



Resoconto intermedio sulla gestione consolidata al 31 marzo 2022

Banca Profilo S.p.A.

Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e Partita IVA 09108700155

Capitale sociale i.v. di Euro 136.994.027,9

Aderente al Fondo di Tutela dei Depositi

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

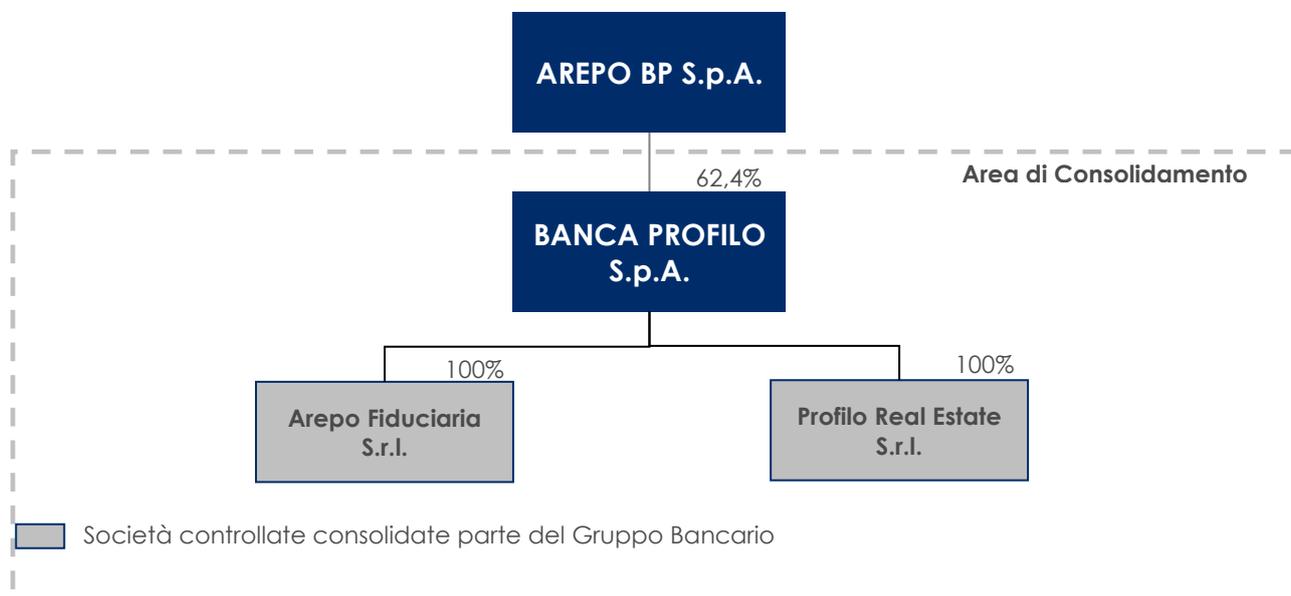
Società soggetta alla Direzione e Coordinamento di Arepo BP S.p.A. ai sensi degli articoli 2497 e seguenti CC

Indice

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE	4
Struttura del Gruppo Bancario e Area di Consolidamento	5
Cariche Sociali ed Organigramma della Banca	6
Organigramma in vigore al 31 marzo 2022	7
Dati di Sintesi ed Indicatori	8
Relazione sulla Gestione Consolidata	10
Scenario Macroeconomico di Riferimento e Commento ai Mercati	10
Criteri di Redazione	11
Fatti di Rilievo Avvenuti dopo la Chiusura del Trimestre	12
Andamento della gestione e commento ai Risultati Economici Consolidati	14
Conto Economico Consolidato Riclassificato	18
Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre	19
Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati	20
Risultati per Settori di Attività	24
Risultati delle Società del Gruppo	26
Principali Rischi ed incertezze	27
Informazioni rilevanti	30
Prevedibile evoluzione della gestione	31
Rischio Geopolitico	32
PROSPETTI CONTABILI	33
Stato Patrimoniale Consolidato	34
Conto Economico Consolidato	36
Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato	37
Conto Economico Consolidato riclassificato	38
Stato Patrimoniale Individuale	39
Conto Economico Individuale	41
Stato Patrimoniale Individuale riclassificato	42
Conto Economico Individuale riclassificato	43
ATTESTAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO AI SENSI DELL'ART. 154-BIS C. 2 DEL D.LGS 58/98 (TUF)	44

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Struttura del Gruppo Bancario e Area di Consolidamento



Alla data del 31 marzo 2022 il **Gruppo bancario Banca Profilo** è composto dalla Capogruppo Arepo BP S.p.A., società finanziaria di partecipazioni che non esercita attività nei confronti del pubblico, e dalle Società controllate ai sensi dell'art. 2359 del Codice civile.

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

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

Si evidenzia che già nella Relazione finanziaria annuale 2021, a seguito del perfezionamento della vendita della partecipazione detenuta da Banca Profilo in Banque Profil de Gestion SA, avvenuto in data 1° giugno 2021, le entità Banque Profil de Gestion SA e Dynamic Asset Management SA non rientravano nel perimetro di consolidamento del Gruppo al 31 dicembre 2021.

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 2022

Consiglio di Amministrazione

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

* *Consiglieri Indipendenti*

Collegio Sindacale

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

Direzione Generale

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

Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari

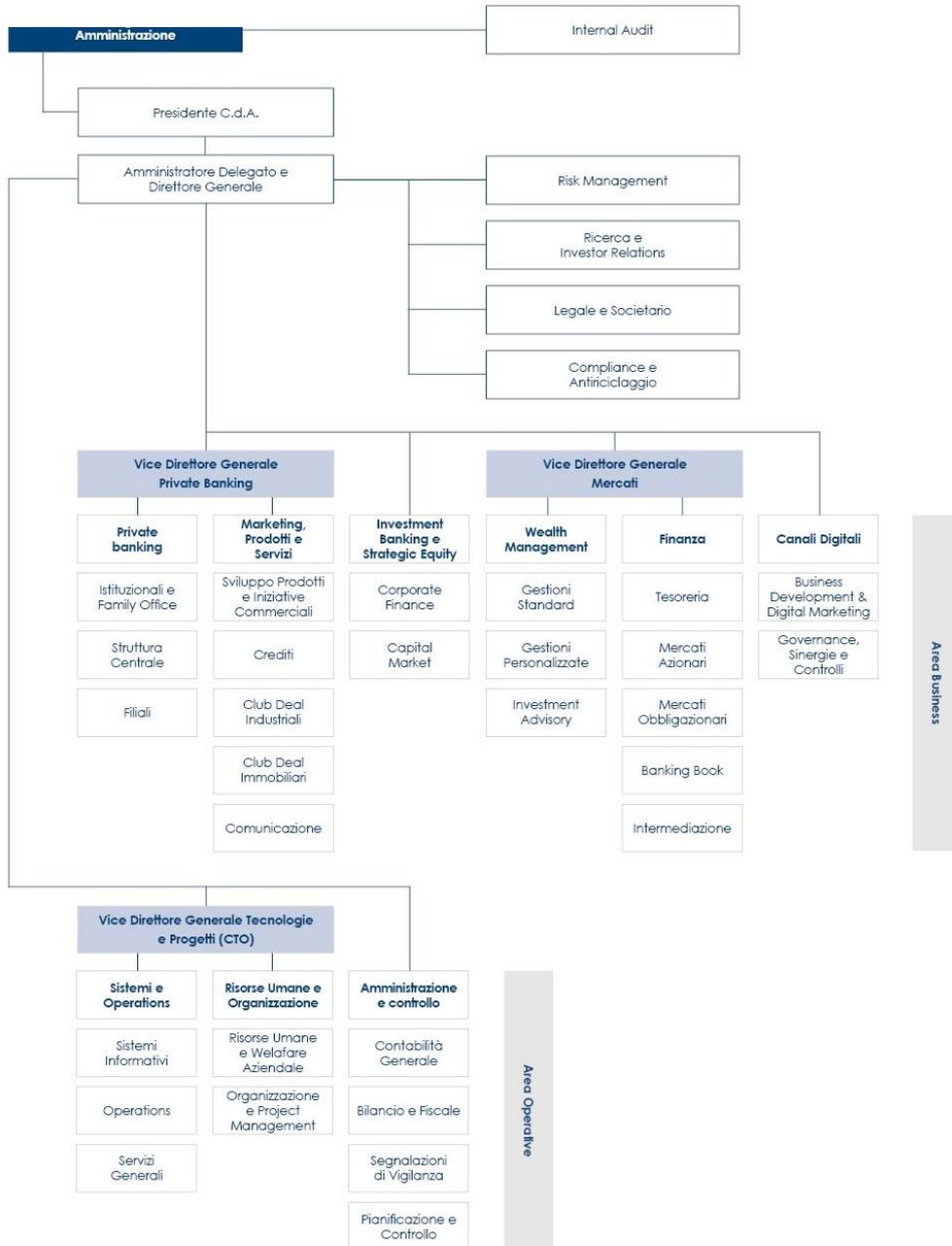
Giuseppe Penna

Società di Revisione

Deloitte & Touche S.p.A.

L'Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2022 ha deliberato: (i) la conferma nella carica di Sindaco Effettivo dell'Avv. Maria Sardelli, precedentemente Sindaco Supplente, subentrato in data 3 agosto 2021 a seguito delle dimissioni del Sindaco Effettivo Professor Andrea Amaduzzi; (ii) la nomina di Daniel Vezzani quale Sindaco Supplente.

Organigramma in vigore al 31 marzo 2022



Dati di Sintesi ed Indicatori

PRINCIPALI DATI CONSOLIDATI

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	03.2022	03.2021	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Margine d'interesse	7.557	3.915	3.642	93,0
Totale ricavi netti	21.773	17.064	4.709	27,6
Risultato della gestione operativa	9.087	5.922	3.165	53,4
Risultato ante imposte	8.561	5.904	2.657	45,0
Risultato delle attività operative cessate	-	(672)	672	n.s.
Risultato netto	5.185	2.779	2.406	86,6

DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	03.2022	03.2021	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	539.130	408.014	131.116	32,1
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva	178.779	219.272	-40.493	-18,5
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.077.014	894.208	182.806	20,4
Derivati di copertura	3.686	1.340	2.346	175,1
Totale Attivo	1.928.724	1.922.936	5.788	0,3
Raccolta Diretta	1.082.497	932.620	149.877	16,1
Raccolta Indiretta	4.004.691	3.884.360	120.331	3,1
- di cui gestioni patrimoniali	776.956	708.642	68.314	9,6
- di cui risparmio amministrato	3.227.735	3.175.718	52.017	1,6
Raccolta totale	5.087.188	4.816.980	270.208	5,6
Raccolta Fiduciaria netta	732.675	717.046	15.629	2,2
Raccolta totale con Fiduciaria	5.819.863	5.534.026	285.837	5,2
Raccolta totale Attività Estera	-	2.642.023	-2.642.023	-100,0
Patrimonio netto di Gruppo	167.385	179.500	-12.115	-6,7

ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI	03.2022	03.2021	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Totale Fondi Propri (in migliaia di euro)	139.493	154.591	(15.098)	-9,8
Attività di rischio ponderate (in migliaia di euro)	604.559	711.784	(107.225)	-15,1
CET 1 capital ratio%	23,1%	21,4%	1,7	
Total capital ratio%	23,1%	21,7%	1,4	

STRUTTURA OPERATIVA	03.2022	03.2021 (*)	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Numero dipendenti e collaboratori	187	217	(30)	-13,8
- di cui <i>Private Banker</i>	32	38	(6)	-15,8
Numero filiali	7	7	0	0,0

(*) = il numero di dipendenti e collaboratori di *Banque Profil de Gestion* a marzo 2021 è pari a 33, di cui 3 *bankers*.

PRINCIPALI INDICATORI CONSOLIDATI

INDICATORI DI REDDITIVITA' (%)	03 2022	03.2021 (*)	Variazione YoY
			Assoluta
Margine interesse/Ricavi netti	34,7	22,9	11,8
Commissioni nette/Ricavi netti	28,5	29,9	-1,4
Cost/Income	58,3	65,3	-7,0
R.O.A.E.	23,1	6,6	16,5
R.O.A.	1,2	0,5	0,6

INDICATORI DI STATO PATRIMONIALE (%)	03 2022	03 2021	Variazione YoY
			Assoluta
Raccolta Diretta/Crediti verso clientela	110,0	132,4	-22,4
Crediti verso clientela/Totale Attivo	51,0	36,6	14,4
Attività finanziarie al fair value /Totale Attivo	37,2	32,7	4,5
Patrimonio netto/Crediti verso clientela	17,0	25,5	-8,5

INFORMAZIONI SUL TITOLO BANCA PROFILO (dati in unità di euro)	03 2022	03 2021	%
Utile diluito per azione (EPS)	0,032	0,017	88,2
Patrimonio netto per azione	0,247	0,265	-6,8
Quotazione del titolo Banca Profilo a fine periodo	0,220	0,243	-9,3
Quotazione del titolo Banca Profilo nel periodo:			
- media	0,213	0,230	-7,3
- minima	0,190	0,208	-8,8
- massima	0,226	0,255	-11,4
Azioni emesse a fine periodo (numero)	677.997.856	677.997.856	0,0

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

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

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

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

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

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

Relazione sulla Gestione Consolidata

Scenario Macroeconomico di Riferimento e Commento ai Mercati

Il Fondo Monetario Internazionale ha **ridotto**, nel suo *World Economic Outlook Update* di aprile e per la seconda volta da inizio 2022, **le stime di crescita dell'economia globale** ed **incrementato le attese di inflazione**. In uno scenario in cui le economie non si erano ancora riprese dalla grave crisi pandemica, si è innescata la guerra in Ucraina che causerà un grave danno economico contribuendo al rallentamento dell'economia globale nel 2022 ed intensificando le già elevate pressioni inflazionistiche, soprattutto nei settori dell'energia e alimentare, con la Russia tra i maggiori fornitori di petrolio, gas e metalli e l'Ucraina tra i maggior produttori di derrate alimentari. A questo si aggiungono i ritardi "lato offerta" dalla Cina e gli elevati costi di trasporto che permangono oltre le attese per le difficoltà del paese asiatico di fronteggiare l'espansione del Covid imponendo continui *lockdown*. L'economia globale è dunque entrata in un periodo di elevata incertezza che pesa sulla già debole e faticosa ripresa del 2021.

Secondo le ultime proiezioni, **la crescita economica globale** è attesa in calo dal 6,1% del 2021 al 3,6% nel 2022 e nel 2023, includendo le economie avanzate dal 5,2% nel 2021 al 3,3% nel 2022 e al 2,4% nel 2023. Gli Stati Uniti sono attesi crescere dal 5,7% nel 2021 al 3,7% nel 2022 e al 2,3% nel 2023, mentre l'Eurozona è stimata in crescita dal 5,3% nel 2021 al 2,8% nel 2022 e al 2,3% nel 2023. Negli Stati Uniti i consumi, il mercato immobiliare così come il mercato del lavoro rimangono ancora solidi per la coda dei significativi risparmi accumulati durante la pandemia ed il conseguente desiderio di spesa. A partire dal 2023 la crescita economica globale è attesa a circa il 3,3%. In particolare, nel 1Q22 il PIL è aumentato dello 0,2% qoq annualizzato nell'Eurozona (+0,3% qoq nel 4Q21), includendo una contrazione in Italia, una stabilità in Francia ed una modesta espansione in Germania. Nel primo trimestre 2022, gli Stati Uniti hanno mostrato una contrazione del PIL dell'1,4% qoq annualizzato (+6,9% qoq nel 4Q21).

Inoltre, nel 2022 **l'inflazione** è attesa al 5,7% nelle economie avanzate e all'8,7% nei paesi emergenti. Negli Stati Uniti, nel 1Q22 l'indice dei prezzi al consumo ha toccato i massimi degli ultimi 40 anni, in un contesto di quasi-piena occupazione con il tasso di disoccupazione al di sotto del 4%; gran parte delle economie sviluppate hanno segnato nel 1Q22 livelli inflazionistici superiori al 5%. In particolare, a marzo l'indice dei prezzi al consumo è cresciuto del 7,4% yoy nell'Eurozona, mentre negli Stati Uniti si è attestato all'8,5% yoy.

Le Banche Centrali hanno dunque iniziato ad alzare i tassi di interesse per controllare l'inflazione oramai troppo distante dai loro obiettivi. La FED ha aumentato i tassi di 50bps nella riunione di inizio maggio, ma dovrà continuare con la politica monetaria restrittiva nei prossimi mesi. La BCE ha annunciato il termine degli acquisti obbligazionari.

Il rialzo dei prezzi delle materie prime non ha dato segni di rallentamento nei primi mesi del 2022. L'indice S&P GSCI, indice *benchmark* per l'andamento delle materie prime, ha registrato un significativo *rally* nel primo trimestre (+29%). L'energia è stata la componente dell'indice più performante, trainata dalle quotazioni petrolifere progressivamente in aumento (il Brent è salito dai \$78 al barile di fine dicembre ai \$108 al barile di fine marzo (+39%); anche i metalli industriali hanno registrato ottime performance, guidati dai rialzi dell'alluminio (+24%) e del rame (+6%).

Sui mercati finanziari, l'azionario globale ha perso terreno nel primo trimestre 2022, con l'MSCI World in ribasso del 5.5%, accumulando ulteriori perdite per oltre il 15% ad inizio maggio, ma con performance geografiche divergenti che hanno visto l'Eurozona (-12% l'Euro Stoxx 50) e l'Europa (-9% lo Stoxx Europe 600) sottoperformare l'Asia (-6% l'MSCI Asia Pacific) e Stati Uniti (-5% l'S&P 500) nei primi tre mesi del 2022.

L'accelerazione delle pressioni inflazionistiche e le attese di politiche monetarie fortemente restrittive hanno pesato sui **mercati obbligazionari**. Il comparto governativo ha visto un deciso rialzo dei rendimenti: negli Stati Uniti, il rendimento del Treasury a 10 anni è passato da 1,9% di fine dicembre 2021 a 2,3% di fine marzo 2022, accelerando la salita fino al 3% ad inizio maggio; In Europa, il rendimento del decennale *benchmark*, il Bund, è passato da negativo a fine dicembre 2021 a +0,5% a fine marzo 2022, accelerando il rialzo fino all'1% di inizio maggio.

Criteri di Redazione

Il "Resoconto Intermedio della gestione consolidata al 31 marzo 2022", approvato dal Consiglio di Amministrazione del 5 maggio 2022, 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 2021.

La situazione patrimoniale ed economica consolidata al 31 marzo 2022 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 2022, relativamente ai quali non sono state effettuate deroghe.

Il documento non è redatto ai sensi delle disposizioni del principio IAS 34 "Bilanci Intermedi", relativo all'informativa finanziaria infra-annuale, in considerazione del fatto che il Gruppo Banca Profilo applica tale principio alle Relazioni finanziarie semestrali e non anche all'informativa trimestrale periodica. Esso riferisce all'area di consolidamento come declinata nella Relazione sulla gestione consolidata al 31 dicembre 2021, 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 2021, a cui si rimanda per la lettura integrale.

L'applicazione di tali principi, nell'impossibilità di valutare con precisione alcuni elementi di bilancio, comporta talora da parte degli Amministratori l'effettuazione di stime ed assunzioni che possono impattare anche significativamente sui valori dei ricavi, dei costi, delle attività e delle passività di bilancio e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali. L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

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

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

Si segnala che i primi tre mesi dell'esercizio 2022 non sono stati caratterizzati da mutamenti nei criteri di stima già applicati per la redazione del Bilancio al 31 dicembre 2021 se non per quanto previsto dal principio contabile IFRS 9 con riferimento alla determinazione della perdita attesa su crediti, titoli, garanzie rilasciate e impegni, in particolar modo relativamente alla definizione degli scenari *forward-looking*. Essa è infatti funzione anche di informazioni di natura prospettica quali, in particolar modo, l'evoluzione degli scenari macroeconomici utilizzati nel calcolo delle rettifiche di valore. L'evoluzione di tali scenari, nonché la ponderazione degli stessi, è oggetto di valutazione periodica con eventuale conseguente aggiornamento. Ai fini della definizione delle rettifiche di valore collettive sul portafoglio crediti in bonis previsto dal principio contabile IFRS 9, si è pertanto provveduto, in sede di predisposizione della situazione contabile al 31 marzo, ad aggiornare gli scenari macroeconomici sottostanti la definizione delle *Probability of Default* (PD) impegnate nella svalutazione collettiva. Tipicamente l'aggiornamento degli scenari macroeconomici avviene su base annuale, e viene svolto ai fini della predisposizione del bilancio d'esercizio, tuttavia, a partire da giugno 2020 l'aggiornamento è stato effettuato con cadenza trimestrale.

La situazione patrimoniale ed economica consolidata al 31 marzo 2022 presentata nel Resoconto è stata inoltre predisposta facendo riferimento al 7° aggiornamento della circolare 262 del 22 dicembre 2005 di Banca d'Italia, rilasciato in data 29 ottobre 2021, e alle successive integrazioni; i dati del periodo di confronto sono quelli al 31

dicembre 2021 per lo Stato patrimoniale, mentre per il Conto economico sono quelli del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (31 marzo 2021).

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 2022 – 31 marzo 2022) sono confrontati con quelli relativi al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (1° gennaio 2021 – 31 marzo 2021).

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 2022, data di riferimento del Resoconto in parola, e fino al 5 maggio 2022, data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, non sono intervenuti fatti tali da comportare una rettifica dei dati presentati in Bilancio.

Sono invece esposti nel seguente paragrafo i fatti di rilievo successivi al 31 marzo 2022 riconducibili alla fattispecie degli eventi che, ai sensi del principio contabile IAS 10, non comportano a rettifica dei valori di bilancio.

Fatti di Rilievo Avvenuti dopo la Chiusura del Trimestre

Delibera in merito all'aumento di capitale di Tinaba

In data 15 dicembre 2021, Tinaba ha comunicato a Banca Profilo che l'Assemblea Straordinaria della società ha deliberato di aumentare il capitale sociale di 30 milioni di euro in una o più volte nei dodici mesi dalla pubblicazione dell'offerta nel registro delle imprese. L'aumento prevede l'emissione massima di 165.744 azioni prive di valore nominale a fronte di un prezzo di sottoscrizione di 1 euro con un sovrapprezzo di 180 euro per ciascuna azione offerta in opzione ai soci in proporzione alla categoria e al numero di azioni da ciascuno di esse possedute. Nella delibera dell'Assemblea Straordinaria di Tinaba, depositata presso la Camera di Commercio, viene precisato che il suddetto valore di 181 euro corrisponde ad uno sconto sul TERP (*theoretical ex right price*) di circa il 30%. La struttura deliberata prevede un aumento di capitale in opzione esercitabile, in qualsiasi momento ed anche in più tranches, per un periodo di 12 mesi ad un prezzo con uno sconto sul TERP anch'esso in linea con le prassi di mercato.

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo nella seduta del 28 aprile 2022 ha deliberato un versamento in conto futuro Aumento di Capitale in favore di Tinaba SpA pari a 2,25 milioni di euro, corrispondente al 50% dell'importo complessivo spettante a Banca Profilo nell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea di Tinaba, pari a Euro 4,5 milioni.

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

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

patrimoniali corrispondenti agli *Overall Capital Requirements* (OCR) che il Gruppo Bancario Banca Profilo¹ deve detenere sono i seguenti:

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

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

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

I coefficienti suddetti si applicano dalla prima data di riferimento della segnalazione sui fondi propri successiva alla ricezione della comunicazione. I coefficienti riferiti al 31 marzo 2022 confermano la piena solidità patrimoniale del Gruppo Bancario Banca Profilo e di Banca Profilo S.p.A. e superano ampiamente tali requisiti, sia assumendo a riferimento i coefficienti effettivi calcolati in conformità ai criteri transitori (*phased-in*) sia considerando i coefficienti patrimoniali calcolati in base ai criteri in vigore a regime (*fully phased*). Dalla prevedibile evoluzione della gestione non emergono elementi che possano incidere significativamente sulla solidità patrimoniale sopra descritta.

¹ Il Gruppo Bancario Banca Profilo riportato nella comunicazione è da intendersi nel perimetro prudenziale, composto dalla Capogruppo Arepo BP, società finanziaria di partecipazioni che non esercita l'attività nei confronti del pubblico, dalla società controllata Banca Profilo e dalle sue controllate, tutte consolidate con il metodo integrale. Arepo BP detiene inoltre una partecipazione a controllo congiunto in Extrabanca S.p.A. che ai fini prudenziali è consolidata con il metodo proporzionale.

Andamento della gestione e commento ai Risultati Economici Consolidati

Al 31 marzo 2022, **Banca Profilo e le sue controllate** chiudono il primo trimestre, caratterizzato dall'instabile contesto geopolitico fortemente influenzato dal conflitto Russia-Ucraina, con un **utile netto pari a 5,2 milioni di euro** (+86,6% a/a), **in crescita di 2,4 milioni di euro** rispetto al risultato dello stesso periodo dello scorso esercizio. I risultati, tutti in positiva crescita, confermano la validità del *business model* nel generare risultati economici positivi e in crescita mantenendo un'elevata solidità patrimoniale. Si conferma altresì quanto già riportato nella Relazione Finanziaria Annuale 2021 in merito all'assenza di esposizioni dirette da parte della Banca nei confronti dei due suddetti Paesi, sia nell'attività creditizia che nella detenzione di strumenti finanziari.

La raccolta totale clientela, inclusa la Raccolta Fiduciaria netta, si attesta a 5,8 miliardi di euro (+5,2% a/a), in aumento di circa 0,3 miliardi di euro rispetto ai 5,5 miliardi di euro del 31 marzo 2021. Il dato al 31 dicembre 2021 era pari a 5,9 miliardi di euro. La raccolta diretta si incrementa di 149,9 milioni di euro passando dai 932,6 milioni di euro del 31 marzo 2021 ai 1.082 milioni di euro del 31 marzo 2022.

La raccolta indiretta, esclusa la Raccolta Fiduciaria netta, si incrementa di 0,1 miliardi di euro, passando dai 3,9 miliardi di euro del 31 marzo 2021 ai 4 miliardi di euro del 31 marzo 2022 (+3,1%). Al suo interno si incrementa il risparmio amministrato per 52,0 milioni di euro (+1,6%), nonché le gestioni patrimoniali per 68,3 milioni di euro (+9,6%).

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI (in migliaia di euro)	03 2022	03 2021	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Raccolta Diretta Italia	1.082.497	932.620	149.877	16,1
Raccolta Indiretta Italia	4.004.691	3.884.360	120.331	3,1
- di cui gestioni patrimoniali	776.956	708.642	68.314	9,6
- di cui risparmio amministrato	3.227.735	3.175.718	52.017	1,6
Totale Raccolta Diretta e Indiretta Italia	5.087.188	4.816.980	270.208	5,6
Raccolta Fiduciaria netta	732.675	717.046	15.629	2,2
Raccolta Totale Clientela	5.819.863	5.534.026	285.837	5,2
Raccolta Fiduciaria totale	1.136.526	1.125.379	11.147	1,0
Raccolta Attività estera	-	2.642.023	-2.642.023	-100,0
- di cui Raccolta diretta	-	253.897	-253.897	-100,0
- di cui Raccolta indiretta	-	2.388.126	-2.388.126	-100,0
Crediti verso clientela Italia	984.518	704.199	280.319	39,8
- di cui impieghi vivi alla clientela	346.962	264.606	82.356	31,1
- di cui Titoli HTC	383.513	322.329	61.184	19,0
- di cui altri crediti alla clientela	254.043	117.264	136.779	116,6
Crediti verso clientela Attività estera	-	67.235	-67.235	-100,0

Margine di interesse

Il **margine di interesse** del primo trimestre 2022 è pari a 7,6 milioni di euro (+93,0%) in crescita rispetto ai 3,9 milioni di euro del corrispondente periodo del passato esercizio. L'incremento è principalmente legato al maggior contributo derivante dal *banking book* in particolare sui titoli governativi italiani legati all'inflazione e dai nuovi impieghi garantiti dallo Stato.

MARGINE DI INTERESSE	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2022	31/03/2021	Variazioni	
			Absolute	%
Interessi attivi e proventi assimilati	8.171	4.394	3.777	86,0
Interessi passivi e oneri assimilati	(614)	(479)	-135	28,2
Margine di interesse	7.557	3.915	3.642	93,0

Altri ricavi netti

Gli **altri ricavi netti** del periodo sono pari a 14,2 milioni di euro, in aumento di 1,1 milioni di euro rispetto ai 13,1 milioni di euro del 31 marzo 2021 (+8,1%). Nella tabella seguente viene dettagliata la composizione dell'aggregato.

ALTRI RICAVI NETTI	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2022	31/03/2021	Variazioni	
			Absolute	%
Commissioni attive	7.018	5.724	1.294	22,6
Commissioni passive	(810)	(622)	-188	30,2
Commissioni nette	6.208	5.102	1.106	21,7
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	7.615	7.793	-178	-2,3
Altri proventi (oneri) di gestione	393	254	139	54,7
Totale Altri Ricavi Netti	14.216	13.149	1.067	8,1

Le **commissioni nette** sono pari a 6,2 milioni di euro, in crescita rispetto al dato dei primi tre mesi del 2021 (+21,7%). Il risultato è stato ottenuto grazie all'incremento di tutte le voci, sia di natura ricorrente per l'incremento delle masse gestite ed in consulenza, sia di natura transazionale.

Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi**, pari a 7,6 milioni di euro, è sostanzialmente in linea con i 7,8 milioni di euro dello stesso periodo dello scorso esercizio, nonostante uno scenario di mercato completamente diverso e caratterizzato nel 2022 da forte volatilità e indici negativi per tutte le principali asset class.

Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione**, pari a 0,4 milioni di euro, è in crescita rispetto al dato del 31 marzo 2021 (+54,7%), principalmente per i maggiori proventi su pratiche di credito garantito dal Fondo di Garanzia-MCC.

Il **totale ricavi netti** nei primi tre mesi del 2022 è pari a 21,8 milioni di euro (+27,6%), in crescita di 4,7 milioni di euro rispetto ai 17,1 milioni di euro del primo trimestre 2021.

Costi operativi e risultato della gestione operativa

L'aggregato dei **costi operativi** è pari a 12,7 milioni di euro, in crescita rispetto agli 11,1 milioni di euro dei primi tre mesi del 2021 (+13,9%).

COSTI OPERATIVI E RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2022	31/03/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Spese per il personale	(7.003)	(6.197)	-806	13,0
Altre spese amministrative *	(5.142)	(4.374)	-768	17,6
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(541)	(571)	30	-5,3
Costi operativi	(12.686)	(11.142)	-1.544	13,9
Risultato della gestione operativa	9.087	5.922	3.165	53,4

* La voce 190 b) Altre spese amministrative è esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 1,3 milioni di euro), degli Oneri riguardanti il sistema bancario (per 0,8 milioni di euro), e dallo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (per un importo di -69 migliaia di euro)

Al suo interno le **spese del personale** si incrementano di 0,8 milioni di euro passando dai 6,2 milioni di euro dei primi tre mesi del 2021 ai 7,0 milioni di euro nello stesso periodo del 2022 (+13,0%). L'incremento è da attribuirsi principalmente al maggior accantonamento relativo alle componenti variabili 2022, conseguenti ai risultati fin qui raggiunti e alle nuove risorse entrate nel periodo di riferimento così come previsto dal Piano Industriale.

Le **altre spese amministrative**, al netto degli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 5,1 milioni di euro nei primi tre mesi del 2022 e si incrementano di 0,8 milioni di euro rispetto ai primi tre mesi del 2021. L'incremento è da attribuirsi principalmente alle spese per lo sviluppo della Digital Bank e per le varie iniziative di trasformazione digitale dei processi della Banca.

Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni**, pari a 0,5 milioni di euro, sono in riduzione rispetto a quelle dello stesso periodo dello scorso esercizio (-5,3%).

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 9,1 milioni di euro (+53,4%), è in crescita di 3,2 milioni di euro rispetto al 31 marzo 2021, equivalente ad un *cost income* del 58,3%, che si raffronta con il 65,3% del primo trimestre 2021.

Accantonamenti e rettifiche

UTILE (PERDITA) DEL PERIODO AL LORDO DELLE IMPOSTE	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2022	31/03/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	4	(72)	76	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(445)	89	-534	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(85)	(35)	-50	142,9
Totale accantonamenti e rettifiche	(526)	(18)	-508	2822,2
Risultato corrente al lordo delle imposte	8.561	5.904	2.657	45,0

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri** sono positivi per 4 migliaia di euro e si riferiscono all'effetto netto rilevato nell'*impairment* sulle garanzie rilasciate e sui fidi accordati.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette** per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e su attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva al 31 marzo 2022 sono pari a 530 migliaia di euro di rettifiche nette. Il dato al 31 marzo 2021 era pari a 54 migliaia di euro di riprese nette con una variazione negativa nell'anno per 584 migliaia di euro. Nel primo trimestre del 2022 si sono registrate rettifiche di valore nette per 139 migliaia di euro su limitate posizioni creditizie deteriorate, per 86

migliaia di euro sul portafoglio titoli e per 305 migliaia di euro su crediti *in bonis*. Si precisa altresì che il portafoglio crediti della Banca, costituito principalmente da finanziamenti *Lombard* e altrimenti garantiti, è caratterizzato da esposizioni con ampi livelli di garanzie che, nonostante la volatilità di mercato, non hanno subito oscillazioni significative nel rischio di credito e nelle relative garanzie, e risulta sostanzialmente immune agli effetti dell'emergenza sanitaria causata dalla pandemia da Covid-19 e del recente conflitto Russia-Ucraina.

Nei primi tre mesi del 2022, l'**utile al lordo delle imposte** è pari a 8,6 milioni di euro (+45,0%), in aumento rispetto ai 5,9 milioni di euro rilevato nei primi tre mesi del 2021.

Utile del periodo consolidato

UTILE DEL PERIODO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2022	31/03/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(2.813)	(2.125)	-688	32,4
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(563)	(631)	68	-10,8
Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	(672)	672	-100,0
(Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	303	-303	-100,0
Utile netto del periodo di pertinenza della capogruppo	5.185	2.779	2.406	86,6

Le **imposte** del periodo, al netto di quelle calcolate sugli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 2,8 milioni di euro. Al lordo di tale riclassifica il *tax rate* è pari al 32,9%.

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

L'Utile (Perdita) dei **gruppi di attività in via di dismissione** riportato al 31 marzo 2021 rappresentava il contributo fornito nei primi tre mesi dello scorso anno da Banque Profil de Gestion. Si evidenzia che in data 1° giugno 2021 è stato perfezionato il *closing* dell'operazione di cessione della totalità delle azioni detenute dalla Banca in BPdG a favore degli azionisti di One Swiss Bank e che a decorrere da tale data è stato ne è effettuato il deconsolidamento.

Banca Profilo e le sue controllate chiudono i primi tre mesi del 2022 con un **utile netto consolidato** di 5,2 milioni di euro, in aumento di 2,4 milioni di euro (+86,6%) rispetto al medesimo periodo del 2021.

Conto Economico Consolidato Riclassificato

Voci (Importi in migliaia di euro)	31/03/2022	31/03/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse (1)	7.557	3.915	3.642	93,0
Commissioni nette (2)	6.208	5.102	1.106	21,7
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	7.615	7.793	-178	-2,3
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	393	254	139	54,7
Totale ricavi netti	21.773	17.064	4.709	27,6
Spese per il personale	(7.003)	(6.197)	-806	13,0
Altre spese amministrative (5)	(5.142)	(4.374)	-768	17,6
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(541)	(571)	30	-5,3
Totale Costi Operativi	(12.686)	(11.142)	-1.544	13,9
Risultato della gestione operativa	9.087	5.922	3.165	53,4
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	4	(72)	76	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(445)	89	-534	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(85)	(35)	-50	142,9
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	8.561	5.904	2.657	45,0
Imposte sul reddito dell'operatività corrente (6)	(2.813)	(2.125)	-688	32,4
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(563)	(631)	68	-10,8
Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte	5.185	3.148	2.037	64,7
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte (8)	-	(672)	672	n.s.
(Utile) Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	303	-303	-100,0
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	5.185	2.779	2.406	86,6

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

(2) comprende le Voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive degli scemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta le commissioni passive per emissioni carte di credito (per 0,2 milioni di euro per il 1Q2022 e per 0,1 milioni di euro per il 1Q2021) riclassificate gestionalmente nella voce "altre spese amministrative".

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

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

(5) comprende la voce 190 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 1,3 milioni di euro) e degli Oneri lordi riguardanti il sistema bancario (per 0,8 milioni di euro), quest'ultimi riclassificati gestionalmente nella voce "Oneri riguardanti il sistema bancario al netto delle imposte". Nella presente voce è ricompreso altresì lo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,1 milioni di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

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

(7) comprende gli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (per 0,8 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 190 b). Altre spese amministrative ed esposti al netto dell'effetto fiscale (per 0,3 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 300. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente.

(8) comprende per il 1Q2021 il risultato netto a livello consolidato della controllata BPdG, riclassificato in tale voce ai sensi del principio contabile IFRS5.

Conto Economico Consolidato Riclassificato per trimestre

Voci (Importi in migliaia di euro)	1° trim 2022	4° trim 2021	3° trim 2021	2° trim 2021	1° trim 2021
Margine di interesse (1)	7.557	5.437	4.141	3.889	3.915
Commissioni nette (2)	6.208	9.901	6.844	7.125	5.102
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	7.615	2.127	5.404	4.232	7.793
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	393	(319)	303	357	254
Totale ricavi netti	21.773	17.146	16.692	15.603	17.064
Spese per il personale	(7.003)	(8.411)	(7.660)	(6.525)	(6.197)
Altre spese amministrative (5)	(5.142)	(5.561)	(4.283)	(4.383)	(4.374)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(541)	(547)	(608)	(608)	(571)
Totale Costi Operativi	(12.686)	(14.519)	(12.551)	(11.516)	(11.142)
Risultato della gestione operativa	9.087	2.627	4.141	4.087	5.922
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	4	11	95	43	(72)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(445)	(523)	(113)	(634)	89
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(85)	(1)	(26)	(31)	(35)
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	(128)	-	-	-
Utile del periodo lordo	8.561	1.986	4.097	3.465	5.904
Imposte sul reddito dell'operatività corrente (6)	(2.813)	(396)	(1.350)	(1.232)	(2.125)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(563)	(53)	(26)	(220)	(631)
Utile del periodo netto	5.185	1.537	2.721	2.013	3.148
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte (8)	-	-	-	2.878	(672)
(Utile) Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	-	-	(215)	303
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	5.185	1.537	2.721	4.676	2.779

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

(2) comprende le Voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive degli scemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta le commissioni passive per emissioni carte di credito (per 0,2 milioni di euro per il 1Q2022 e per 0,1 milioni di euro per il 1Q2021) riclassificate gestionalmente nella voce "altre spese amministrative".

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

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

(5) comprende la voce 190 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 1,3 milioni di euro) e degli Oneri lordi riguardanti il sistema bancario (per 0,8 milioni di euro), quest'ultimi riclassificati gestionalmente nella voce "Oneri riguardanti il sistema bancario al netto delle imposte". Nella presente voce è ricompreso altresì lo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,1 milioni di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

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

(7) comprende gli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (per 0,8 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 190 b) Altre spese amministrative ed esposti al netto dell'effetto fiscale (per 0,3 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 300. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente.

(8) comprende per il 1Q2021 il risultato netto a livello consolidato della controllata BPdG, riclassificato in tale voce ai sensi del principio contabile IFRS5.

Commento ai Dati Patrimoniali Consolidati

L'andamento patrimoniale della Banca e delle sue controllate nel corso dei primi 3 mesi del 2022 è di seguito illustrato facendo riferimento ai principali aggregati che, elencati nella tabella sottostante, sono confrontati con quelli di fine anno 2021. Dove non diversamente specificato i dati riportati sono espressi in migliaia di euro.

L'**attivo consolidato** si attesta a **1.928,7 milioni di euro**, in aumento del 15,7% rispetto ai 1.666,7 milioni di euro del 31 dicembre 2021.

Attività

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Attività finanziarie valutate al FV con impatto a conto economico	539.130	380.091	159.039	41,8
Attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva	178.779	221.623	-42.844	-19,3
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Crediti verso banche	92.496	67.896	24.600	36,2
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Crediti verso clientela	984.518	880.287	104.231	11,8
Derivati di copertura	3.686	1.444	2.242	155,3
Totale Attivo	1.928.724	1.666.674	262.050	15,7
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso banche	373.312	337.622	35.690	10,6
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso clientela	1.082.497	980.210	102.287	10,4
Passività finanziarie di negoziazione	191.361	97.313	94.048	96,6
Derivati di copertura	54.100	52.399	1.701	3,2
Patrimonio netto di Gruppo	167.385	163.854	3.531	2,2

Le **attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico**, appartenenti al Portafoglio di negoziazione, aumentano di 159,0 milioni di euro, passando dai 380,1 milioni di euro del 31 dicembre 2021 ai 539,1 milioni di euro del 31 marzo 2022 (+41,8%).

Le **attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva** diminuiscono di 42,8 milioni di euro (-19,3%), passando dai 221,6 milioni di euro del 31 dicembre 2021 ai 178,8 milioni di euro del 31 marzo 2022.

I **crediti verso banche** (corrispondenti alle Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato nei confronti di controparti bancarie) aumentano di 24,6 milioni di euro passando dai 67,9 milioni di euro del 31 dicembre 2021 ai 92,5 milioni di euro del 31 marzo 2022.

CREDITI VERSO BANCHE	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Depositi a scadenza	6.468	6.768	-300	-4,4
Pronti contro termine attivi	34.029	12.464	21.565	173,0
Altri finanziamenti	43.514	39.364	4.150	10,5
Titoli di debito valutati al costo ammortizzato	8.485	9.300	-815	-8,8
Crediti verso banche	92.496	67.896	24.600	36,2

I crediti verso banche comprendono: i) **depositi vincolati**, pari a 6,5 milioni di euro; ii) **pronti contro termine** pari a 34,0 milioni di euro iii) **altri finanziamenti** per 43,5 milioni di euro principalmente costituita dai depositi versati da Banca Profilo a garanzia dell'operatività in derivati, in base agli accordi statuiti con controparti, e iv) titoli di debito emessi da controparti bancarie classificati nella categoria **Held to Collect** per 8,5 milioni.

I **crediti verso la clientela** aumentano di 104,2 milioni di euro passando dagli 880,3 milioni di euro del 31 dicembre 2021 ai 984,5 milioni di euro del 31 marzo 2022.

CREDITI VERSO CLIENTELA	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Conti correnti	226.140	228.883	-2.743	-1,2
Mutui	120.820	89.760	31.060	34,6
Impieghi vivi alla clientela	346.960	318.643	28.317	8,9
Attività deteriorate	5.510	5.683	-173	-3,0
Totale impieghi alla clientela	352.470	324.326	28.144	8,7
Titoli HTC	383.515	347.491	36.024	10,4
Depositi a garanzia operatività in derivati, PCT, altre operazioni	248.533	208.470	40.063	19,2
Altri crediti alla clientela	632.048	555.961	76.087	13,7
Crediti verso clientela	984.518	880.287	104.231	11,8

Per quanto concerne gli **impieghi vivi alla clientela**, diminuisce lievemente il saldo dei conti correnti a privati, che passa dai 228,9 milioni di euro al 31 dicembre 2021 ai 226,1 milioni di euro al 31 marzo 2022 (-1,2%), mentre aumenta il saldo dei mutui, pari al 31 marzo 2022 a 120,8 milioni di euro (+34,6%) rispetto agli 89,8 milioni di euro del 31 dicembre 2021, grazie anche alle nuove erogazioni garantite dal Fondo di Garanzia-MCC effettuate nei primi tre mesi del 2022 dalla Banca. Le **attività deteriorate**, pari a 5,5 milioni di euro, sono in diminuzione rispetto al dato in essere al 31 dicembre 2021 (-3%). I **titoli HTC**, composti principalmente da titoli governativi italiani, sono pari al 31 marzo 2022 a 383,5 milioni di euro, in aumento rispetto ai 347,5 milioni di euro del 31 dicembre 2021 in linea con le strategie della banca. Gli altri depositi a garanzia, PCT e altre operazioni passano dai 208,5 milioni di euro del 31 dicembre 2021 ai 248,5 milioni di euro del 31 marzo 2022 (+19,2%).

I **derivati di copertura** registrano saldo pari a 3,7 milioni di euro al 31 marzo 2022, in aumento rispetto al dato del 31 dicembre 2021, pari a 1,4 milioni di euro.

Le **Partecipazioni** in società controllate al 31 marzo 2022 sono state consolidate con il metodo integrale. I principali dati relativi alle società consolidate sono di seguito elencati.

Denominazioni	Sede	Totale attivo	Patrimonio netto (1)	Utile (Perdita) del periodo	Tipo di rapporto (2)	Rapporto di partecipazione	
						Impresa Partecipante	Quota %
A. Imprese consolidate integralmente							
1. Profilo Real Estate S.r.l.	Milano	47.938	26.531	182	1	Banca Profilo S.p.A.	100,00
2. Arepo Fiduciaria S.r.l.	Milano	3.915	613	73	1	Banca Profilo S.p.A.	100,00

Passività

I **debiti verso banche** si attestano al 31 marzo 2022 a **373,3 milioni di euro** in aumento di 35,7 milioni di euro rispetto ai 337,6 milioni di euro al 31 dicembre 2021.

DEBITI VERSO BANCHE	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti verso banche centrali	89.234	89.458	-224	-0,3
Conti correnti e depositi liberi	10.524	7.463	3.061	41,0
Altri	263.509	231.744	31.765	13,7
Pronti contro Termine	10.045	8.957	1.088	12,1
Debiti verso banche	373.312	337.622	35.690	10,6

I **debiti verso clientela** al 31 marzo 2022 sono pari a **1.082,5 milioni di euro**, in aumento di 97,4 milioni di euro (+9,9%) rispetto ai 985,1 milioni di euro riferiti al 31 dicembre 2021. L'aumento è principalmente dovuto all'aumento delle operazioni di "pronti contro termine e altri finanziamenti", passate dai 308,0 milioni di euro del 31 dicembre 2021 ai 367,3 milioni di euro del 31 marzo 2022, nonché all'incremento del saldo dei conti correnti con la clientela, passati da 638,6 milioni di euro del 31 dicembre 2021 ai 672,2 milioni di euro del 31 marzo 2022. Nel primo trimestre 2022 è giunto a scadenza il *Certificate* emesso dalla Banca nello scorso esercizio.

RACCOLTA DA CLIENTELA	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Conti correnti	672.150	638.645	33.505	5,2
Pronti contro termine ed altri finanziamenti	367.319	307.967	59.352	19,3
Altri debiti	43.028	33.598	9.430	28,1
Debiti verso clientela	1.082.497	980.210	102.287	10,4
Certificates emessi	-	4.898	-4.898	100,0
Raccolta da clientela	1.082.497	985.108	97.389	9,9

Le passività finanziarie comprese nel **Portafoglio di negoziazione** al 31 marzo 2022 ammontano a **191,4 milioni di euro**, in aumento di 94,1 milioni di euro rispetto ai 97,3 milioni di euro del 31 dicembre 2021 (+96,6%). Il saldo del periodo di confronto incorporava il *fair value* del *Certificate Bonus Cap* emesso nel primo trimestre 2021, giunto a scadenza nel mese di marzo 2022.

Il **patrimonio netto consolidato di gruppo** al 31 marzo 2022, comprendente l'utile del periodo pari a **5,2 milioni di euro**, ammonta a **167,4 milioni di euro** contro i 163,9 milioni di euro del 31 dicembre 2021 (+2,2%).

La composizione del patrimonio netto è riassunta nella seguente tabella:

PATRIMONIO NETTO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Capitale	136.994	136.994	0	0,0
Sovrapprezzi di emissione	82	82	0	0,0
Riserve	41.096	29.383	11.713	39,9
Acconti su dividendi	(10.472)	(10.472)	0	0,0
Riserve da valutazione	134	1.788	-1.654	-92,5
Azioni proprie	(5.634)	(5.634)	0	0,0
Utile (perdita) del periodo	5.185	11.713	-6.528	-55,7
Patrimonio netto di Gruppo	167.385	163.854	3.531	2,2
Patrimonio di pertinenza di terzi	0	0	0	0,0
Patrimonio netto	167.385	163.854	3.531	2,2

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 2022 sono pari a 139,5 milioni di euro, con un **CET 1 Ratio consolidato del 23,07%**, calcolato in base alle disposizioni transitorie previste a seguito dell'entrata in vigore del principio contabile IFRS 9. Il *CET 1 Capital Ratio* consolidato *fully loaded* è pari al 23,05%, largamente superiore ai requisiti normativi e tra i più elevati della categoria. La riduzione rilevata sul *CET1 ratio* di circa 257 bps, rispetto al 25,64% di fine dicembre 2021, è legata principalmente alla riduzione dei Fondi Propri a seguito della recente distribuzione di riserve (per circa 5,9 milioni di euro), alla variazione negativa della Riserva di valutazione HTCS registrata nel primo trimestre 2022 (per circa 1,6 milioni di euro) nonché all'incremento degli investimenti in *software* legati alle iniziative di Piano industriale (per circa 1,2 milioni di euro). Tali indicatori non tengono conto del risultato in formazione dei primi tre mesi del 2022.

L'indicatore di liquidità LCR (*Liquidity Coverage Ratio*), determinato sul perimetro prudenziale consolidato, risulta ampiamente superiore al 100%, in particolare al 31 marzo 2022 l'indice è pari a 172,22% 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**, includeva le attività sul mercato estero in cui il Gruppo era presente (Svizzera), in tale settore ricadeva l'attività della controllata Banque Profil de Gestion S.a. e Dynamic Asset Management; include il contributo a Conto Economico registrato dalla controllata svizzera Banque Profil de Gestion (BPDG) nel primo trimestre del 2021. Come già rappresentato nel presente resoconto e come ampiamente descritto nella Relazione Finanziaria Annuale 2021, in data 1° giugno 2021 è stato perfezionato il *closing* dell'operazione di cessione da parte di Banca Profilo della totalità delle azioni detenute in BPDG agli azionisti di One Swiss Bank. Pertanto, nei prospetti seguenti, per il 2021, si fornisce il dato di conto economico realizzato dalla controllata svizzera nel primo trimestre del 2021. A seguito dell'avvenuto deconsolidamento della banca svizzera non vi sono invece evidenze economiche e patrimoniali da rilevare;
- **Corporate Center**, relativo alle attività di presidio delle funzioni di indirizzo, coordinamento e controllo dell'intero Gruppo; in tale settore ricadono i costi di struttura, le elisioni infragruppo e le attività della controllata Profilo Real Estate.

DISTRIBUZIONE PER SETTORI DI ATTIVITÀ: DATI ECONOMICI

(migliaia di euro)	Private & Inv.Banking		Finanza		Attività Estera		Canali Digitali		Corporate Center	
	03 2022	03 2021	03 2022	03 2021	03 2022	03 2021	03 2022	03 2021	03 2022	03 2021
Margine Interesse	1.126	855	6.419	3.113	-	164	(2)	(1)	15	(52)
Altri ricavi netti	5.916	4.738	7.854	8.402	-	2.150	36	9	409	-
Totale ricavi netti	7.042	5.593	14.273	11.515	-	2.314	34	8	424	(52)
Totale Costi Operativi	(4.733)	(4.002)	(3.627)	(3.363)	-	(2.804)	(1.116)	(802)	(3.210)	(2.975)
Risultato della gestione operativa	2.310	1.591	10.646	8.152	-	(490)	(1.083)	(793)	(2.786)	(3.027)
Risultato Ante Imposte	1.854	1.653	10.556	8.013	-	(385)	(1.083)	(793)	(2.766)	(2.969)

DISTRIBUZIONE PER SETTORI DI ATTIVITÀ: DATI PATRIMONIALI

(migliaia di euro)	Private & Inv.Banking		Finanza		Attività Estera		Canali Digitali		Corporate Center	
	03 2022	03 2021	03 2022	03 2021	03 2022	03 2021	03 2022	03 2021	03 2022	03 2021
Impieghi	353.052	266.290	631.466	437.909	-	67.235	-	-	-	-
Raccolta diretta	658.507	630.297	381.389	280.129	-	253.897	42.601	22.195	-	-
Raccolta indiretta	4.682.361	4.536.945	32.333	53.446	-	2.388.126	22.672	11.014	-	-

Private Banking

Il settore *Private Banking* chiude il primo trimestre del 2022 con **ricavi netti** per 5,7 milioni di euro, in crescita rispetto ai 5,2 milioni di euro del primo trimestre del precedente esercizio (+10,6%). Il risultato è stato ottenuto mediante l'incremento dei ricavi di natura ricorrente relativi ai prodotti alternativi, alla custodia e al gestito.

Le **masse complessive** del *Private Banking* sono pari a 5,3 miliardi di euro, in crescita del 3,5% grazie alla *performance* degli strumenti finanziari realizzata nella seconda della metà del 2021 e alla raccolta netta sui clienti privati.

I **costi operativi** sono pari a 4,3 milioni di euro, in crescita del 17,6% rispetto ai 3,7 milioni di euro del 31 marzo 2021 sia nei costi del personale e nelle spese amministrative. L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** pari a 1,4 milioni di euro in riduzione rispetto agli 1,5 milioni di euro dello stesso periodo del precedente esercizio (-6,3%).

Investment Banking

Il settore *Investment Banking* chiude il primo trimestre del 2022 con **ricavi netti** per 1,3 milioni di euro, in crescita rispetto agli 0,4 milioni di euro del primo trimestre del precedente esercizio (+214,7%). Il risultato è stato ottenuto grazie all'incremento dei finanziamenti garantiti dallo Stato e alle attività di *Corporate Advisory* e *Capital Market*.

Gli **impieghi** di *Investment Banking* sono pari a 78,9 milioni di euro, in crescita del 201,4% rispetto al primo trimestre del precedente esercizio ed in particolare i finanziamenti garantiti dallo Stato ammontano a 71,5 milioni di euro.

I **costi operativi** sono pari a 0,4 milioni di euro, in crescita del 25,2%, rispetto agli 0,3 milioni di euro del 31 marzo 2021 in particolare nei costi del personale. L'area chiude con un **risultato della gestione operativa** pari a 0,9 milioni di euro in incremento rispetto agli 0,1 milioni di euro dello stesso periodo del precedente esercizio.

RACCOLTA COMPLESSIVA - PRIVATE & Inv. BANKING

(migliaia di euro)	Variazione YoY			
	03 2022	03 2021	Assoluta	%
Raccolta diretta	658.507	630.297	28.210	4,5
Raccolta Indiretta	3.949.686	3.819.900	129.786	3,4
- di cui gestioni patrimoniali	754.284	691.206	63.078	9,1
- di cui risparmio amministrato	3.195.402	3.128.694	66.708	2,1
Raccolta Totale	4.608.193	4.450.196	157.997	3,6
Flussi Netti di Raccolta	34.005	62.103	-28.098	-45,2
Raccolta Fiduciaria netta	732.675	717.046	15.629	2,2
Raccolta complessiva con Fiduciaria	5.340.868	5.167.242	173.626	3,4

La **raccolta fiduciaria netta**, effettuata tramite la controllata Arepo Fiduciaria, ammonta a 732,7 milioni di euro (+2,2%).

IMPIEGHI NETTI VERSO LA CLIENTELA - PRIVATE & Inv. BANKING

(migliaia di euro)	Variazione YoY			
	03 2022	03 2021	Assoluta	%
Conti correnti a breve termine	226.142	208.332	17.810	8,5
Mutui	120.820	56.274	64.546	114,7
Totale Impieghi vivi alla clientela	346.962	264.606	82.356	31,1
Altri crediti e finanziamenti	581	920	-339	-36,9
Crediti deteriorati	5.509	764	4.745	621,1
Totale Impieghi	353.052	266.290	86.762	32,6

Finanza

I **ricavi netti** nel primo trimestre 2022 ammontano a 14,3 milioni di euro, contro gli 11,5 milioni di euro del 31 marzo 2021 (+24,0%). I portafogli di **trading** (-17,8%) registrano una flessione rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, soprattutto nel **desk Equity Prop** esposto al forte calo dei mercati nel trimestre sul comparto Mid-Small Cap. Contributo positivo sia del desk di **Equity Market Making** grazie al posizionamento favorevole sulla curva di volatilità sia del **desk di Credit** ottenuto principalmente mediante strategie di arbitraggio sui BTP Italia con esposizione aperta al rialzo di inflazione. L'attività di **intermediazione** (+6,6%) è stata positivamente impattata dal **desk Equity Derivatives** e dall'attività **private**. Il **banking book** registra una **performance** superiore rispetto allo scorso anno (+78,5%), soprattutto grazie alle prese di profitto sul portafoglio HTCS e al margine di interesse rilevato nel periodo, in particolare sui titoli governativi italiani legati all'inflazione.

I **costi operativi** aumentano del 7,9% passando dai 3,4 milioni di euro del 31 marzo 2021 ai 3,6 milioni di euro del 31 marzo 2022. Alla fine del primo trimestre del 2022, il **risultato della gestione operativa** dell'Area Finanza è positivo per 10,6 milioni di euro e risulta in crescita del 30,6% rispetto allo stesso periodo del passato esercizio.

Attività Estera

In data 1° giugno 2021 è stato perfezionato il closing dell'operazione di cessione della totalità delle azioni detenute dalla Banca in BPdG a favore degli azionisti di One Swiss Bank. A seguito dell'avvenuto deconsolidamento della Banca svizzera non vi sono evidenze economiche e patrimoniali da rilevare al 31 marzo 2022.

Canali Digitali

I **ricavi**, al netto dei costi di utilizzo delle carte di pagamento riclassificati nella voce altre spese amministrative, al 31 marzo 2022 sono pari a 34 migliaia di euro, in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (+309,5%) grazie alla crescita delle Robogestioni (masse a 29,6 milioni di euro).

Al 31 marzo 2022 i costi operativi per lo sviluppo dell'Area Canali Digitali, in collaborazione con Tinaba, sono pari a 1,1 milioni di euro, in crescita rispetto agli 0,8 milioni di euro del primo trimestre 2021. L'incremento dei costi è dovuto prevalentemente agli investimenti sostenuti per lo sviluppo della base clienti (+31% clienti acquisiti YoY) e per la piattaforma informatica.

Corporate Center

Il *Corporate Center* chiude il primo trimestre del 2022 con un **risultato della gestione operativa** negativo per 2,8 milioni di euro rispetto ai 3,0 milioni di perdita del 31 marzo 2021. I costi operativi sono pari a 3,2 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 3,0 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente anche a seguito del diverso criterio di allocazione degli uffici con una diretta attinenza o un diretto collegamento con le aree di *business*.

Risultati delle Società del Gruppo

Banca Profilo S.p.A.

La Banca chiude i primi tre mesi dell'esercizio 2022 con un **risultato netto di 4,9 milioni di euro**, in crescita di 2,0 milioni di euro rispetto ai primi tre mesi del 2021, con andamenti coerenti con quanto rappresentato nel commento dei risultati consolidati.

All'interno dei **ricavi netti**, il **marginale di interesse**, pari a 7,6 milioni di euro (+92,2%), registra un incremento di 3,7 milioni di euro. Le **commissioni nette**, pari a 5,9 milioni di euro, sono in crescita del 21,8% rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio. Il **risultato netto dell'attività finanziaria e dei dividendi** è pari a 7,6 milioni di euro (-2,3%), si riduce di 0,2 milioni di euro rispetto il risultato del primo trimestre del 2021. Il saldo degli **altri proventi e oneri di gestione**, pari a 0,4 milioni di euro, è in crescita del 64,5% rispetto ai primi tre mesi del 2021.

I **costi operativi**, pari a 12,8 milioni di euro, sono in crescita del 14,0% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Le **spese del personale** sono pari a 6,9 milioni di euro (+13,2%) in crescita rispetto ai 6,1 milioni di euro del primo trimestre del 2021; le **altre spese amministrative**, al netto degli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 5,0 milioni di euro contro i 4,2 milioni di euro del 31 marzo 2021 (+18,8%); le **rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali** sono pari a 0,9 milioni di euro, in lieve riduzione rispetto al dato al 31 marzo 2021 (-2,3%).

Il **risultato della gestione operativa**, pari a 8,7 milioni di euro, è in crescita del 55,5% rispetto al risultato del primo trimestre 2021.

Le **rettifiche e le riprese di valore nette di attività finanziarie** valutate al costo ammortizzato e delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva sono pari a 0,5 milioni di euro di rettifiche nette. Il dato lo scorso anno era pari a 40 migliaia di euro di riprese nette.

Le **imposte** del periodo, al netto di quelle calcolate sugli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario riclassificati in apposita voce, sono pari a 2,7 milioni di euro.

La voce **oneri riguardanti il sistema bancario** comprende i contributi finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (Fondi di Risoluzione e Fondo Interbancario Tutela e Depositi) esposti al netto delle imposte, ed è pari 0,6 milioni di euro, in diminuzione rispetto al dato del passato esercizio.

Lo Stato Patrimoniale della Banca al 31 marzo 2022 evidenzia un **Totale dell'Attivo** pari a 1.930,8 milioni di euro contro i 1.670,8 milioni di euro del 31 dicembre 2021 (+15,6%). Il **Patrimonio Netto** è pari a 165,5 milioni di euro contro i 162,2 milioni di euro del 31 dicembre 2021 (+2,0%).

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 2022 con un **risultato positivo** di **182 migliaia di euro** rispetto ad un utile di 178 migliaia dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Arepo Fiduciaria S.r.l.

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

La società chiude al 31 marzo 2022 con un **risultato positivo** di **73 migliaia di euro** rispetto ad un risultato positivo di 41 migliaia di euro del 31 marzo 2021.

Principali Rischi ed incertezze

Rischio di Credito

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

Nel corso del 2022, all'interno di uno specifico *plafond* approvato dal Consiglio d'Amministrazione, Banca Profilo ha proseguito l'erogazione di finanziamenti a imprese garantiti dal Fondo di Garanzia o da SACE, secondo le previsioni del c.d. Decreto Liquidità.

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

Rischio di Mercato

I rischi di mercato a livello di Gruppo sono concentrati su Banca Profilo. Per una migliore comparazione con i dati correnti, tutti i dati al 31 marzo 2021 riportati nei paragrafi seguenti sono relativi alla sola Banca Profilo ed escludono l'apporto ai rischi finanziari della banca svizzera Banque Profil de Gestion, uscita dal perimetro di consolidamento del Gruppo nel secondo trimestre 2021.

Al 31 marzo 2022, il VaR (1g, 99%) relativo al totale dei rischi di mercato della Banca (inclusi i portafogli di *banking book*) è pari a 4,3 milioni di euro, contro un dato di 4,7 milioni di euro al 31 marzo 2021 e di 3,6 milioni di euro a fine 2021. La componente di VaR relativa al solo portafoglio di *trading* è invece pari a 0,3 milioni di euro a fine marzo 2022.

Rischio di tasso d'interesse

Nell'ambito dell'attività di negoziazione, il rischio di tasso di interesse è generato dall'operatività dell'Area Finanza di Banca Profilo.

Nel corso del trimestre, le esposizioni più rilevanti sono state sulla curva euro e, in misura ridotta, sulla curva dollaro. Le esposizioni sulle altre curve sono marginali.

Il monitoraggio del rischio di tasso d'interesse avviene in termini di *sensitivity*, cioè di sensibilità del *profit & loss* del portafoglio a movimenti di 1 *basis point* delle curve dei tassi. Al 31 marzo 2022, i portafogli di proprietà di Banca Profilo mostravano una *sensitivity* negativa di circa 82 migliaia di euro (inclusa la componente tasso dei portafogli di *banking book* e dei relativi derivati di copertura).

Esclusi i portafogli titoli HTC e HTC&S (la cui *sensitivity* è inclusa nel dato di cui sopra), il rischio di tasso d'interesse relativo al portafoglio bancario è ridotto: la struttura patrimoniale di Banca Profilo è caratterizzata da poste attive e passive prevalentemente a vista o a tasso variabile.

Dal lato degli impieghi, i prestiti alla clientela sono prevalentemente a tasso variabile. I prestiti a tasso fisso sono poco rilevanti e di medio-breve scadenza (non superiore ai 3 anni).

Dal lato della raccolta, quella dalla clientela è prevalentemente a vista. L'unica forma di raccolta a tasso fisso è rappresentata dai pronti contro termine a finanziamento del portafoglio titoli, che complessivamente presentano una durata media di un mese e mezzo circa. L'operazione di TLTRO con la BCE, che ha una durata residua di 33 mesi, è invece indicizzata al tasso di riferimento BCE.

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

Rischio emittente

Il rischio emittente all'interno del Gruppo è concentrato sul portafoglio di negoziazione e sui portafogli *Hold to Collect* e *Hold to Collect and Sell* di Banca Profilo.

L'Area Finanza della Banca, infatti, gestisce un portafoglio di titoli obbligazionari e di *credit default swap* su emittenti nazionali e internazionali, esponendosi al rischio di *default* degli stessi emittenti e/o a variazioni sfavorevoli dello *spread* creditizio associato agli stessi.

Il monitoraggio del rischio emittente avviene in termini di *spread sensitivity*, cioè di sensibilità del *profit & loss* del portafoglio a movimenti di 1 *basis point* degli *spread* creditizi associati agli emittenti in posizione. Al 31 marzo 2022, i portafogli di proprietà di Banca Profilo (inclusi i portafogli di *banking book*) mostrano una *spread sensitivity* negativa di 297 migliaia di euro circa, per 34 migliaia di euro relativa a emittenti non governativi e per 263 migliaia di euro relativa a emittenti governativi o sovranazionali: il 96% dell'esposizione è riferita a emittenti *investment grade*.

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

(importi in migliaia di euro)			
Rischio sovrano			
Paese	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Italia	577.543	588.871	475.950
Germania	-3.753	210	78
Francia	13	10.262	45
Spagna	8.165	3.904	8.054
Portogallo	942	1.102	2.665
Belgio	14	95	10
UE	3.172	371	947
USA	-3.835	-3.499	4.354
Olanda	7	0	0
UK	0	0	-885
Totale	582.268	601.316	491.218

Rischio azionario

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

Al 31 marzo 2022, la posizione azionaria e in fondi netta complessiva del portafoglio di negoziazione è positiva per circa 5,9 milioni di euro (inclusendo l'apporto delle posizioni in derivati).

Rischio di cambio

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

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

Al 31 marzo 2022, la posizione aperta in cambi di Banca Profilo è pari a 1,4 milioni di euro.

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

Rischio di liquidità

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

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

A presidio del rischio di liquidità, la Banca dispone di una *Policy* di Liquidità e di un *Contingency Liquidity Plan*: il primo documento fissa i limiti per la gestione del rischio di liquidità, il secondo prevede una serie di indicatori di allarme per la pronta individuazione di una crisi di liquidità di tipo specifico e/o sistemico, elencando le azioni da intraprendere e gli organi autorizzati a operare in una situazione di crisi.

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

Alla fine del trimestre, il Gruppo presenta un saldo netto di liquidità a un mese positivo per 249 milioni di euro, calcolato come differenza algebrica tra la riserva di liquidità rappresentata dai titoli *eligible* per la BCE non impegnati in operazioni di finanziamento e i deflussi di cassa netti attesi nel periodo.

Rischio operativo

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

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

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

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

Sono state altresì predisposte procedure organizzative di contrasto alle situazioni di emergenza nelle quali possono venirsi a trovare i processi della Banca che, per il loro impatto sull'operatività e sulla clientela, possono definirsi critici.

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

Informazioni rilevanti

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

Attività di Direzione e Coordinamento

Banca Profilo è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della capogruppo Arepo BP S.p.A. ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del c.c. Il Regolamento Operazioni con Parti Correlate è pubblicato sul sito internet della Banca alla sezione *Corporate Governance*.

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

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

Altre informazioni

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

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

Con riferimento al rischio di credito, la crisi economica derivante dalla pandemia Covid-19 potrebbe impattare nel medio-lungo termine sulla capacità di imprese e famiglie di ripagare regolarmente i propri debiti nei confronti del sistema bancario. Ciò, oltre che determinare un aumento dei crediti deteriorati, si potrebbe riflettere negativamente anche sulla valutazione dei crediti in bonis, con un aumento in chiave prospettica degli *impairment* complessivi, fatti salvi gli impatti e le mitigazioni che deriveranno dalle misure governative intraprese nell'ultimo biennio. Dato l'ammontare e la tipologia dei finanziamenti erogati (prevalentemente crediti *lombard* nei confronti di clientela *private*, garantiti da pegno su valori mobiliari), tale rischio è complessivamente limitato per il Gruppo.

Come già richiamato precedentemente, all'interno di uno specifico *plafond* approvato dal Consiglio d'Amministrazione, la capogruppo Banca Profilo ha perseguito l'erogazione di finanziamenti a imprese garantiti dal Fondo di Garanzia o da SACE, secondo le previsioni del c.d. Decreto Liquidità: sulla quota dei finanziamenti non garantita dal Fondo (10%-20% del totale), la Banca è soggetta al rischio che il prolungarsi della situazione pandemica possa provocare un deterioramento dei crediti e un aumento dell'*impairment*. Inoltre, l'andamento molto volatile dei mercati finanziari potrebbe impattare negativamente anche sul valore delle garanzie detenute (prevalentemente rappresentate da valori mobiliari), per cui è stata intensificata la frequenza dei controlli sulla congruità delle garanzie rispetto alla frequenza ordinaria. Inoltre, con riferimento alla definizione delle rettifiche di valore collettive sul portafoglio crediti in bonis, si è provveduto, ad aggiornare gli scenari macroeconomici sottostanti la definizione delle PD impiegate nella svalutazione collettiva, al fine di anticipare gli effetti negativi attesi sull'economia.

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

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

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

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

Prevedibile evoluzione della gestione

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

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

Diverse iniziative previste dal Piano sono già state effettuate nel corso dei primi tre mesi dell'anno, mirate ad aumentare il livello di distintività e innovazione dei servizi offerti alla clientela, ad aumentare il posizionamento nel settore digitale già oggi unico nel panorama, e confermare gli elementi di unicità e diversificazione del modello di *business*. Anche a seguito di queste misure, i risultati del primo trimestre risultano superiori alle aspettative per il periodo di riferimento previsto dal Piano.

Come già riportato nella Relazione Finanziaria Annuale 2021, alla luce della comunicazione rilasciata dalla capogruppo Arepo BP, capogruppo bancaria del Gruppo Banca Profilo, in data 7 marzo 2022, relativamente all'entrata in una fase di liquidazione da parte del Fondo Sator Private Equity Fund che detiene l'intero capitale di Arepo BP (fase formale che avviene in continuità, senza una scadenza prefissata, con l'attuale gestore), non si prevedono impatti sulla normale attività della Banca che attualmente prosegue con continuità e intensità nella gestione delle proprie attività in ogni sua area di *business* in linea con gli obiettivi posti dal Piano Industriale 2020-2023 e riflessi negli obiettivi di *budget* sopra esposti. Si evidenzia altresì che il Consiglio di Amministrazione di Banca Profilo nella seduta del 10 febbraio 2022 ha preso atto che proseguono le interlocuzioni tra la Capogruppo Arepo BP e primari soggetti interessati ad acquisire una partecipazione nel capitale sociale di Banca Profilo in un'ottica di ulteriore sviluppo ed efficientamento della medesima.

Rischio Geopolitico

Con riferimento al contesto geopolitico, il perdurare del conflitto Russia-Ucraina e del regime sanzionatorio potrebbe avere effetti pesanti sul sistema produttivo italiano, legato al costo sempre maggiore dell'energia e di alcune materie prime (se non addirittura all'interruzione di alcune forniture). Tale situazione, nel medio-lungo termine, potrebbe avere conseguenze negative sulla capacità di alcune aziende di ripagare i finanziamenti erogati dalla Banca (che sono peraltro largamente assistiti da garanzie pubbliche).

Inoltre, l'andamento fortemente negativo dei mercati finanziari e dello *spread* dei titoli di Stato italiani potrebbe influenzare negativamente la *performance* di alcuni portafogli o *desk di trading*, oltre a erodere il valore delle garanzie mobiliari che i clienti *private* hanno depositato in pegno presso la Banca a garanzia dei prestiti *Lombard*.

In relazione ai rischi di cui sopra, la Banca continua ad avere un atteggiamento prudente nella gestione del portafoglio proprietario e a monitorare nel continuo l'evoluzione del merito creditizio dei propri clienti e il valore delle garanzie sottostanti i propri finanziamenti, per intercettare tempestivamente eventuali criticità e quindi individuare le eventuali azioni correttive da intraprendere.

PROSPETTI CONTABILI

Stato Patrimoniale Consolidato

(Importi in migliaia di euro)

Voci dell'attivo	31/03/2022	31/12/2021
10. Cassa e disponibilita' liquide	42.561	24.728
20. Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	539.130	380.091
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	539.130	380.091
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	178.779	221.623
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.077.014	948.183
a) Crediti verso banche	92.496	67.896
b) Crediti verso clientela	984.518	880.287
50. Derivati di copertura	3.686	1.444
90. Attività materiali	53.038	53.344
100. Attività immateriali	5.712	4.472
di cui:		
- avviamento	909	909
110. Attività fiscali	3.920	3.442
a) correnti	858	859
b) anticipate	3.062	2.583
130. Altre attività	24.884	29.347
Totale dell'attivo	1.928.724	1.666.674

(Importi in migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/03/2022	31/12/2021
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.455.809	1.317.832
	a) Debiti verso banche	373.312	337.622
	b) Debiti verso clientela	1.082.497	980.210
20	Passività finanziarie di negoziazione	191.361	97.313
40	Derivati di copertura	54.100	52.399
60	Passività fiscali	2.729	2.363
	a) Correnti	1.869	1.134
	b) Differite	860	1.229
80	Altre passività	54.782	30.227
90	Trattamento di fine rapporto del personale	1.347	1.471
100	Fondi per rischi ed oneri	1.211	1.215
	a) Impegni e garanzie rilasciate	16	20
	c) Altri fondi per rischi e oneri	1.195	1.195
120	Riserve da valutazione	134	1.788
150	Riserve	41.096	29.383
155	Acconti su dividendi	(10.472)	(10.472)
160	Sovrapprezzi di emissione	82	82
170	Capitale	136.994	136.994
180	Azioni proprie (-)	(5.634)	(5.634)
200	Utile (Perdita) del periodo (+/-)	5.185	11.713
Totale del passivo		1.928.724	1.666.674

Conto Economico Consolidato

(Importi in migliaia di euro)

Voci del conto economico	31/03/2022	31/03/2021
10 Interessi attivi e proventi assimilati	8.171	4.394
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	7.273	3.527
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(614)	(479)
30 Margine di interesse	7.557	3.915
40 Commissioni attive	7.018	5.663
50 Commissioni passive	(1.019)	(770)
60 Commissioni nette	5.999	4.893
70 Dividendi e proventi simili	2.392	3.450
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	2.313	2.049
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(328)	76
100 Utile (Perdita) da cessione o riacquisto di:	3.238	2.279
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	58	985
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.180	1.294
120 Margine di intermediazione	21.171	16.662
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(530)	54
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(445)	89
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(85)	(35)
150 Risultato netto della gestione finanziaria	20.641	16.716
180 Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	20.641	16.716
190 Spese amministrative:	(13.962)	(12.436)
a) Spese per il personale	(7.003)	(6.197)
b) Altre spese amministrative	(6.959)	(6.239)
200 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	4	(72)
a) Impegni e garanzie rilasciate	4	28
b) Altri accantonamenti netti	-	(100)
210 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(350)	(348)
220 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(191)	(222)
230 Altri oneri/proventi di gestione	1.585	1.332
240 Costi operativi	(12.914)	(11.746)
290 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	7.727	4.970
300 Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(2.542)	(1.821)
310 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	5.185	3.148
320 Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	(672)
330 Utile (Perdita) del periodo	5.185	2.476
340 (Utile) Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	303
350 Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	5.185	2.779

Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato

ATTIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	42.561	24.728	17.833	72,1
Attività finanziarie in Titoli e derivati	1.113.594	959.947	153.647	16,0
- Portafoglio di negoziazione	539.130	380.091	159.039	41,8
- Portafoglio Bancario	570.778	578.412	-7.634	-1,3
- Derivati di copertura	3.686	1.444	2.242	155,3
Crediti	685.014	591.392	93.622	15,8
- Crediti verso banche e controparti bancarie	84.011	58.596	25.415	43,4
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	346.961	318.644	28.317	8,9
- Crediti verso la clientela altri	254.042	214.152	39.890	18,6
Immobilizzazioni	58.750	57.816	934	1,6
- Attività materiali	53.038	53.344	-306	-0,6
- Attività immateriali	5.712	4.472	1.240	27,7
Altre voci dell'attivo	28.805	32.791	-3.986	-12,2
Totale dell'attivo	1.928.724	1.666.674	262.050	15,7

PASSIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti	1.455.809	1.322.730	133.079	10,1
- Debiti verso banche e controparti centrali	373.312	337.622	35.690	10,6
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	672.150	638.645	33.505	5,2
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	410.347	341.565	68.782	20,1
- Certificati emessi	0	4.898	-4.898	-100,0
Passività finanziarie in Titoli e derivati	245.462	144.814	100.648	69,5
- Portafoglio di negoziazione	191.361	92.415	98.946	107,1
- Derivati di copertura	54.101	52.399	1.702	3,2
Trattamento di fine rapporto del personale	1.347	1.471	-124	-8,4
Fondi per rischi ed oneri	1.211	1.215	-4	-0,3
Altre voci del passivo	57.510	32.590	24.920	76,5
Patrimonio netto del Gruppo	167.385	163.854	3.531	2,2
Totale del passivo	1.928.724	1.666.674	262.050	15,7

Conto Economico Consolidato riclassificato

(Importi in migliaia di euro)

Voci (Importi in migliaia di euro)	31/03/2022	31/03/2021	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse (1)	7.557	3.915	3.642	93,0
Commissioni nette (2)	6.208	5.102	1.106	21,7
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	7.615	7.793	-178	-2,3
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	393	254	139	54,7
Totale ricavi netti	21.773	17.064	4.709	27,6
Spese per il personale	(7.003)	(6.197)	-806	13,0
Altre spese amministrative (5)	(5.142)	(4.374)	-768	17,6
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(541)	(571)	30	-5,3
Totale Costi Operativi	(12.686)	(11.142)	-1.544	13,9
Risultato della gestione operativa	9.087	5.922	3.165	53,4
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	4	(72)	76	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(445)	89	-534	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(85)	(35)	-50	142,9
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	8.561	5.904	2.657	45,0
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente (6)	(2.813)	(2.125)	-688	32,4
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(563)	(631)	68	-10,8
Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte	5.185	3.148	2.037	64,7
Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte (8)	-	(672)	672	-100,0
(Utile) Perdita del periodo di pertinenza di terzi	-	303	-303	-100,0
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	5.185	2.779	2.406	86,6

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

(2) comprende le Voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive degli scemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta le commissioni passive per emissioni carte di credito (per 0,2 milioni di euro per il 1Q2022 e per 0,1 milioni di euro per il 1Q2021) riclassificate gestionalmente nella voce "altre spese amministrative".

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

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

(5) comprende la voce 190 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 1,3 milioni di euro) e degli Oneri lordi riguardanti il sistema bancario (per 0,8 milioni di euro), quest'ultimi riclassificati gestionalmente nella voce "Oneri riguardanti il sistema bancario al netto delle imposte". Nella presente voce è ricompreso altresì lo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,1 milioni di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

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

(7) comprende gli oneri finalizzati al mantenimento della stabilità del sistema bancario (per 0,8 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 190 b). Altre spese amministrative ed esposti al netto dell'effetto fiscale (per 0,3 milioni di euro) contabilmente classificati nella voce 300. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente.

(8) comprende per il 1Q2021 il risultato netto a livello consolidato della controllata BPdG, riclassificato in tale voce ai sensi del principio contabile IFRS5.

Stato Patrimoniale Individuale

(Importi in migliaia di euro)

Voci dell'attivo	31/03/2022	31/12/2021
10 Cassa e disponibilita' liquide	42.558	24.727
20 Attività finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	539.130	380.091
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	539.130	380.091
30 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	178.779	221.623
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.098.531	970.236
a) Crediti verso banche	92.496	67.896
b) Crediti verso clientela	1.006.035	902.340
50 Derivati di copertura	3.686	1.444
70 Partecipazioni	25.395	25.395
80 Attività materiali	11.290	11.978
90 Attività immateriali	5.712	4.472
di cui:		
- avviamento	909	909
100 Attività fiscali	3.903	3.419
a) correnti	745	743
b) anticipate	3.158	2.676
120 Altre attività	21.790	27.394
Totale dell'attivo	1.930.774	1.670.779

(Importi in migliaia di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/03/2022	31/12/2021
10	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.462.090	1.324.588
	a) Debiti verso banche	373.312	337.622
	b) Debiti verso clientela	1.088.778	986.966
20	Passività finanziarie di negoziazione	191.361	97.313
40	Derivati di copertura	54.100	52.399
60	Passività fiscali	2.667	2.327
	a) Correnti	1.807	1.098
	b) Differite	860	1.229
80	Altre passività	52.569	29.316
90	Trattamento di fine rapporto del personale	1.275	1.402
100	Fondi per rischi ed oneri	1.191	1.195
	a) Impegni e garanzie rilasciate	16	20
	c) Altri fondi per rischi e oneri	1.175	1.175
110	Riserve da valutazione	145	1.799
140	Riserve	39.470	23.010
145	Acconti su dividendi	(10.472)	(10.472)
150	Sovrapprezzi di emissione	82	82
160	Capitale	136.994	136.994
170	Azioni proprie (-)	(5.634)	(5.634)
180	Utile / (Perdita) del periodo (+/-)	4.936	16.460
Totale del passivo		1.930.774	1.670.779

Conto Economico Individuale

(Importi in migliaia di euro)

Voci del conto economico	31/03/2022	31/03/2021
10 Interessi attivi e proventi assimilati	8.251	4.465
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	7.352	3.598
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(630)	(499)
30 Margine di interesse	7.621	3.966
40 Commissioni attive	6.730	5.423
50 Commissioni passive	(1.019)	(770)
60 Commissioni nette	5.711	4.653
70 Dividendi e proventi simili	2.392	3.450
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	2.314	2.049
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(328)	76
100 Utile/perdita da cessione o riacquisto di:	3.238	2.278
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	58	984
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.180	1.294
120 Margine di intermediazione	20.948	16.472
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(531)	40
a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(446)	75
b) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(85)	(35)
150 Risultato netto della gestione finanziaria	20.417	16.512
160 Spese amministrative:	(13.721)	(12.172)
a) Spese per il personale	(6.869)	(6.069)
b) Altre spese amministrative	(6.852)	(6.103)
170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	4	(73)
a) Impegni e garanzie rilasciate	4	28
b) Altri accantonamenti netti	-	(101)
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(731)	(722)
190 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(191)	(222)
200 Altri oneri/proventi di gestione	1.572	1.309
210 Costi operativi	(13.067)	(11.880)
260 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	7.350	4.632
270 Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(2.414)	(1.702)
280 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	4.936	2.930
300 Utile (Perdita) del periodo	4.936	2.930

Stato Patrimoniale Individuale riclassificato

ATTIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Cassa e disponibilita' liquide	42.558	24.727	17.831	72,1
Attività finanziarie in Titoli e derivati	1.113.593	959.947	153.646	16,0
- Portafoglio di negoziazione	539.130	380.091	159.039	41,8
- Portafoglio Bancario	570.777	578.412	-7.635	-1,3
- Derivati di copertura	3.686	1.444	2.242	155,3
Crediti	706.533	613.447	93.086	15,2
- Crediti verso banche e controparti bancarie	84.011	58.596	25.415	43,4
- Crediti verso la clientela per impieghi vivi	368.535	340.623	27.912	8,2
- Crediti verso la clientela altri	253.987	214.228	39.759	18,6
Immobilizzazioni	42.397	41.845	552	1,3
- Partecipazioni	25.395	25.395	0	0,0
- Attività materiali	11.290	11.978	-688	-5,7
- Attività immateriali	5.712	4.472	1.240	27,7
Altre voci dell'attivo	25.693	30.813	-5.120	-16,6
Totale dell'attivo	1.930.774	1.670.779	259.995	15,6

PASSIVO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Debiti	1.462.090	1.329.486	132.604	10,0
- Debiti verso banche e controparti centrali	373.312	337.622	35.690	10,6
- Conti correnti e depositi a vista verso la clientela	672.150	638.645	33.505	5,2
- Debiti per leasing e altri debiti verso la clientela	416.628	348.321	68.307	19,6
- Certificates emessi	0	4.898	-4.898	100,0
Passività finanziarie in Titoli e derivati	245.461	144.814	100.647	69,5
- Portafoglio di negoziazione	191.361	92.415	98.946	107,1
- Derivati di copertura	54.100	52.399	1.701	3,2
Trattamento di fine rapporto del personale	1.275	1.402	-127	-9,1
Fondi per rischi ed oneri	1.191	1.195	-4	-0,3
Altre voci del passivo	55.236	31.643	23.593	74,6
Patrimonio netto	165.521	162.239	3.282	2,0
Totale del passivo	1.930.774	1.670.779	259.995	15,6

Conto Economico Individuale riclassificato

VOCI DEL CONTO ECONOMICO	(Importi in migliaia di euro)			
	31/03/2022	31/03/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse (1)	7.621	3.966	3.655	92,2
Commissioni nette (2)	5.920	4.862	1058	21,8
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (3)	7.616	7.793	-177	-2,3
Altri proventi (oneri) di gestione (4)	380	231	149	64,5
Totale ricavi netti	21.537	16.852	4.685	27,8
Spese per il personale	(6.869)	(6.069)	-800	13,2
Altre spese amministrative (5)	(5.035)	(4.238)	-797	18,8
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(922)	(944)	22	-2,3
Totale Costi Operativi	(12.826)	(11.251)	-1.575	14,0
Risultato della gestione operativa	8.711	5.601	3.110	55,5
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	4	(72)	76	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(446)	75	-521	n.s.
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(85)	(35)	-50	142,9
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	8.184	5.568	2.616	47,0
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente (6)	(2.685)	(2.006)	-679	33,8
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte) (7)	(563)	(631)	68	-10,8
Utile del periodo al netto delle imposte	4.936	2.930	2.005	68,5

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

(2) comprende le Voci 40. Commissioni attive e 50. Commissioni passive degli scemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia). La voce sconta le commissioni passive per emissioni carte di credito (per 0,2 milioni di euro per il 1Q2022 e per 0,1 milioni di euro per il 1Q2021) riclassificate gestionalmente nella voce "altre spese amministrative".

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

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

(5) comprende la voce 160 b) Altre spese amministrative esposta al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela (per 1,3 milioni di euro) e degli Oneri lordi riguardanti il sistema bancario (per 0,8 milioni di euro), quest'ultimi riclassificati gestionalmente nella voce "Oneri riguardanti il sistema bancario al netto delle imposte". Nella presente voce è ricompreso altresì lo sbilancio di proventi e oneri rivenienti dall'accordo di partnership Tinaba/Banca Profilo (oneri netti per 0,1 milioni di euro) provenienti dalla voce gestionale "Altri proventi (oneri) di gestione".

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

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

**ATTESTAZIONE 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 2022 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente

f.to Giuseppe Penna