultati economici positivi e mantenere elevata solidità patrimoniale. Di seguito si illustrano le principali variazioni rilevate rispetto ai dati del primo trimestre 2019.

Al 31 marzo 2020 la **raccolta totale amministrata e gestita** – inclusa la Raccolta Fiduciaria Netta - di Banca Profilo e delle sue controllate si attesta a **7.383,8 milioni di Euro**, in diminuzione di 1.040 milioni di Euro rispetto ai 8.423,8 del 31 marzo 2019 (-12,3%).

La **raccolta diretta** diminuisce di 138,4 milioni di Euro (-10%) passando dai 1.387,5 milioni di Euro del 31 marzo 2019 ai 1.249,1 milioni di Euro del 31 marzo 2020. La **raccolta indiretta** diminuisce di 638,6 milioni di Euro (-10,7%), passando dai 5.983,7 milioni di Euro del 31 marzo 2019 ai 5.345,2 milioni di Euro del 31 marzo 2020. Al suo interno diminuisce sia il **risparmio amministrato** per 140,1 milioni di Euro (-5,1%) che quello derivante dall'attività estera per 235,1 milioni di Euro (-9,6%), entrambi legati all'andamento dei mercati, nonché il risparmio gestito per 263,4 milioni di Euro (-33,9%), quest'ultimo calo in parte dovuto all'uscita di clientela istituzionale nel trimestre.

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI			Variazione YoY	
(migliaia di euro)	03 2020	03 2019*	Assoluta	%
Raccolta Diretta	**1.249.073**	**1.387.519**	**-138.446**	**-10,0**
- di cui Italia	*1.037.962*	*1.216.913*	*-178.951*	*-14,7*
- di cui attività estera	*211.111*	*170.606*	*40.505*	*23,7*
Raccolta Indiretta	**5.345.154**	**5.983.731**	**-638.578**	**-10,7**
- di cui risparmio gestito	*513.522*	*776.890*	*-263.367*	*-33,9*
- di cui risparmio amministrato	*2.626.285*	*2.766.369*	*-140.084*	*-5,1*
- di cui attività estera	*2.205.346*	*2.440.473*	*-235.127*	*-9,6*
Totale Raccolta Diretta e Indiretta	**6.594.227**	**7.371.251**	**-777.024**	**-10,5**
Raccolta Fiduciaria netta	*789.578*	*1.052.552*	*-262.974*	*-25,0*
Raccolta Complessiva Clientela	**7.383.805**	**8.423.803**	**-1.039.998**	**-12,3**
Per memoria - Raccolta Fiduciaria totale	1.112.914	*1.389.463*	-276.548	-19,9
Crediti verso clientela	**775.471**	**915.733**	**-140.262**	**-15,3**
- di cui impieghi vivi alla clientela Italia	*183.135*	*394.425*	*-211.290*	*-53,6*
- di cui impieghi vivi alla clientela attività estera	*69.916*	*72.289*	*-2.373*	*-3,3*
- di cui Titoli HTC	*304.064*	*151.372*	*152.692*	*100,9*
- di cui altri crediti alla clientela	*218.356*	*297.647*	*-79.291*	*-26,6*

(*) alcuni dati del 2019 sono stati riclassificati per una migliore comparazione con i dati del 2020

Il **totale ricavi netti** al 31 marzo 2020 è pari a 15,6 milioni di Euro, in diminuzione di 0,2 milioni di Euro rispetto ai 15,8 milioni di Euro del 31 marzo 2019 (-1,4%).

Il **margine di interesse** al 31 marzo 2020 è pari a 3,9 milioni di Euro, poco superiore ai 3,8 milioni di Euro del corrispondente periodo del passato esercizio (+4,2%). L'incremento è principalmente legato al maggior contributo derivante dal portafoglio titoli HTS ed al minor costo relativo ai PCT.

MARGINE DI INTERESSE	03 2020	03 2019	Variazioni	
(migliaia di euro)			Assolute	%
Interessi attivi e proventi assimilati	4.459	4.714	- 255	-5,4
Interessi passivi e oneri assimilati	(538)	(951)	413	-43,4
Margine di interesse	**3.920**	**3.763**	**158**	**4,2**

Gli **altri ricavi netti** del periodo sono pari a **11,7 milioni di Euro**, in diminuzione di 0,4 milioni di Euro rispetto ai 12,0 milioni di Euro del 31 marzo 2019 (-3,2%). Nella tabella seguente viene dettagliata la composizione dell'aggregato.

ALTRI RICAVI NETTI (migliaia di euro)	03 2020	03 2019	Variazioni Assolute	Variazioni %
Commissioni attive	7.995	8.201	- 207	-2,5
Commissioni passive	(996)	(1.182)	186	-15,7
Commissioni nette	**6.999**	**7.020**	**- 21**	**-0,3**
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	4.415	4.659	- 243	-5,2
Altri proventi (oneri) di gestione*	251	371	- 120	-32,3
Totale Altri Ricavi Netti	**11.665**	**12.050**	**- 385**	**-3,2**

* La voce è esposta al netto dei recuperi dei bolli a carico della Clientela.

Le **commissioni nette** sono pari a 7 milioni di Euro, in linea con il dato al 31 marzo 2019 (-0,3%). Tale risultato è dato dall'effetto combinato di maggiori commissioni ricorrenti da consulenza avanzata e fondi, da *fee* di negoziazione e dalle commissioni correlate ai nuovi mandati acquisiti nell'*Investment Banking* compensate da minori commissioni di collocamento e gestione.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi,** pari a 4,4 milioni di Euro, è in lieve riduzione di 0,2 milioni di Euro (-5,2%) rispetto ai 4,6 milioni dello stesso periodo dello scorso esercizio. La riduzione è da ricondurre principalmente al *trading book* di Banca Profilo che ha registrato nel primo trimestre 2020 minori utili (-1,1 milioni di Euro) rispetto a quanto rilevato nel primo trimestre 2019 a seguito della volatilità di mercato registrata in marzo 2020 a seguito del propagarsi della pandemia Covid-19 e fronte di un mercato benigno nel primo trimestre 2019; tale riduzione è stata compensata in parte dai maggiori realizzi registrati sul portafoglio di *banking book* (+0,9 milioni di Euro) e dall'attività di intermediazione effettata dalla controllata svizzera.

Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione,** pari a 0,3 milioni di Euro, è in diminuzione di 0,1 milioni di Euro rispetto al dato del 31 marzo 2019. Il dato dell'anno scorso beneficiava di un provento di 0,2 milioni di Euro grazie alla vendita di un attivo immobiliare.

L'aggregato dei **costi operativi** è pari a 12,8 milioni di Euro, in contenuta diminuzione rispetto ai 12,9 milioni di Euro del 31 marzo 2019 (-1,0%).

COSTI OPERATIVI E RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA (migliaia di euro)	03 2020	03 2019	Variazioni Assolute	Variazioni %
Spese per il personale	(6.588)	(7.177)	589	-8,2
Altre spese amministrative	(5.519)	(4.989)	- 530	10,6
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(693)	(766)	73	-9,5
Costi operativi	**(12.799)**	**(12.932)**	**132**	**-1,0**
Risultato della gestione operativa	**2.786**	**2.880**	**- 94**	**-3,3**

Al suo interno le **spese del personale** si decrementano di 0,6 milioni di Euro passando dai 7,2 milioni di Euro del 31 marzo 2019 ai 6,6 milioni di Euro del 31 marzo 2020 (-8,2%). Il decremento è da attribuirsi principalmente al minor numero di risorse nel trimestre e al minor utilizzo dell'accantonamento relativo alle componenti variabili 2019.

Le **altre spese amministrative,** pari a 5,5 milioni di Euro al 31 marzo 2020, si incrementano di 0,5 milioni di Euro rispetto al dato del 31 marzo 2019. L'incremento è da attribuirsi principalmente al maggior contributo ordinario[1] dovuto al Fondo di Risoluzione Unico per l'esercizio 2020, pari a 897 migliaia di Euro rispetto ai 554 migliaia di Euro registrato nel 2019 e alle spese straordinarie legate all'emergenza per la pandemia legata al Covid-19.

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni**, pari a 0,7 milioni di Euro si confermano in linea con quelle dello stesso periodo dello scorso esercizio pari a 0,8 milioni di Euro.

Il **risultato della gestione operativa,** pari a 2,8 milioni di Euro, è leggera riduzione di 0,1 milioni di Euro rispetto al dato del 31 marzo 2019 (-3,3%), equivalente ad un *cost income* dell'82%.

[1] Al riguardo si precisa che Banca Profilo non si è avvalsa della possibilità di ottemperare alla richiesta mediante l'assunzione di un impegno irrevocabile al pagamento (cosiddetti "IPC - *Irrevocable Payment Committments*").

UTILE (PERDITA) DEL PERIODO AL LORDO DELLE IMPOSTE (migliaia di euro)	03 2020	03 2019	Variazioni Assolute	Variazioni %
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(3)	(2)	- 0	6,4
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(57)	241	- 298	-123,7
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(70)	134	- 205	n.s.
Totale accantonamenti e rettifiche	**(130)**	**373**	**- 503**	**-134,9**
Risultato corrente al lordo delle imposte	**2.656**	**3.252**	**- 596**	**-18,3**

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** sono pari a 3 migliaia di Euro e si riferiscono agli accantonamenti per *impairment* sulle garanzie rilasciate e sui fidi accordati.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e delle attività finanziare valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva** registrate nel primo trimestre 2020 sono pari a 127 migliaia di Euro di rettifiche nette. Il dato al 31 marzo 2019 era pari a 375 migliaia di Euro di riprese nette. Rispetto l'anno scorso il fondo rettificativo IFRS9 sul portafoglio crediti in *bonis* di Banca Profilo cresce del 32,5%. Si precisa comunque che il portafoglio crediti della banca, costituito principalmente da finanziamenti *Lombard*, è caratterizzato da esposizioni con ampi livelli di garanzie che, nonostante la forte volatilità di mercato non hanno subito oscillazioni significative nel rischio di credito e nelle relative garanzie. La determinazione delle rettifiche di valore sui crediti nel primo trimestre 2020 è stata caratterizzata dall'utilizzo di un *outlook* negativo a seguito del contesto causato dall'emergenza sanitaria che, tenuto conto della specificità dei crediti della Banca, ha portato ad un incremento delle rettifiche di valore del 7% rispetto all'utilizzo di un *outlook* stabile. Non si sono rilevate nuove posizioni in sofferenza o inadempienze probabili. Per quanto riguarda il portafoglio titoli di Banca Profilo l'incremento registrato nel primo trimestre 2020 del fondo rettificativo ai sensi dell'IFRS9 è pari al 10%.

L'**utile al lordo delle imposte** al 31 marzo 2020 è pari a 2,6 milioni di Euro, in diminuzione rispetto ai 3,3 milioni di Euro del corrispondente periodo del passato esercizio (-18,3%).

Le **imposte** del periodo sono pari a 1 milione di Euro, equivalenti ad un *tax rate* del 38,6%. Banca Profilo e le sue controllate chiudono i primi tre mesi del 2020 con un **utile netto** di 1,8 milioni di Euro, in diminuzione rispetto al risultato dei primi tre mesi del 2019 (-17,1%).

UTILE DEL PERIODO (migliaia di euro)	03 2020	03 2019	Variazioni Assolute	Variazioni %
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(1.024)	(1.226)	202	-16,5
(Utile)/perdita del periodo di pertinenza di terzi	180	159	21	n.s.
Utile netto del periodo di pertinenza della capogruppo	**1.812**	**2.186**	**- 374**	**-17,1**

Conto Economico Consolidato Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

VOCI	03 2020	03 2019	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse	3.920	3.763	158	4,2
Commissioni nette	6.999	7.020	-21	-0,3
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	4.415	4.659	-243	-5,2
Altri proventi (oneri) di gestione (2)	251	371	-120	-32,3
Totale ricavi netti	**15.585**	**15.812**	**-227**	**-1,4**
Spese per il personale	(6.588)	(7.177)	589	-8,2
Altre spese amministrative (3)	(5.519)	(4.989)	-530	10,6
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(693)	(766)	73	-9,5
Totale Costi Operativi	**(12.799)**	**(12.932)**	**132**	**-1,0**
Risultato della gestione operativa	**2.786**	**2.880**	**-94**	**-3,3**
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (4)	(3)	(2)	0	6,4
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(57)	241	-298	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (5)	(70)	134	-205	n.s
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	**2.656**	**3.252**	**-596**	**-18,3**
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(1.024)	(1.226)	202	-16,5
Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte	**1.631**	**2.026**	**-395**	**-19,5**
(Utile)/perdita del periodo di pertinenza di terzi	180	159	21	13,3
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	**1.812**	**2.186**	**-374**	**-17,1**

(1) 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).

(2) 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.

(3) La voce Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

(4) 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).

(5) 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 e la Voce 250. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

BancaProfilo

Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre

(Importi in migliaia di Euro)

Voci	03 2020	12 2019	09 2019	06 2019	03 2019
Margine di interesse (1)	3.920	4.531	4.416	3.992	3.763
Commissioni nette	6.999	11.369	6.431	7.519	7.020
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (2)	4.415	4.847	5.905	5.046	4.659
Altri proventi (oneri) di gestione (3)	251	467	223	310	371
Totale ricavi netti	**15.585**	**21.214**	**16.975**	**16.867**	**15.812**
Spese per il personale	(6.588)	(10.659)	(8.411)	(8.470)	(7.177)
Altre spese amministrative (4)	(5.519)	(5.648)	(5.032)	(5.024)	(4.989)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(693)	(956)	(787)	(779)	(766)
Totale Costi Operativi	**(12.799)**	**(17.264)**	**(14.231)**	**(14.273)**	**(12.932)**
Risultato della gestione operativa	**2.786**	**3.950**	**2.744**	**2.594**	**2.880**
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (5)	(3)	(546)	(4)	14	(2)
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(57)	248	7	(74)	241
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (6)	(70)	(42)	(68)	(12)	134
Rettifiche di valore dell'avviamento	0	(497)	0	0	0
Utile di periodo al lordo delle imposte	**2.656**	**3.112**	**2.680**	**2.523**	**3.253**
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(1.024)	(319)	(891)	(403)	(1.226)
Utile di periodo al netto delle imposte	**1.631**	**2.793**	**1.788**	**2.120**	**2.026**
(Utile) / perdita del periodo di pertinenza di terzi	180	(496)	88	(108)	159
Utile (perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	**1.812**	**2.298**	**1.876**	**2.012**	**2.186**

(1) Coincide con la voce 10. Interessi Attivi e 20.Interessi Passivi (Circ.262 Banca d'Italia), Il dato del 2019 è al netto degli effetti economici derivanti dal rimborso di titoli indicizzati all'inflazione compresi nel "Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi" per un importo pari a 3,6 milioni di Euro

(2) comprende le Voci 70.Dividendi e proventi simili, 80.Risultato netto dell'attività di negoziazione comprensivo, per i dati del 2019, degli effetti economici derivanti dal rimborso di titoli indicizzati all'inflazione contabilizzati nella voce 10. Interessi Attivi per un importo pari a 3,6 milioni di Euro, 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).

(3) 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.

(4) La voce Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

(5) 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).

(6) 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 e la Voce 250. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati

L'andamento patrimoniale della Banca e delle sue controllate nel corso dei primi tre mesi del 2020 è di seguito illustrato facendo riferimento ai principali aggregati che, elencati nella tabella sottostante, sono confrontati con quelli di fine 2019. Dove non diversamente specificato i dati riportati sono espressi in migliaia di Euro.

L'**attivo consolidato** si attesta a **2.125,0 milioni di Euro**, in aumento del 0,8% rispetto ai 2.107,9 milioni di Euro del 31 dicembre 2019.

Attività

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI (migliaia di euro)	31/03/2020	31/12/2019	Variazioni Assolute	Variazioni %
Attività finanziarie valutate al FV con impatto a conto economico	452.163	532.391	-80.228	-15,1
Attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva	428.669	311.714	116.955	37,5
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Crediti verso banche	327.109	274.673	52.436	19,1
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Crediti verso clientela	775.471	852.329	-76.858	-9,0
Derivati di copertura	3.513	1.271	2.242	176,4
Totale Attivo	**2.124.965**	**2.107.937**	**17.028**	**0,8**
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso banche	465.344	447.232	18.112	4,0
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso clientela	1.249.073	1.270.060	-20.987	-1,7
Passività finanziarie di negoziazione	168.507	129.405	39.101	30,2
Derivati di copertura	29.665	38.925	-9.261	-23,8
Patrimonio netto di Gruppo	**156.314**	**165.276**	**- 8.962**	**-5,4**

Le attività finanziarie valutate al FV con impatto a conto economico diminuiscono di 80,2 milioni di Euro, passando dai 532,4 milioni di Euro del 31 dicembre 2019 ai 452,2 milioni di Euro del 31 marzo 2020 (-15,1%). La diminuzione è principalmente imputabile alla riduzione delle posizioni in titoli di debito. **Le attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla redditiva complessiva** aumentano di 116,9 milioni di Euro, passando dai 311,7 milioni di Euro del 31 dicembre 2019 ai 428,7 milioni di Euro del 31 marzo 2020 (+37,5%). **Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato** sono divise in **crediti verso banche** che aumentano di 52,4 milioni di Euro passando dai 274,7 milioni di Euro del 31 dicembre 2019 ai 327,1 milioni di Euro del 31 marzo 2020 e **crediti verso clienti** che diminuiscono di 76,9 milioni di Euro passando dai 852,3 milioni di Euro del 31 dicembre 2019 ai 775,5 milioni di Euro del 31 marzo 2020. Il dato derivati di copertura registra un aumento di 2,2 milioni di Euro passando dagli 1,2 milioni di Euro del 31 dicembre 2019 ai 3,5 milioni di Euro del 31 marzo 2020.

CREDITI VERSO BANCHE (migliaia di euro)	31/03/2020	31/12/2019	Variazioni Assolute	Variazioni %
Conti correnti e depositi liberi	130.814	133.310	- 2.496	-1,9
Depositi a scadenza	39.313	22.845	16.468	72,1
Pronti contro termine attivi	98.688	54.066	44.622	82,5
Altri finanziamenti	40.797	45.537	- 4.740	-10,4
Titoli di debito valutati al costo ammortizzato	17.496	18.915	- 1.419	-7,5
Crediti verso banche	**327.109**	**274.673**	**52.436**	**19,1**

I crediti verso banche comprendono: i) **conti correnti e depositi liberi** pari a 130,8 milioni di Euro; ii) **depositi vincolati**, pari a 39,3 milioni di Euro; iii) **pronti contro termine** pari a 98,7 milioni di Euro; iv) **altri finanziamenti** per 40,8 milioni di Euro principalmente costituita dai depositi versati da Banca Profilo a garanzia dell'operatività in derivati, in base agli accordi statuiti con controparti istituzionali e v) **titoli di debito** emessi da enti creditizi per 17,5 milioni di Euro.

L'aggregato **crediti verso clientela** si attesta a **775,4 milioni di Euro** al 31 marzo 2020, in diminuzione di 76,9 milioni di Euro (-9%) rispetto al 31 dicembre 2019.

CREDITI VERSO CLIENTELA (migliaia di euro)	31/03/2020	31/12/2019	Variazioni Assolute	Variazioni %
Conti correnti	241.456	243.937	- 2.481	-1,0
Mutui	49.639	50.513	- 874	-1,7
Altri crediti e finanziamenti	32.428	34.086	- 1.658	-4,9
Impieghi vivi alla clientela	**323.523**	**328.536**	**- 5.013**	**-1,5**
Attività deteriorate	1.494	1.479	15	1,0
Totale impieghi alla clientela	**325.017**	**330.015**	**- 4.998**	**-1,5**
Titoli HTC	300.705	304.064	- 3.359	-1,1
Depositi a garanzia operatività in derivati, PCT, altre operazioni	149.748	218.250	- 68.502	-31,4
Altri crediti alla clientela	**450.453**	**522.314**	**- 71.861**	**-13,8**
Crediti verso clientela	**775.471**	**852.329**	**- 76.858**	**-9,0**

Diminuisce il saldo dei conti correnti a privati che passa dai 243,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2019 ai 241,5 milioni di Euro al 31 marzo 2020 (-1,0%); diminuisce il saldo dei mutui pari al 31 marzo 2020 a 49,6 milioni di Euro (-1,7%) rispetto ai 50,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2019. Gli altri crediti e finanziamenti diminuiscono di 1,7 milioni di Euro, passando dai 34,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2019 ai 32,4 milioni di Euro del 31 marzo 2020. I titoli HTC sono pari al 31 marzo 2020 a 300,7 milioni di Euro e diminuiscono di 3,4 milioni di Euro rispetto ai 304,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2019. Gli altri depositi a garanzia, PCT e altre operazioni passano dai 218,2 milioni di Euro del 31 dicembre 2019 ai 149,7 milioni di Euro del 31 marzo 2020 (-31,4%).

Le **Partecipazioni** in società controllate al 31 marzo 2020 sono state consolidate con il metodo integrale. I principali dati relativi alle società consolidate sono di seguito elencati.

(Dati in unità di Euro)

Denominazioni	Sede	Totale attivo	Patrimonio netto (1)	Utile/Perdita dell'esercizio	Tipo di rapporto (2)	Rapporto di partecipazione: Impresa Partecipante	Rapporto di partecipazione: Quota %
A. Imprese consolidate integralmente							
1. Profilo Real Estate S.r.l.	Milano	49.816.419	28.710.210	202.406	1	Banca Profilo S.p.A.	100,00
2. Banque Profil de Gestion S.A. (3)	Ginevra	275.245.590	52.363.922	(436.136)	1	Banca Profilo S.p.A.	60,41
3. Arepo Fiduciaria S.r.l.	Milano	4.574.560	2.204.115	50.202	1	Banca Profilo S.p.A.	100,00

Legenda

(1) Comprensivo del risultato dell'esercizio.

(2) Tipo di rapporto

1 = maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria

(3) I dati corrispondono al sub-consolidato di Banque Profil de Gestion pertanto includono i valori della controllata Dynamic Asset Management, consolidati con metodo integrale

L'aggregato **attività fiscali** ammonta al 31 marzo 2020 a **11,8 milioni di Euro**. L'importo è prevalentemente dovuto dalle **attività fiscali anticipate** che ammontano a 10,5 milioni di Euro di cui 4 milioni di Euro sono dovute alle perdite fiscali pregresse.

Passività

I **debiti verso banche** si attestano al 31 marzo 2020 **a 465,3 milioni di Euro** in aumento di 18,1 milioni di Euro rispetto a 447,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2019.

DEBITI VERSO BANCHE (migliaia di euro)	31/03/2020	31/12/2019	Variazioni Assolute	Variazioni %
Debiti verso banche centrali	154.529	84.570	69.959	82,7
Conti correnti e depositi liberi	1.860	6.929	- 5.069	-73,2
Altri	13.705	15.025	- 1.320	-8,8
Pronti contro Termine	295.250	340.708	- 45.458	-13,3
Debiti verso banche	**465.344**	**447.232**	**18.112**	**4,0**

La raccolta da clientela al 31 marzo 2020 è pari a **1.249,1 milioni di Euro** in diminuzione di 20,9 milioni di Euro (-1,7%) rispetto agli 1.270,1 milioni di Euro riferiti al 31 dicembre 2019. La diminuzione è

principalmente dovuto all'effetto combinato derivante dall'aumento del saldo dei conti correnti con la clientela passate da 865,4 milioni di Euro del 31 dicembre 2019 ai 967,9 milioni di Euro del 31 marzo 2020 nonché dalla diminuzione delle operazioni di "pronti contro termine e altri finanziamenti" passate dai 394,9 milioni di Euro del 31 dicembre 2019 ai 270,4 milioni di Euro del 31 marzo 2020.

RACCOLTA DA CLIENTELA (migliaia di euro)	31/03/2020	31/12/2019	Variazioni Assolute	Variazioni %
Conti correnti	967.912	865.363	102.549	11,9
Pronti contro termine ed altri finanziamenti	270.424	394.914	- 124.490	-31,5
Altri debiti	10.737	9.783	954	n.s.
Debiti verso clientela	**1.249.073**	**1.270.060**	**- 20.987**	**-1,7**
Raccolta da clientela	**1.249.073**	**1.270.060**	**- 20.987**	**-1,7**

Le **passività finanziarie di negoziazione** al 31 marzo 2020 ammontano a **168,5 milioni di Euro**, in aumento di 39,1 milioni di Euro rispetto ai 129,4 milioni di Euro del 31 dicembre 2019 (+30,2%). L'incremento è da ricondursi quasi integralmente a Banca Profilo ed è relativo all'aumento di posizioni in strumenti derivati. I **derivati di copertura** passano dai 38,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2019 ai 29,7 milioni di Euro del 31 marzo 2020 (-23,8%). I derivati di copertura si riferiscono unicamente alla controllante Banca Profilo.

Le **passività fiscali** al 31 marzo 2020 sono pari a 2,1 milioni di Euro.

Il **patrimonio netto consolidato di gruppo** al 31 marzo 2020, comprendente l'utile del periodo pari a **1,8 milioni di euro**, ammonta a **156,3 milioni di Euro.**

La composizione del patrimonio netto è riassunta nella seguente tabella:

PATRIMONIO NETTO (migliaia di euro)	31/03/2020	31/12/2019	Variazioni Assolute	Variazioni %
Capitale	136.994	136.994	- 0	- 0,00
Sovrapprezzi di emissione	82	82	-	0,0
Riserve	35.223	25.991	9.232	35,5
Riserve da valutazione	(13.117)	(2.559)	- 10.558	412,6
Azioni proprie	(4.679)	(3.603)	- 1.077	29,9
Utile (perdita) del periodo	1.812	8.371	- 6.559	-78,4
Patrimonio netto di Gruppo	**156.314**	**165.276**	**- 8.962**	**-5,4**
Patrimonio di pertinenza di terzi	**20.535**	**20.785**	**- 250**	**-1,2**
Patrimonio netto	**176.849**	**186.061**	**- 9.212**	**-5,0**

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 31 marzo 2020, sono pari a 140,5 milioni di Euro, con un *CET 1 Capital Ratio* consolidato del 20,2%, calcolato in base alle disposizioni transitorie previste a seguito dell'entrata in vigore del principio contabile IFRS 9 considerando altresì la deduzione dai Fondi Propri dell'ammontare di 2 milioni di Euro in previsione del riacquisto di azioni proprie deliberato nell'Assemblea dei Soci del 23 aprile 2020. Il *CET 1 Capital Ratio* consolidato *fully loaded* è pari al 20,1%, largamente superiore ai requisiti normativi. Tali indicatori inoltre non tengono conto del risultato in formazione del primo trimestre 2020.

Si evidenzia che con riferimento alle **raccomandazioni della Banca d'Italia e della Banca Centrale Europea** del 27 marzo 2020, emesse in considerazione dell'attuale pandemia "Covid19" e intese a rafforzare i mezzi propri degli istituti di credito, Banca Profilo ha deciso di attenersi alle indicazioni delle Autorità di Vigilanza **rinviando almeno fino al 1° ottobre 2020 la distribuzione dei dividendi** a valere sugli utili relativi all'esercizio 2019, subordinandone il pagamento effettivo ad una nuova valutazione successiva al superamento delle incertezze connesse alla pandemia.

L'Assemblea dei Soci del 23 aprile 2020 ha ritirato pertanto la proposta di destinazione dell'utile formulata dal Consiglio di Amministrazione del 12 marzo 2020 in sede di approvazione del progetto di Bilancio dell'esercizio 2019 rinviando quindi la delibera assembleare di destinazione dell'utile ad altra riunione dell'Assemblea dei Soci da convocarsi a valle del suddetto *re-assessment* che verrà svolto dal Consiglio di Amministrazione, fermi gli ulteriori provvedimenti che il Regolatore Bancario valuterà eventualmente di adottare.

Il suddetto dividendo, pari a 5,9 milioni di Euro, è stato dedotto dai fondi propri in attesa di valutare come sopra indicato una possibile distribuzione post 1° ottobre 2020. L'eventuale inclusione del dividendo nei Fondi Propri della Banca porterebbe ad un maggior CET1 Ratio pari a 21,1%.

L'indicatore di liquidità LCR (***Liquidity Coverage Ratio***) risulta ampiamente superiore al 100%, in particolare al 31 marzo 2020 l'indice è pari al 345% 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 le attività sul mercato estero in cui il Gruppo è attualmente presente (Svizzera), in tale settore ricade l'attività della controllata Banque Profil de Gestion S.a. e Dynamic Asset Management;
- ***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.

Dati Economici (migliaia di Euro)	Private & Inv.Banking		Finanza		Attivita' Estera		Canali Digitali		Corporate Center	
	03 2020	03 2019	03 2020	03 2019	03 2020	03 2019	03 2020	03 2019	03 2020	03 2019
Margine Interesse	772	889	2.718	2.258	488	612	(2)	1	(56)	2
Altri ricavi netti	4.918	5.142	5.221	5.000	2.062	2.001	(13)	(55)	(522)	(39)
Totale ricavi netti	**5.689**	**6.031**	**7.939**	**7.259**	**2.550**	**2.612**	**(15)**	**(54)**	**(577)**	**(37)**
Totale Costi Operativi	(3.680)	(3.686)	(2.785)	(2.051)	(3.037)	(3.126)	(517)	(630)	(2.781)	(3.439)
Risultato della gestione operativa	**2.009**	**2.345**	**5.154**	**5.208**	**(487)**	**(512)**	**(531)**	**(683)**	**(3.359)**	**(3.475)**

Distribuzione per settori di attività: dati patrimoniali

Dati patrimoniali (migliaia di Euro)	Private & Inv.Banking		Finanza		Attivita' Estera		Canali Digitali		Corporate Center	
	03 2020	03 2019	03 2020	03 2019	03 2020	03 2019	03 2020	03 2019 (*)	03 2020	03 2019
Impieghi	275.119	265.160	430.436	578.262	69.916	72.289	-	23	-	-
Raccolta diretta	750.464	836.410	275.416	377.875	211.111	170.606	12.083	2.628	-	-
Raccolta indiretta	3.878.671	4.504.734	46.978	87.233	2.205.346	2.440.473	3.737	3.843	-	-

(*) = Alcuni dati del 2019 sono stati riclassificati per una migliore comparazione con i dati del 2020

Private & Investment Banking

Il settore *Private* & *Investment Banking* chiude i tre mesi del 2020 con **ricavi netti** per 5,7 milioni di Euro, in diminuzione rispetto ai 6,0 milioni di Euro del 31 marzo 2019 (-5,7%). Il risultato è da attribuirsi principalmente al minor contributo delle commissioni di collocamento e di gestione dovute alla decisione di sospendere diverse iniziative commerciali in virtù della ridotta visibilità sugli scenari futuri determinata dalla pandemia in corso. La riduzione è stata compensata in parte dall'incremento delle commissioni ricorrenti relative alla consulenza avanzata, ai fondi e alle polizze assicurative, nonché dalle commissioni di negoziazione titoli. Il settore *Investment Banking* ha registrato ricavi per 0,5 milioni di Euro in crescita del 4,1%, grazie al maggior contributo delle operazioni di credito.

Le **masse complessive** del *Private & Investment Banking* sono pari a 4,6 miliardi di Euro, in diminuzione del 13,3% con flussi di raccolta netta nei tre mesi negativi per 110 milioni di Euro a seguito di chiusure di posizioni con clienti istituzionali. Al contrario la raccolta netta su clientela privata è positiva per 40 milioni di Euro. La raccolta netta fiduciaria ammonta a 0,8 miliardi di Euro (-25,0%) a seguito della chiusura di alcuni *escrow account* legati ad operazioni straordinarie.

I **costi operativi** sono pari a 3,7 milioni di Euro, in leggero calo rispetto al dato del dello stesso periodo dello scorso esercizio (-0,2%)

L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** pari a 2 milioni di Euro contro i 2,3 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente (-14,3%).

RACCOLTA COMPLESSIVA PRIVATE & Inv. BANKING (migliaia di euro)	03 2020	03 2019	Variazione YoY Assoluta	Variazione YoY %
Raccolta diretta	750.464	836.410	-85.946	-10,3
Raccolta Indiretta	3.089.092	3.452.182	-363.090	-10,5
- di cui risparmio gestito	504.152	766.596	-262.444	-34,2
- di cui risparmio amministrato	2.584.941	2.685.587	-100.646	-3,7
Raccolta Totale	**3.839.556**	**4.288.592**	**-449.036**	**-10,5**
Flussi Netti di Raccolta	**-110.552**	**-15.892**	**-94.660**	**595,7**
Raccolta Fiduciaria netta	**789.578**	**1.052.552**	**-262.974**	**-25,0**

La **raccolta fiduciaria netta**, effettuata tramite la controllata Arepo Fiduciaria, registra un decremento (25,0%) attestandosi al 31 marzo 2020 a 790 milioni di Euro.

IMPIEGHI NETTI VERSO CLIENTELA PRIVATE & Inv. BANKING (migliaia di euro)	03 2020	03 2019	Variazione YoY Assoluta	Variazione YoY %
Conti correnti a breve termine	244.724	231.870	12.854	5,5
Mutui	30.395	33.290	-2.895	-8,7
Totale Impieghi vivi alla clientela	**275.119**	**265.160**	**9.959**	**3,8**

Gli **impieghi** aumentano di 9,9 milioni di Euro, passando dai 265,2 milioni di Euro del 31 marzo 2019 ai 275,2 milioni di Euro del 31 marzo 2020. Crescono gli impieghi in conti correnti mentre diminuiscono i mutui.

Finanza

I **ricavi netti** del primo trimestre 2020 ammontano a 7,9 milioni di Euro, contro i 7,3 milioni di Euro del corrispondente periodo dello scorso esercizio (+9,4%). Il risultato è da attribuirsi principalmente ai proventi rilevati sul *banking book* (4,3 milioni di Euro vs 2,0 milioni di Euro), che ha completato la costruzione del *book* HTC e mantenuto la capacità di generare plusvalenze nel book HTCS, e nell'Intermediazione (2,3 milioni di Euro vs 1,8 milioni di Euro), rinvigorita da un contesto di volatilità crescente e da nuove emissioni obbligazionarie. All'interno del *trading,* il *book* di *credit* ha avuto un risultato positivo grazie alle strategie di arbitraggio su governativi e alle operazioni di *relative value* su tassi reali e differenziali tra dollaro e Euro. Il *desk equity market making* è stato penalizzato dalla decisione di azzerare i dividendi del comparto bancario, mentre il *desk equity trading* è riuscito a mantenere una *performance* positiva grazie alle strategie *contrarian* che hanno compensato le componenti direzionali.

I **costi operativi** aumentano di 0,8 milioni di Euro, passando dai 2,0 milioni di Euro del 31 marzo 2019 ai 2,8 milioni di Euro del 31 marzo 2020 (+35,8%).

Il **risultato della gestione operativa** dell'Area Finanza è, al 31 marzo 2020, positivo per 5,2 milioni di Euro sostanzialmente in linea con i primi tre mesi del 2019 (-1,0%).

Attività Estera

Il settore ha chiuso al 31 marzo 2020 con **ricavi netti** per 2,6 milioni di Euro (-2,4%). In calo in particolare il margine di interesse compensato in parte dalla crescita dalla crescita delle commissioni (+3,5%) e dal risultato netto dell'attività finanziaria (+1,2%).

I **costi operativi** diminuiscono di 0,1 milioni di Euro (-2,8%), passando dai 3,1 milioni di Euro del 31 marzo 2019 ai 3,0 milioni di Euro del 31 marzo 2020. Il **risultato della gestione operativa** al 31 marzo 2020 è

negativo per 487 migliaia di Euro, in miglioramento rispetto al dato al 31 marzo 2019, negativo per 512 migliaia di Euro.

La **raccolta totale** raggiunge i 2.416,5 milioni di Euro, in diminuzione anno su anno di 194,6 milioni di Euro (-7,5%) rispetto agli 2.611,1 milioni di Euro del 31 marzo 2019. La raccolta netta è negativa per 83 milioni di Euro.

RACCOLTA COMPLESSIVA ATTIVITA' ESTERA (migliaia di euro)	03 2020	03 2019	Variazione YoY Assoluta	Variazione YoY %
Raccolta diretta	211.111	170.606	40.505	23,7
Raccolta Indiretta	2.205.346	2.440.473	-235.127	-9,6
Raccolta Totale	**2.416.457**	**2.611.079**	**-194.622**	**-7,5**

Gli **impieghi** diminuiscono di 2,4 milioni di Euro (-3,3%), passando dai 72,3 milioni di Euro del 31 marzo 2019 ai 69,9 milioni di Euro del 31 marzo 2020.

IMPIEGHI NETTI VERSO CLIENTELA ATTIVITA' ESTERA (migliaia di euro)	03 2020	03 2019	Variazione YoY Assoluta	Variazione YoY %
Conti correnti a breve termine	21.591	21.787	-196	-0,9
Mutui	15.882	16.504	-622	-3,8
Altri crediti	32.442	33.997	-1.555	-4,6
Totale Impieghi vivi alla clientela	**69.915**	**72.289**	**-2.374**	**-3,3**

Canali digitali

Nel corso dei primi tre mesi del 2020 i costi operativi per lo sviluppo dell'Area Canali Digitali, in collaborazione con Tinaba, sono pari a 0,5 milioni di Euro, in riduzione rispetto agli 0,6 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente grazie alle iniziative di *saving* intraprese. Sono in crescita anno su anno i volumi realizzati attraverso la partnership con Alipay nonché i clienti utilizzatori del servizio di Robogestione. Sono state realizzate diverse campagne di *crowfunding* in *partnership* con Tinaba per il sostegno all'emergenza sanitaria, in particolare "Never Give Up" in favore della Croce Rossa Italiana.

Corporate Center

Il *Corporate Center* chiude i primi tre mesi del 2020 con un **risultato della gestione operativa** negativo per 3,4 milioni di Euro rispetto ai 3,5 milioni di perdita del 31 marzo 2019, grazie alle iniziative di controllo dei costi operativi.

Risultati delle Società del Gruppo

Banca Profilo S.p.A.

La Banca chiude i primi tre mesi dell'esercizio 2020 con un **risultato netto di 1,8 milioni di Euro**, in diminuzione di 0,2 milioni di Euro rispetto al risultato dei primi tre mesi del 2019.

All'interno dei **ricavi netti**, il **margine di interesse,** pari a 3,5 milioni di Euro, registra un incremento di 0,3 milioni di Euro (+8,6%) anno su anno. L'incremento è principalmente legato al maggior contributo derivante dal portafoglio titoli HTS ed al minor costo relativo ai PCT.
Le **commissioni nette** pari a 5,1 milioni di Euro, sono sostanzialmente in linea con il dato del 31 marzo 2019 (-1,0%). **Il risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 4,0 milioni di Euro e diminuisce di 0,2 milioni di Euro rispetto il risultato dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione** pari a 0,2 milioni di Euro è in linea con il dato al 31 marzo 2019.

I **costi operativi,** pari a 9,9 milioni di Euro, sono anch'essi in linea con il dato del 31 marzo 2019. Le **spese del personale** sono pari a 4,5 milioni di Euro rispetto ai 5 milioni del 31 marzo 2019; le **altre spese amministrative**, che contengono il contributo al Fondo di Risoluzione Unico per 897 migliaia di Euro (554 migliaia di Euro nel 2019), sono pari a 4,5 milioni di Euro contro i 4 milioni di Euro del 31 marzo 2019; le **rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali** sono pari a 0,9 milioni di Euro in linea con il dato al 31 marzo 2019.

Il **risultato della gestione operativa,** pari a 2,9 milioni di Euro è in linea con il risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio (+1,6%).

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** sono pari a 3 migliaia di Euro di costi e si riferiscono agli accantonamenti per *impairment* sulle garanzie rilasciate e sui fidi accordati.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato** sono pari a 103 migliaia di Euro di rettifiche nette. Il risultato è dovuto all'effetto combinato degli accantonamenti e riprese di valore registrati nel trimestre a seguito del procedimento di determinazione dell'*impairment* sulle posizioni creditizie e sulle posizioni del portafoglio titoli HTC. Il dato al 31 marzo 2019 era pari a 135 migliaia di Euro di riprese nette.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva,** sono pari a 68 migliaia di Euro di rettifiche nette e si riferiscono all'effetto combinato degli accantonamenti e riprese di valore registrati nel periodo a conclusione del procedimento di determinazione dell'*impairment* sulle posizioni del portafoglio HTCS. Il dato al 31 marzo 2019 era pari a 97 migliaia di Euro di riprese nette.

Le **imposte del periodo** sono pari a 0,9 milioni di Euro, equivalenti ad un *tax rate* del 34,1%.

Lo Stato Patrimoniale della Banca al 31 marzo 2020 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 1.880,7 milioni di Euro contro gli 1.886,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2019 (-0,3%). Il **Patrimonio Netto** è pari a 143,7 milioni di Euro contro i 152,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2019 (-5,8%).

Banque Profil de Gestion S.A. (BPdG)

Banque Profil de Gestion è una banca svizzera con sede a Ginevra quotata alla Borsa di Zurigo, partecipata 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 detiene inoltre una partecipazione al 65% nella società Dynamic Asset Management S.A. (DAM), *management company* lussemburghese.

La Banca chiude i primi tre mesi dell'anno 2020 con un **risultato negativo di 436,1 migliaia di Euro**, calcolato in base ai principi IAS/IFRS, a fronte di una perdita di 373,2 migliaia di Euro relativo al medesimo periodo del 2019.

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 31 marzo 2020 con un **risultato positivo** di **202,4 migliaia di Euro** rispetto ad un utile di 330,5 migliaia dello stesso periodo dell'esercizio precedente. Si precisa che il dato dell'anno scorso beneficiava di un provento lordo realizzato dalla vendita di un attivo immobiliare per 235 migliaia di Euro.

Arepo Fiduciaria S.r.l.

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

La società offre servizi fiduciari alla clientela sia della Banca sia di terzi ed ha masse complessive in amministrazione fiduciaria pari a 1.112,9 milioni di Euro.

La società chiude al 31 marzo 2020 con un **risultato positivo** di **50,2 migliaia di Euro** rispetto ad un risultato positivo di 68,9 migliaia di Euro del 31 marzo 2019.

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.

L'informativa sull'attività posta in essere da Banca Profilo nei primi tre mesi del 2020 con Parti Correlate, direttamente o per il tramite di società controllate, tiene conto della normativa e della procedura interna in materia di operazioni con parti correlate e connessi obblighi informativi, vigenti alla data di riferimento.

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

In data 30 gennaio 2020 l'Organizzazione Mondiale della Sanità (OMS) ha dichiarato l'epidemia dal Coronavirus come fenomeno di emergenza internazionali per la salute pubblica. In Italia, lo sviluppo progressivo e repentino a fine febbraio 2020, ha indotto la Presidenza del Consiglio dei Ministri, al fine di tutelare la salute pubblica, all'assunzione di una serie di provvedimenti sempre più restrittivi a livello nazionale.

Per fronteggiare tali effetti negativi sull'economia il Governo italiano è intervenuto con un primo importante provvedimento, il Decreto Legge 17 marzo 2020 n. 18 (c.d. "Cura Italia") - contenente misure aventi l'obiettivo di proteggere la salute dei cittadini, sostenere il sistema produttivo e salvaguardare la forza

lavoro, circoscrivendo nel tempo il calo di reddito e consumo, mantenendo attive le imprese e le posizioni lavorative.

Un secondo importante provvedimento, ha avuto luogo con il Decreto legge 8 aprile 2020 nr. 23 "Misure urgenti in materia di accesso al credito e di adempimenti fiscali per le imprese, di poteri speciali nei settori strategici, nonché interventi in materia di salute e lavoro, di proroga dei termini amministrativi e processuali" ("DL Liquidità"). Con tale decreto sono stati introdotti specifici provvedimenti volti a "contenere gli effetti negativi che l'emergenza sta producendo sul tessuto socio-economico nazionale", prevedendo in particolar modo misure di accesso al credito per le imprese, misure urgenti per garantire la continuità delle imprese e colpite dall'emergenza Covid-19 e disposizioni in materia di salute.

Banca Profilo ha intrapreso sin dall'inizio dell'emergenza sanitaria misure a salvaguardia della sicurezza dei propri collaboratori, mirate alla piena continuità operativa dei propri Clienti e a supporto della comunità.

A salvaguardia della **situazione sanitaria,** in particolare dei colleghi, e al fine di contenere il **rischio operativo** ha attuato le seguenti misure:

- attivato il **Comitato di Crisi** fin dal 24 febbraio per assicurare la tempestiva e massima protezione ai colleghi e clienti;
- applicato lo ***smart working*** **per il 90% dei colleghi** nelle due settimane successive, ancora in corso attualmente agli stessi livelli;
- effettuati investimenti in **infrastrutture tecnologiche e di *cybersecurity*** per gestire le attività a distanza;
- approvato il **Protocollo sanitario per il rientro** in Banca che prevede, tra le altre iniziative, (i) la revisione del *layout* delle postazioni nelle diverse sedi in ottica di distanziamento, (ii) la rotazione settimanale dei colleghi e l'ampliamento degli orari di ufficio, (iii) l'attivazione di tutti i presidi per la protezione personale e la fornitura di DPI per tutti i colleghi, e (iv) la formazione, informazione, pulizia e sanitizzazione come da regolamenti;
- attivato l'utilizzo dei *tool* di **videoconferenza e *chat*** per ottimizzare l'efficienza in remoto e poter mantenere un elevato tasso di *smart working* anche nei prossimi mesi.

A supporto dell'**operatività dei propri clienti** la Banca ha:

- assicurato la **piena continuità operativa** a tutti i clienti per tutti i servizi durante il periodo;
- mantenuto la Banca **aperta e sempre operativa** in tutte le sue filiali;
- incentivato l'utilizzo dei **servizi *web*** e ha preparato la **nuova App clientela** in fase di rilascio per permettere maggiore fruibilità delle informazioni in remoto;
- attivato forme semplificate di interazione con i clienti tramite **procedure *paperless*** e **automatizzazione** tramite *tool* di robotica di processi manuali.

Infine, a supporto della **comunità economica,** la Banca ha:

- **promosso, partecipato e supportato tecnologicamente**, tramite la piattaforma Tinaba, diverse iniziative di *crowfunding* a supporto dell'emergenza, quali ad esempio il progetto per il **Policlinico di Milano** e ***Never Give Up;***
- aderito alle **iniziative governative**, come moratorie e informativa alla clientela;
- attivato un ***plafond*** **da 50 milioni di Euro** per il credito garantito da MCC/SACE per supportare le aziende in difficoltà da Covid-19.

In considerazione di quanto sopra, i controlli sui processi operativi sono stati rafforzati, sono stati inoltre previsti controlli addizionali da parte dei responsabili delle aree operative, ed un rafforzamento nei controlli sulla parte IT e sulle connessioni.

Con riferimento al **rischio di credito**, la crisi economica 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 aumento dei crediti deteriorati, si rifletterà 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, dato il potenziale riflesso dell'andamento dei mercati finanziari sul valore delle garanzie detenute, è stata intensificata la frequenza dei controlli sulla congruità delle garanzie rispetto alla frequenza ordinaria.

Per quanto riguarda i **rischi di mercato**, il *lockdown* diffuso a livello globale ha determinato una contrazione immediata e senza precedenti del PIL mondiale, con prospettive di medio termine negative, particolarmente gravi per determinati settori industriali (trasporti, turismo, ecc.). Tale situazione di incertezza ha avuto un impatto pesante su tutti i listini azionari mondiali, senza eccezioni, già nel mese di marzo, con un fortissimo aumento della volatilità.

I programmi di intervento che i governi nazionali dovranno mettere 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 ha determinato (e potrà determinare ancora di più in futuro) 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 *trade* di base e ben diversificati. Tali strategie hanno consentito di minimizzare l'impatto dell'andamento negativo dei mercati sopra descritto, con una *performance* complessiva sostanzialmente *flat* del comparto di *trading* dall'inizio della crisi (quindi da fine febbraio in poi).

Il portafoglio HTC&S, strutturalmente direzionale, ha invece risentito 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 (di circa 150 bps a livello individuale a fine marzo).

Con riferimento al **rischio di liquidità**, le banche potrebbero essere chiamate a far fronte a un'ingente richiesta di finanziamenti da parte delle imprese nei prossimi mesi. Gli interventi coordinati delle banche centrali fin qui messi in atto e i programmi straordinari già annunciati 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.

Le azioni tempestivamente messe in campo dalla Banca a partire da fine febbraio hanno permesso di superare la prima fase dell'emergenza Covid-19 senza impatti significativi di tipo sanitario, operativo od economico per la Banca. La **solidità patrimoniale** con il *CET 1 ratio* superiore al 20%, la **posizione di liquidità** a livelli molto elevati, lo stringente **controllo dei costi** nonostante gli investimenti straordinari per l'emergenza, e **l'assenza di crediti deteriorati** evidenziano la capacità della Banca di affrontare lo scenario in corso senza impatti significativi. Dal punto di vista economico, il risultato operativo sostanzialmente in linea con il primo trimestre 2019 conferma la resilienza del modello di *business* anche in situazione di mercato estreme come quelle vissute a marzo.

Nel corso del mese di marzo è stato approvato il ***budget* sulla base dello stato di emergenza sanitaria**, che prevede comunque un risultato positivo senza sostanziali impatti di tipo patrimoniale o finanziario, con le seguenti linee guida:

- protezione dei colleghi e dei clienti;
- difesa dei ricavi ordinari e ricerca di ricavi alternativi da attività innovative e contigue;
- immediate, seppur temporanee, iniziative di *cost cutting* trasversali;
- continua valutazione della situazione con scenari *what-if* aggiornati e analisi competitiva.

È attualmente in fase di redazione il **nuovo Piano Industriale 2020-23** che prevedrà nuove iniziative strategiche strutturate in funzione dello scenario atteso a seguito della pandemia.

PROSPETTI CONTABILI

Stato Patrimoniale Consolidato

(Importi in migliaia di Euro)

	Voci dell'attivo	31/03/2020		31/12/2019	
10	Cassa e disponibilita' liquide		**44.240**		**41.548**
20	Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico		**452.163**		**532.391**
	a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	452.121		532.348	
	b) Attività finanziarie designate al fair value	-		-	
	c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	43		43	
30	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		**428.669**		**311.714**
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		**1.102.579**		**1.127.001**
	a) Crediti verso banche	327.109		274.673	
	b) Crediti verso clientela	775.471		852.328	
50	Derivati di copertura		**3.513**		**1.271**
90	Attività materiali		**54.749**		**54.509**
100	Attività immateriali		**8.966**		**8.883**
	di cui:				
	- avviamento	*5.724*		*5.645*	
110	Attività fiscali		**11.769**		**8.225**
	a) correnti	1.301		1.499	
	b) anticipate	10.468		6.726	
130	Altre attività		**18.317**		**22.395**
Totale dell'attivo			**2.124.965**		**2.107.937**

(Importi in migliaia di Euro)

	Voci del passivo e del patrimonio netto	31/03/2020		31/12/2019	
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		**1.714.417**		**1.717.292**
	a) Debiti verso banche	465.344		447.232	
	b) Debiti verso clientela	1.249.073		1.270.060	
20	Passività finanziarie di negoziazione		**168.507**		**129.405**
40	Derivati di copertura		**29.665**		**38.925**
60	Passività fiscali		**2.118**		**2.332**
	a) Correnti	626		448	
	b) Differite	1.492		1.884	
80	Altre passività		**26.115**		**26.762**
90	Trattamento di fine rapporto del personale		**1.734**		**1.717**
100	Fondi per rischi ed oneri		**5.560**		**5.443**
	a) Impegni e garanzie rilasciate	9		7	
	b) Quiescenza e obblighi simili	4.633		4.518	
	c) Altri fondi per rischi e oneri	918		918	
120	Riserve da valutazione		**(13.117)**		**(2.559)**
150	Riserve		**35.223**		**25.991**
160	Sovrapprezzi di emissione		**82**		**82**
170	Capitale		**136.994**		**136.994**
180	Azioni proprie (-)		**(4.679)**		**(3.603)**
190	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)		**20.535**		**20.785**
200	Utile (Perdita) del periodo (+/-)		**1.812**		**8.371**
Totale del passivo			**2.124.965**		**2.107.937**

Conto Economico Consolidato

(Importi in migliaia di Euro)

	Voci del conto economico	03 2020		03 2019	
10	Interessi attivi e proventi assimilati		4.459		4.714
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	*3.703*		*3.764*	
20	Interessi passivi e oneri assimilati		(538)		(951)
30	**Margine di interesse**		**3.920**		**3.763**
40	Commissioni attive		7.995		8.201
50	Commissioni passive		(996)		(1.182)
60	**Commissioni nette**		**6.999**		**7.020**
70	Dividendi e proventi simili		2.211		2.689
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione		(646)		1.188
90	Risultato netto dell'attività di copertura		579		(39)
100	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		2.271		820
	a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	458		253	
	b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.813		567	
120	**Margine di intermediazione**		**15.334**		**15.441**
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:		(128)		375
	a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(57)		241	
	b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(70)		134	
150	**Risultato netto della gestione finanziaria**		**15.207**		**15.816**
180	**Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa**		**15.207**		**15.816**
190	Spese amministrative:		(13.073)		(12.878)
	a) Spese per il personale	(6.588)		(7.177)	
	b) Altre spese amministrative	(6.486)		(5.701)	
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		(3)		(2)
	a) Impegni e garanzie rilasciate	(3)		(2)	
	b) Altri accantonamenti netti	-		-	
210	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		(430)		(471)
220	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		(263)		(295)
230	Altri oneri/proventi di gestione		1.218		1.083
240	**Costi operativi**		**(12.551)**		**(12.563)**
290	**Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte**		**2.656**		**3.253**
300	Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente		(1.024)		(1.226)
310	**Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte**		**1.631**		**2.026**
330	**Utile(Perdita) del periodo**		**1.631**		**2.026**
340	(Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi		180		159
350	**Utile/(Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo**		**1.812**		**2.186**

Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

ATTIVO	31/03/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	44.240	41.548	2.692	6,5
Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	452.163	532.391	-80.228	-15,1
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	428.669	311.714	116.955	37,5
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.102.579	1.127.002	-24.422	-2,2
Derivati di copertura	3.513	1.271	2.242	176,4
Attività materiali	54.749	54.509	240	0,4
Attività immateriali	8.966	8.883	83	0,9
Attività fiscali	11.769	8.225	3.543	43,1
Altre attività	18.317	22.395	-4.078	-18,2
Totale dell'attivo	**2.124.965**	**2.107.937**	**17.028**	**0,8**

PASSIVO	31/03/2020	31/12/2019	Variazioni	
			Assolute	%
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.714.417	1.717.292	-2.875	-0,2
Passività finanziarie di negoziazione	168.507	129.405	39.101	30,2
Derivati di copertura	29.665	38.925	-9.261	-23,8
Passività fiscali	2.118	2.332	-215	-9,2
Altre passività	26.115	26.762	-647	-2,4
Trattamento di fine rapporto del personale	1.734	1.717	18	1,0
Fondi per rischi ed oneri	5.560	5.443	117	2,2
Totale passività	**1.948.116**	**1.921.877**	**26.240**	**1,4**
Capitale	136.994	136.994	0	0,0
Sovrapprezzi di emissione	82	82	0	0,0
Riserve	35.223	25.991	9.232	35,5
Riserve di valutazione	(13.117)	(2.559)	-10.558	n.s
Azioni proprie (-)	(4.679)	(3.603)	-1.077	29,9
Patrimonio di pertinenza di terzi	20.535	20.785	-250	-1,2
Utile del periodo	1.812	8.371	-6.559	-78,4
Patrimonio netto	176.849	186.061	-9.212	-5,0
Totale del passivo	**2.124.965**	**2.107.937**	**17.028**	**0,8**

Conto Economico Consolidato Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

VOCI	03 2020	03 2019	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse	3.920	3.763	158	4,2
Commissioni nette	6.999	7.020	-21	-0,3
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	4.415	4.659	-243	-5,2
Altri proventi (oneri) di gestione (2)	251	371	-120	-32,3
Totale ricavi netti	**15.585**	**15.812**	**-227**	**-1,4**
Spese per il personale	(6.588)	(7.177)	589	-8,2
Altre spese amministrative (3)	(5.519)	(4.989)	-530	10,6
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(693)	(766)	73	-9,5
Totale Costi Operativi	**(12.799)**	**(12.932)**	**132**	**-1,0**
Risultato della gestione operativa	**2.786**	**2.880**	**-94**	**-3,3**
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (4)	(3)	(2)	0	6,4
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(57)	241	-298	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (5)	(70)	134	-205	n.s
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	**2.656**	**3.252**	**-596**	**-18,3**
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(1.024)	(1.226)	202	-16,5
Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte	**1.631**	**2.026**	**-395**	**-19,5**
(Utile)/perdita del periodo di pertinenza di terzi	180	159	21	13,3
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	**1.812**	**2.186**	**-374**	**-17,1**

(1) 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).

(2) 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.

(3) La voce Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

(4) 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).

(5) 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 e la Voce 250. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

Stato Patrimoniale individuale

(Importi in migliaia di Euro)

	Voci dell'attivo		31/03/2020		31/12/2019
10	Cassa e disponibilita' liquide		**9.821**		**7.529**
20	Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico		**451.071**		**531.946**
	a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	451.028		531.903	
	c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	43		43	
30	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		**382.989**		**264.311**
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		**940.283**		**986.317**
	a) Crediti verso banche	213.338		178.789	
	b) Crediti verso clientela	726.945		807.528	
50	Derivati di copertura		**3.513**		**1.271**
70	Partecipazioni		**51.448**		**51.448**
80	Attività materiali		**14.303**		**14.473**
90	Attività immateriali		**3.014**		**3.039**
	di cui:				
	- avviamento	1.185		1.185	
100	Attività fiscali		**10.472**		**7.023**
	a) correnti	1.042		1.354	
	b) anticipate	9.430		5.669	
120	Altre attività		**13.823**		**19.187**
Totale dell'attivo			**1.880.735**		**1.886.543**

	Voci del passivo e del patrimonio netto		31/03/2020		31/12/2019
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		**1.515.846**		**1.541.911**
	a) Debiti verso banche	466.038		447.927	
	b) Debiti verso clientela	1.049.808		1.093.984	
20	Passività finanziarie di negoziazione		**167.560**		**128.915**
40	Derivati di copertura		**29.665**		**38.925**
60	Passività fiscali		**1.084**		**1.066**
	a) Correnti	543		384	
	b) Differite	541		682	
80	Altre passività		**20.255**		**20.542**
90	Trattamento di fine rapporto del personale		**1.681**		**1.666**
100	Fondi per rischi ed oneri		**926**		**923**
	a) Impegni e garanzie rilasciate	9		6	
	c) Altri fondi per rischi e oneri	917		917	
110	Riserve da valutazione		**(11.797)**		**(2.210)**
140	Riserve		**21.331**		**14.605**
150	Sovrapprezzi di emissione		**82**		**82**
160	Capitale		**136.994**		**136.994**
170	Azioni proprie (-)		**(4.679)**		**(3.603)**
180	Utile (Perdita)del periodo (+/-)		**1.787**		**6.726**
Totale del passivo			**1.880.735**		**1.886.543**

Conto Economico individuale

(Importi in migliaia di Euro)

	Voci del conto economico	03 2020		03 2020	
10	Interessi attivi e proventi assimilati		3.925		4.079
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	3.169		3.130	
20	Interessi passivi e oneri assimilati		(462)		(891)
30	**Margine di interesse**		**3.463**		**3.189**
40	Commissioni attive		5.736		5.738
50	Commissioni passive		(610)		(561)
60	**Commissioni nette**		**5.126**		**5.177**
70	Dividendi e proventi simili		2.211		2.689
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione		(1.086)		753
90	Risultato netto dell'attività di copertura		579		(39)
100	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		2.271		820
	a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	458		253	
	b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.813		567	
	c) Passività finanziarie	-		-	
110	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		0		0
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-		-	
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	0		0	
120	**Margine di intermediazione**		**12.564**		**12.589**
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:		(170)		233
	a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(103)		135	
	b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(68)		97	
140	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni		-		-
150	**Risultato netto della gestione finanziaria**		**12.394**		**12.822**
160	Spese amministrative:		(9.961)		(9.671)
	a) Spese per il personale	(4.535)		(5.004)	
	b) Altre spese amministrative	(5.426)		(4.668)	
170	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		(3)		(3)
	a) Impegni e garanzie rilasciate	(3)		(3)	
	b) Altri accantonamenti netti	0		0	
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		(663)		(676)
190	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		(218)		(256)
200	Altri oneri/proventi di gestione		1.162		853
210	**Costi operativi**		**(9.682)**		**(9.753)**
240	Rettifiche di valore dell'avviamento		**0**		
260	**Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte**		**2.711**		**3.069**
270	Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente		(924)		(1.047)
280	**Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte**		**1.787**		**2.022**
300	**Utile(Perdita) del periodo**		**1.787**		**2.022**

Stato Patrimoniale individuale riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

ATTIVO	31/03/2020	31/12/2019	Variazioni Assolute	Variazioni %
Cassa e disponibilita' liquide	9.821	7.529	2.292	30,4
Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	451.071	531.946	-80.875	-15,2
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	382.989	264.311	118.678	44,9
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	940.283	986.317	-46.034	-4,7
Derivati di copertura	3.513	1.271	2.242	176,4
Partecipazioni	51.448	51.448	0	0,0
Attività materiali	14.303	14.473	-171	n.s.
Attività immateriali	3.014	3.039	-25	-0,8
Attività fiscali	10.472	7.023	3.449	49,1
Altre attività	13.823	19.187	-5.364	-28,0
Totale dell'attivo	**1.880.735**	**1.886.543**	**-5.808**	**-0,3**

(Importi in migliaia di Euro)

PASSIVO	31/03/2020	31/12/2019	Variazioni Assolute	Variazioni %
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.515.846	1.541.911	-26.065	-1,7
Passività finanziarie di negoziazione	167.560	128.915	38.645	30,0
Derivati di copertura	29.665	38.925	-9.261	-23,8
Passività fiscali	1.084	1.066	18	1,7
Altre passività	20.255	20.542	-287	-1,4
Trattamento di fine rapporto del personale	1.681	1.666	15	0,9
Fondi per rischi ed oneri	926	923	3	0,3
Totale passività	**1.737.017**	**1.733.949**	**3.068**	**0,2**
Capitale	136.994	136.994	0	0,0
Sovrapprezzi di emissione	82	82	0	0,0
Riserve	21.331	14.605	6.726	46,1
Riserve di valutazione	(11.797)	(2.210)	-9.587	433,8
Azioni proprie (-)	(4.679)	(3.603)	-1.077	29,9
Utile del periodo	1.787	6.726	-4.939	-73,4
Patrimonio netto	143.718	152.594	-8.876	-5,8
Totale del passivo	**1.880.735**	**1.886.543**	**-5.808**	**-0,3**

Conto Economico individuale riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	03 2020	03 2019	Variazioni Assolute	Variazioni %
Margine di interesse	3.463	3.189	274	8,6
Commissioni nette	5.126	5.177	-51	-1,0
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	3.975	4.224	-249	-5,9
Altri proventi (oneri) di gestione (2)	195	141	54	38,7
Totale ricavi netti	**12.759**	**12.730**	**29**	**0,2**
Spese per il personale	(4.535)	(5.004)	468	-9,4
Altre spese amministrative (3)	(4.459)	(3.956)	-503	12,7
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(881)	(932)	51	-5,5
Totale Costi Operativi	**(9.875)**	**(9.891)**	**16**	**-0,2**
Risultato della gestione operativa	**2.884**	**2.839**	**45**	**1,6**
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (4)	(3)	(3)	0	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(103)	135	-238	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (5)	(68)	97	-165	n.s
Utile del periodo al lordo delle imposte	**2.711**	**3.069**	**-358**	**-11,7**
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(924)	(1.047)	123	-11,7
Utile del periodo al netto delle imposte	**1.787**	**2.022**	**-235**	**-11,6**

(1) comprende le Voci 70.Dividendi e proventi simili, 80.Risultato netto dell'attività di negoziazione (Circ.262 Banca d'Italia), 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).

(2) coincide con la Voce 200. Altri oneri/proventi di gestione 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.

(3) La voce Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

(4) coincide con la Voce 170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

(5) comprende la Voce 130 b).Rettifiche/riprese di valore nette per rischio credito relativo a attività finanziarie valutate al fari value con impatto sulla redditività complessiva e la Voce 220. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

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 31 marzo 2020 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente
f.to Giuseppe Penna