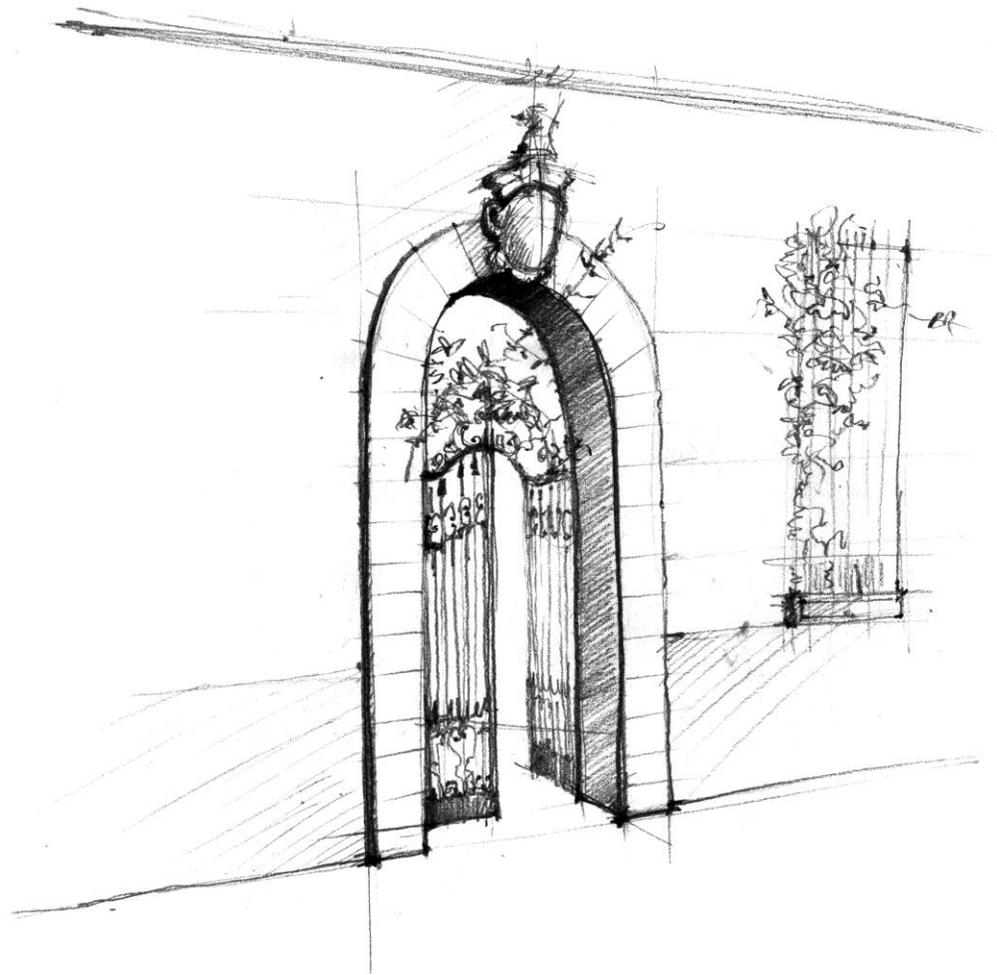


Risultati Q1 20 - Banca Profilo e Controllate



7 Maggio 2020

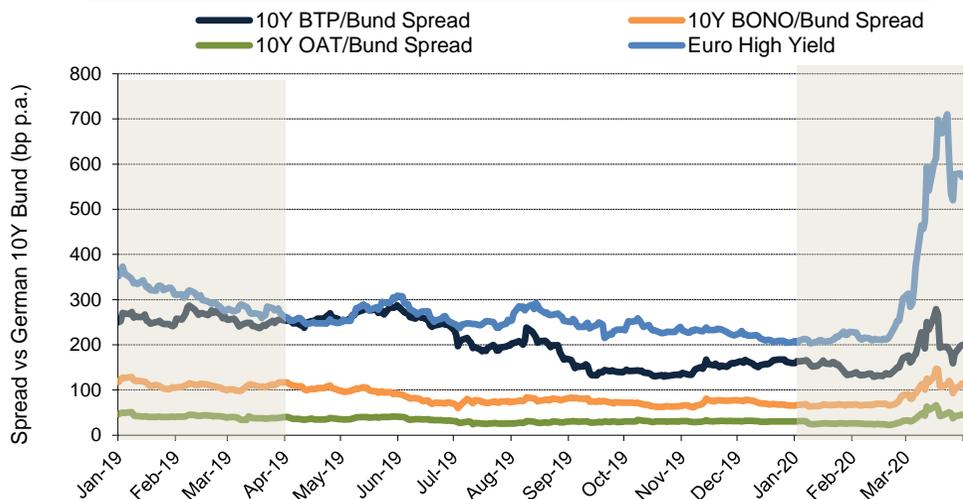


- Sintesi Q1 20
- Commento ai risultati Q1 20
- Analisi per segmento di *business*
- Conclusioni
- Allegati

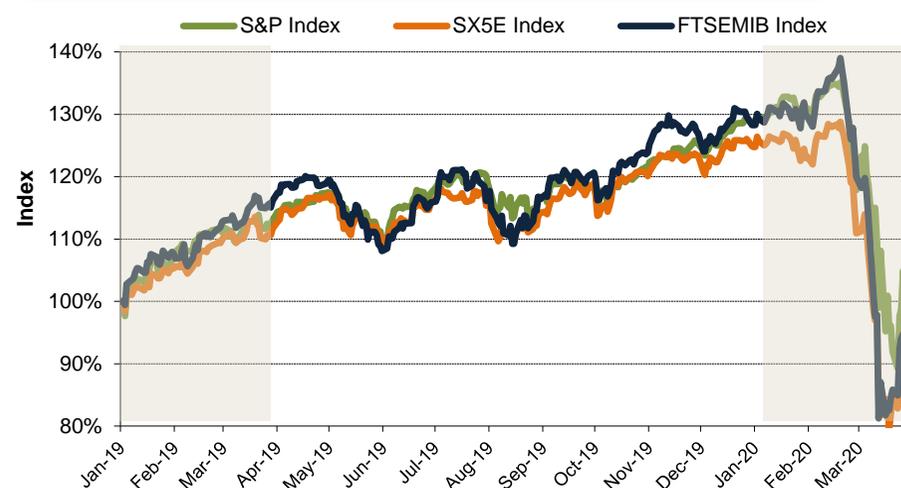
Scenario di riferimento: *market meltdown* in marzo ma banche centrali di nuovo accomodanti



Mercati obbligazionari



Mercati azionari

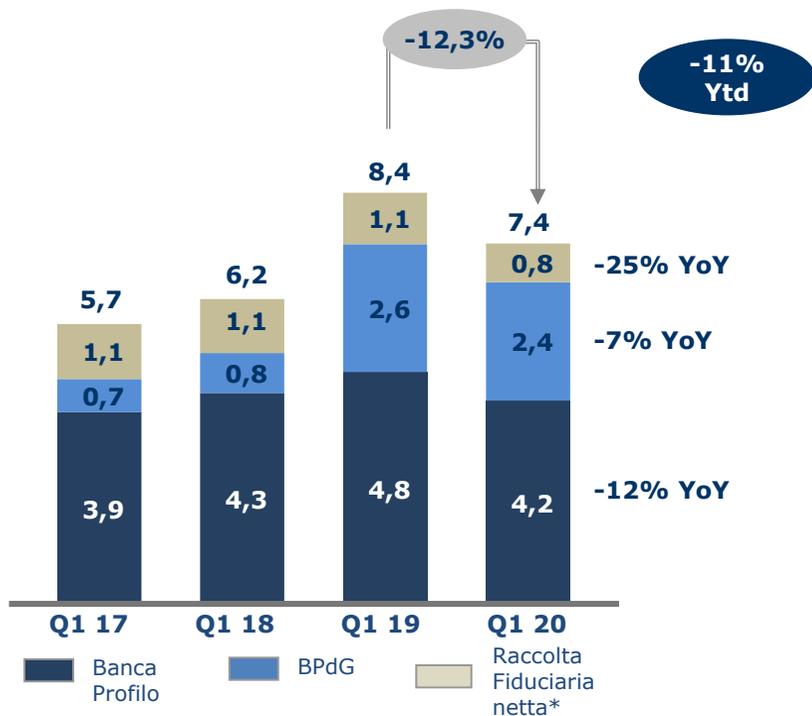


- Il primo trimestre del 2020 è stato caratterizzato da un *market meltdown* con **crollò del mercato del credito** e **aumento** di tutti gli *spread*. In particolare, abbiamo assistito ad un improvvisa **crisi di liquidità** che è stata tempestivamente arginata dal pronto intervento delle **banche centrali**. Tutti gli *spread* rimangono a livelli tuttavia molto elevati e coerenti con uno **scenario recessivo**
- Il comparto azionario nel 1Q20, ha invertito bruscamente la rotta **interrompendo il trend positivo** in atto dal 2H19. In un contesto macro benevolo si è fatta sempre più concreta dalla fine di febbraio la minaccia di una **recessione globale** in seguito al deflagrare della pandemia tuttora in corso. Gli analisti internazionali hanno tagliato le stime degli utili 2020 di oltre il 25% prevedendo una timida ripresa solo nel 2021. Maggiormente colpiti sono stati i settori *Oil&Gas, Automotive, Banks e Travel&Leisure*. La **volatilità è letteralmente esplosa** raggiungendo in Europa il livello record della crisi del 2008

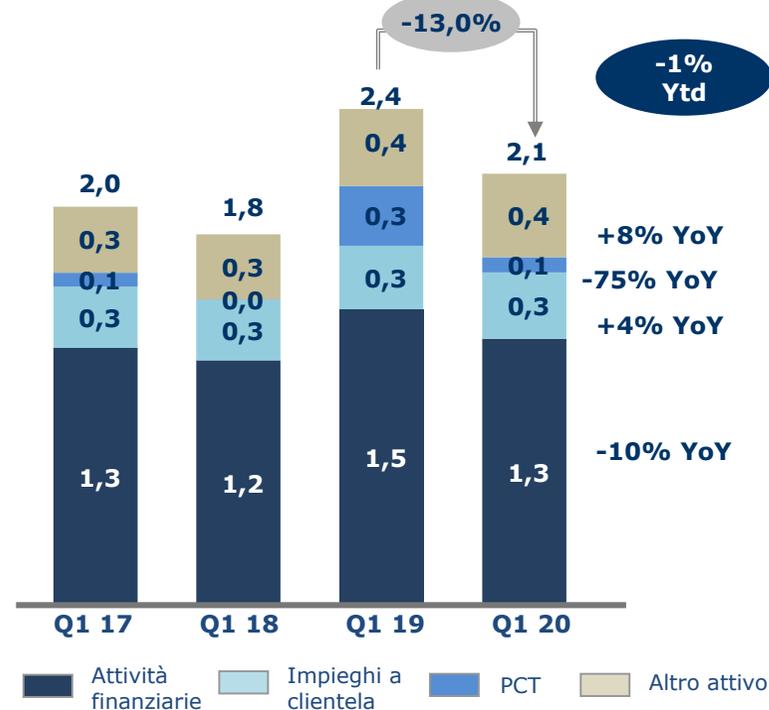
Raccolta e attivo patrimoniale in riduzione per effetto mercato



Totale Raccolta Clientela YoY (€mld)



Totale Attivo YoY (€mld)



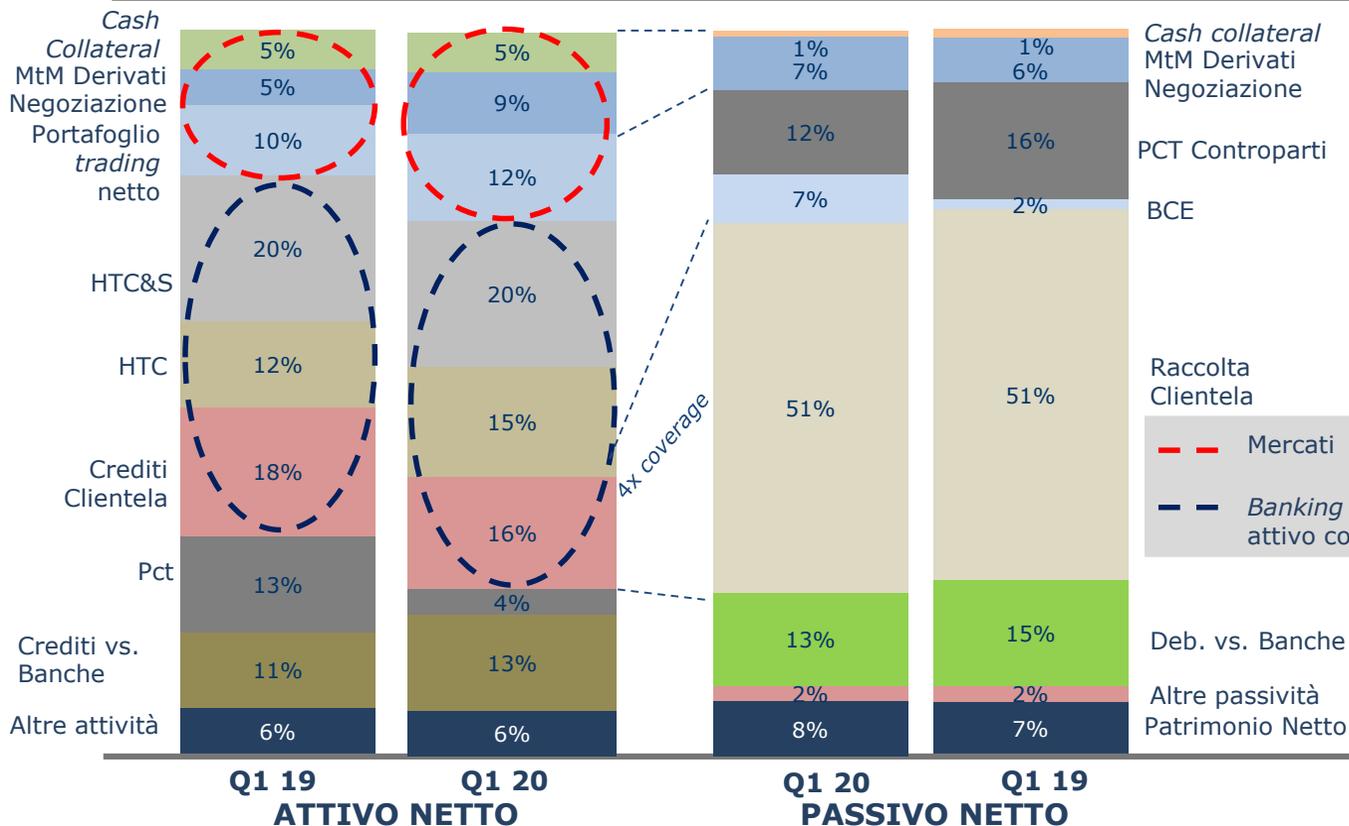
- **Raccolta di Gruppo** in riduzione a complessivi 7,4 miliardi di euro (-12% YoY) a causa dell'impatto sui mercati finanziari legato al Covid-19
- **Totale attivo** in riduzione rispetto a fine Q1 19 (-13%), per effetto della riduzione dei PCT (-75%) e delle attività finanziarie (-10%); in crescita gli impieghi alla clientela (+4%)

* Masse al netto di quelle depositate presso Banca Profilo

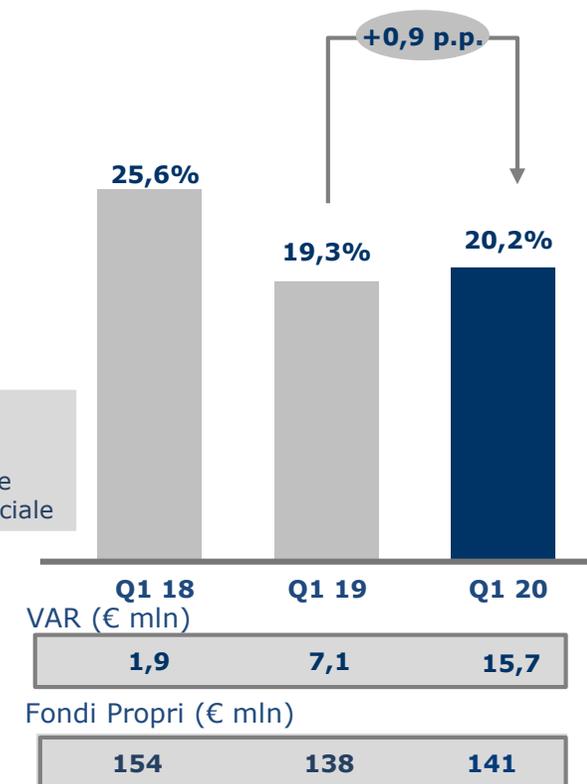
ALM: attivo ben diversificato tra *banking book*, *trading* e crediti commerciali; *funding mix* equilibrato a copertura dell'attivo



Composizione Attivo netto e *Funding* (€ mln)



CET 1 capital ratio (%)

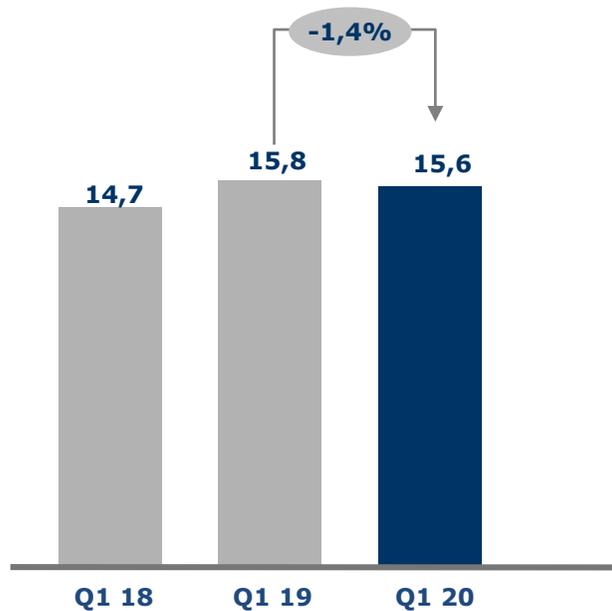


- Incremento del **banking book** nella componente HTC arrivato a regime e del portafoglio di **trading** a fronte di una riduzione dei PCT e dei crediti vs banche; nel passivo, decremento dei PCT compensato da un incremento dei **depositi presso la BCE** più efficienti dal punto di vista del costo
- **CET 1** al 20,2% rispetto al 19,3% del Q1 19

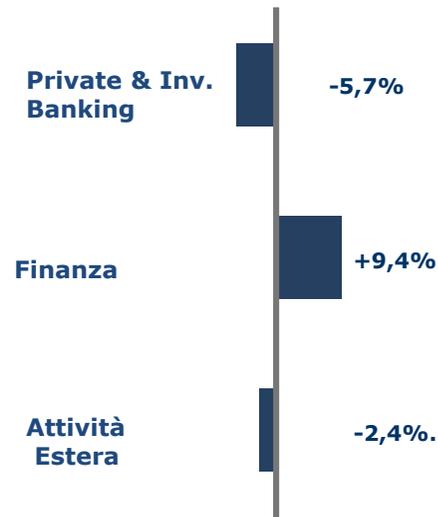
Ricavi netti e Costi operativi in lieve flessione anno su anno



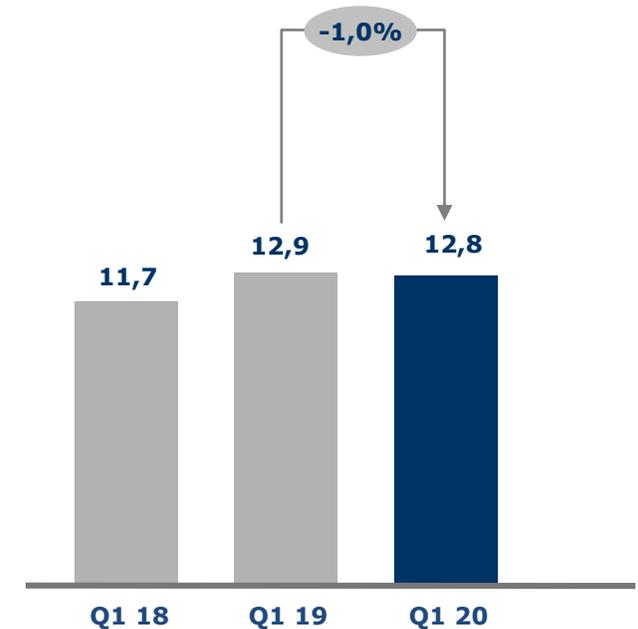
Ricavi Netti YoY (€mln)



Ricavi Netti YoY (%)



Costi Operativi YoY (€mln)

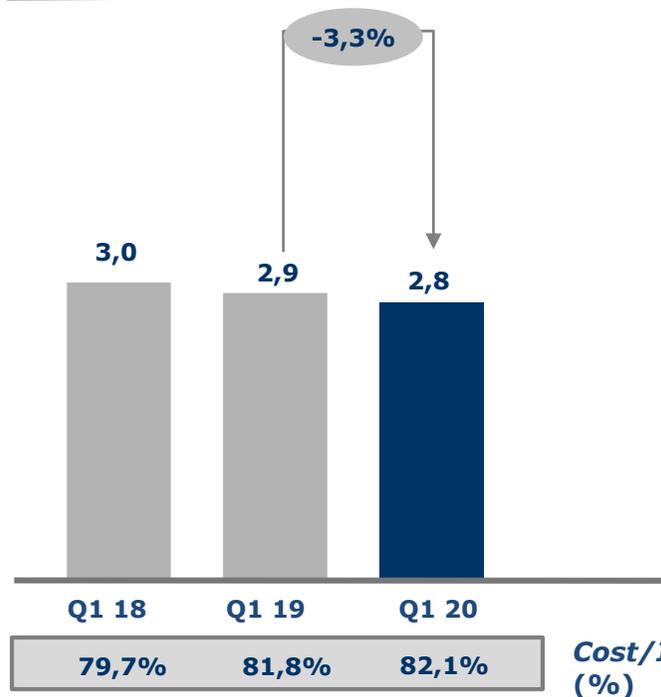


- **Ricavi** in lieve riduzione (-1%) rispetto al Q1 19; la riduzione nelle attività di Private & Investment Banking e nell'Attività Estera è compensata dall'incremento in Finanza
- **Costi operativi** in flessione dell'1% rispetto al Q1 19; riduzione delle spese per il personale compensata da un incremento delle spese amministrative per il contributo al Fondo di Risoluzione e per le spese straordinarie relative alla pandemia da Covid-19

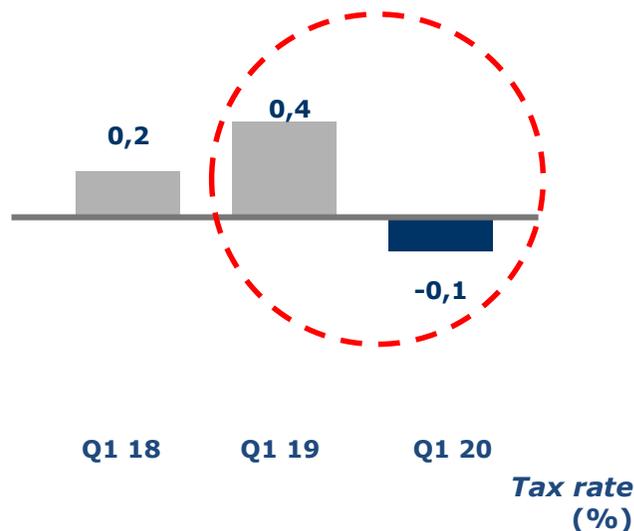
Risultato operativo e Utile netto in riduzione



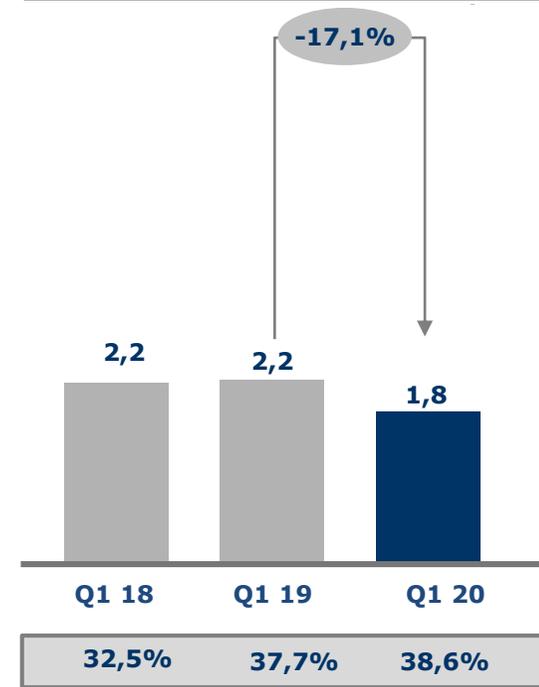
Risultato di Gestione (€mln)



Accantonamenti (€mln)



Utile netto Consolidato (€mln)



- **Risultato di gestione** in riduzione (-3%) a causa dei minori ricavi in due divisioni di *business*
- **Accantonamenti netti** totali a 0,1 milioni negativi per maggiori rettifiche di valore su crediti e titoli (legate agli scenari prospettici in ottica Covid-19) a fronte delle riprese di valore nel 2019
- **Utile netto Consolidato** in riduzione a 1,8 milioni di euro con un **Tax Rate** in crescita al 39%



- Sintesi Q1 20
- **Commento ai risultati Q1 20**
- Analisi per segmento di *business*
- Conclusioni
- Allegati

Risposta di Banca Profilo al Covid-19



Sanitaria vs Colleghi

- Attivato il **Comitato di Crisi** fin dal 24 febbraio per assicurare la tempestiva e massima protezione ai colleghi e clienti
- Applicato lo **smart working per il 90% dei colleghi** nelle due settimane successive, ancora in corso agli stessi livelli, con tutte le sedi operative
- Effettuati investimenti in **infrastrutture tecnologiche e di cybersecurity** per gestire le attività
- Approvato il **Protocollo sanitario per il rientro** in Banca che prevede, tra le altre iniziative:
 - Revisione del *layout* delle postazioni nelle diverse sedi in ottica di distanziamento
 - Rotazione settimanale dei colleghi e allargamento degli orari di ufficio
 - Attivazione di tutti i presidi per la protezione personale e la fornitura di DPI per tutti i colleghi
 - Formazione, informazione, pulizia e sanitizzazione come da regolamenti
- Attivato utilizzo dei *tool* di **videoconferenza e chat** per ottimizzare l'efficienza in remoto e poter mantenere un elevato tasso di *smart working* anche nei prossimi mesi

Operativa vs Clienti

- Assicurata **piena continuità operativa** a tutti i clienti per tutti i servizi
- Banca **sempre aperta e sempre operativa** in tutte le sue filiali durante tutto il periodo
- Incentivato l'utilizzo dei **servizi web** e in fase di *test* la **nuova App clientela** per permettere maggiore fruibilità delle informazioni in remoto
- Attivate forme semplificate di interazione con i clienti tramite **procedure paperless e automatizzazione** tramite *tool* di robotica di processi manuali

Sociale vs Comunità

- **Promosse, partecipate e supportate tecnologicamente**, tramite la piattaforma Tinaba, diverse iniziative di *crowdfunding* a supporto dell'emergenza, quali ad esempio il progetto per **Policlinico di Milano** e **Never Give Up**
- Adesione alle **iniziative governative**, come moratorie e informativa alla clientela
- Attivato un **plafond da 50 milioni di Euro** per il credito garantito da MCC/SACE per supportare le aziende in difficoltà da Covid-19

Prospettive future in relazione al Covid-19

Potenziali rischi futuri

- Le ultime stime mostrano che la pandemia potrebbe portare ad **una delle peggiori crisi della storia moderna**, che il **sistema bancario sarà colpito severamente** e che le famiglie italiane ricostruiscono la **ricchezza finanziaria lentamente** e faticosamente (fonte PWC)
- Il Q1 2020 ha dimostrato che in termini di **rischi operativi, di credito, di liquidità e di mercato** Banca Profilo è ben posizionata per reggere l'urto anche di una crisi prolungata. L'esposizione maggiore rimane comunque quella ai rischi di mercato, sia diretti sia indiretti, e di liquidità
- Gli impatti stimati sulle attività diversificate della Banca possono essere sintetizzati in:
 - **Private banking**: calo delle masse per effetto mercato, difficoltà di iniziative commerciali tradizionali e minori volumi di *lombard* compensati da più *bancassurance* e prodotti innovativi
 - **Investment banking**: riduzione delle attività di Capital Market compensate da attività di credito garantito e maggiore dinamica nel settore M&A
 - **Finanza**: maggiore volatilità e disallocazioni creeranno opportunità di arbitraggi ma i livelli dei prezzi limiteranno le possibilità di plusvalenze
 - **Canali digitali**: opportunità di business potenziale dato lo spostamento su attività in remoto per tutta la clientela

Misure di mitigazione

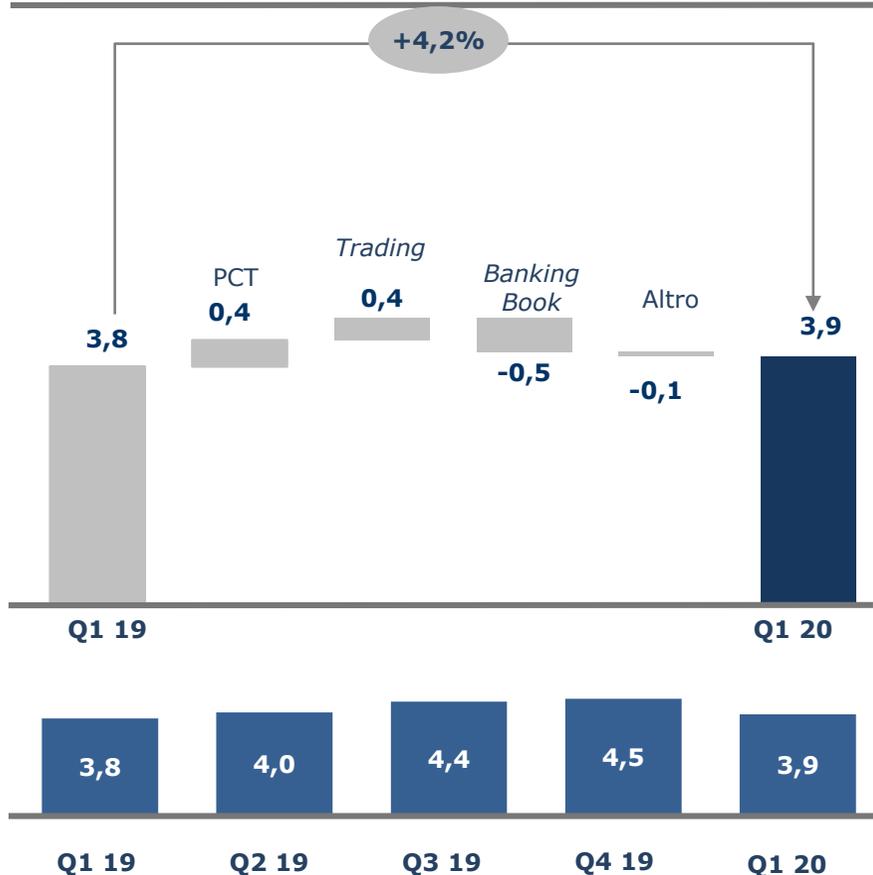
- **Rischi operativi**: la gestione dell'emergenza tempestiva ed efficace ha permesso di evitare impatti operativi della pandemia, tuttavia si prevede di mantenere un elevato livello di *smart working* e investimenti mirati alle attività in remoto
- **Rischi di credito**: la Banca rimane poco esposta ma è stato comunque aumentato il monitoraggio della congruità dei pegni e delle limitate posizioni aziendali
- **Rischi di mercato**: nonostante gli impatti sull'attività di *trading* siano stati limitati, sono state ridotte tutte le posizioni direzionali e concentrata l'attività su arbitraggi e posizioni in base
- **Rischi di liquidità**: le *facility* della BCE limitano in maniera considerevole tale rischio, in ogni caso la Banca sta mantenendo riserve molto superiori rispetto ai livelli *target* previsti dalla *policy* interna

Budget e Piano Industriale

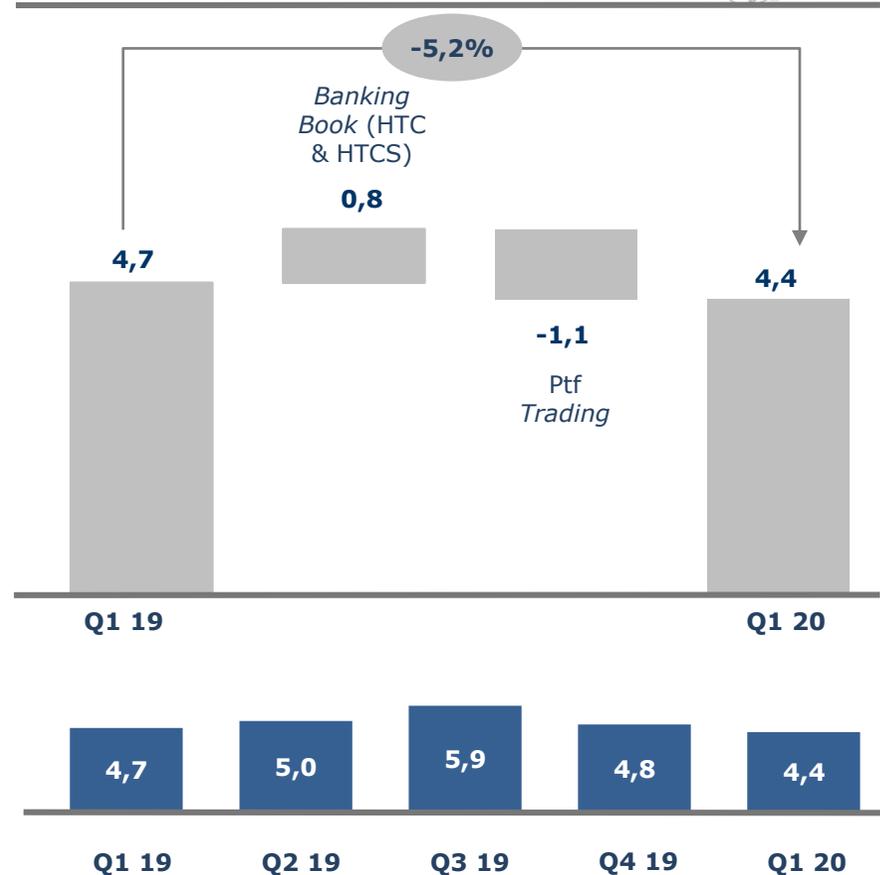
- Approvato il **budget sulla base dello stato di emergenza** con le seguenti linee guida:
 - Protezione dei colleghi e dei clienti
 - Difesa dei ricavi ordinari e ricerca di ricavi alternativi da attività innovative e contigue
 - Immediate, seppur temporanee, iniziative di *cost cutting* trasversali
 - Continua valutazione della situazione con scenari *what-if* aggiornati e analisi competitiva
- Su queste basi è previsto un **risultato comunque positivo** e senza impatti finanziari, patrimoniali o economici sostanziali grazie alla base di partenza e alla resilienza del modello di *business*
- **Piano industriale 2020-23** in fase di redazione con *business model* e iniziative adattate ai nuovi *trend* che si verranno a creare al termine della pandemia con relative analisi di scenario

Margine di interesse in crescita e POF in riduzione

Margine di interesse evoluzione YoY (€mln)



POF evoluzione YoY (€mln)

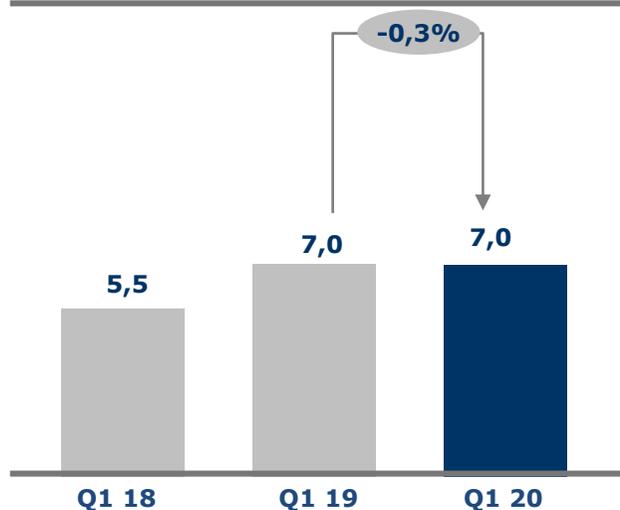


- **Margine di interesse in** crescita rispetto all'anno precedente (+4% YoY) grazie al minor costo del *funding* e da un incremento del portafoglio di *trading*, compensati da una minor contribuzione del *banking book*
- **POF** in riduzione (-5% YoY) in particolare sul portafoglio di *trading* in funzione del crollo dei mercati in marzo, compensati da maggiori realizzi sul **banking book**

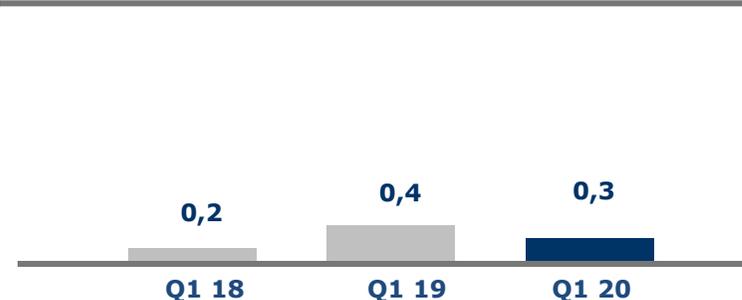
Commissioni stabili in uno scenario di mercato peggiore



Commissioni nette YoY (€mln)

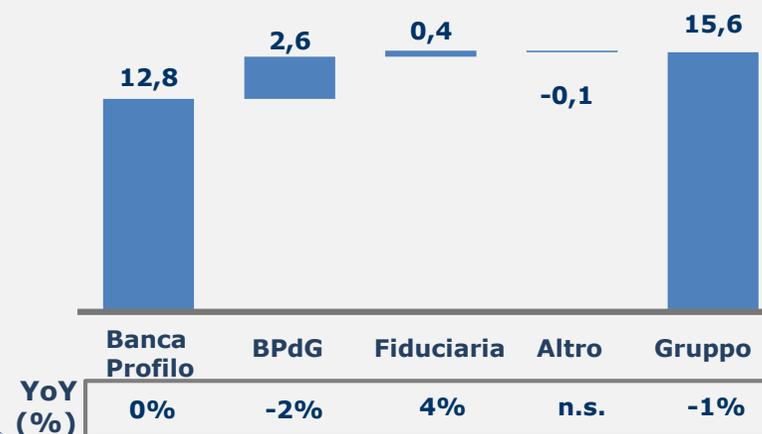


Altri proventi e oneri (€mln)



- **Commissioni in crescita** in BPdG compensate da una lieve riduzione in Banca e in Fiduciaria
- **Altri oneri e proventi** in riduzione per una posta straordinaria nella Profilo Real Estate nel Q1 19
- Ricavi in crescita nella **Fiduciaria**, in lieve flessione in **BPdG**

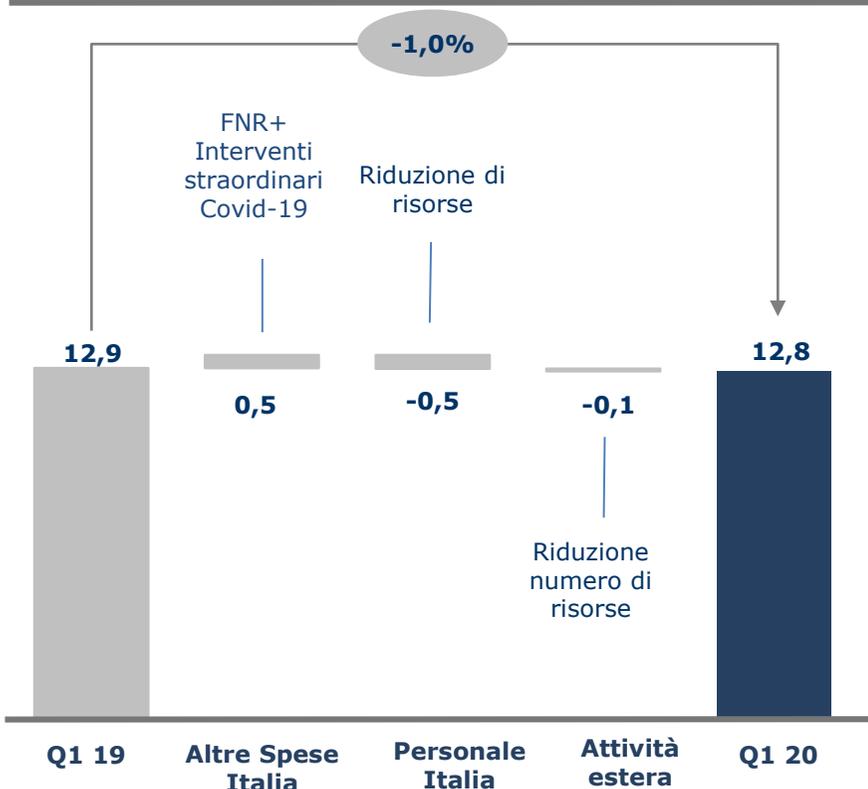
Ricavi Totali per Società (€mln)



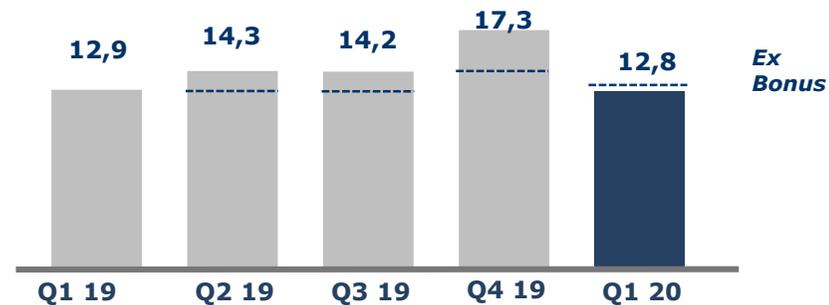
Costi operativi in riduzione sul 2019



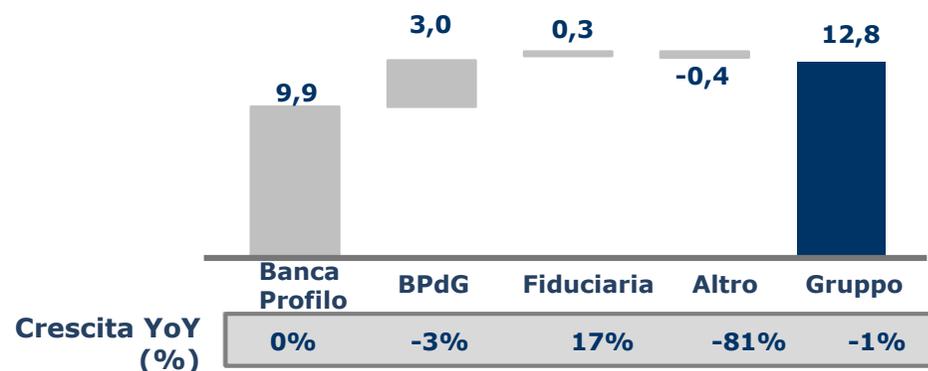
Evoluzione YoY (€mln)*



Costi Operativi QoQ (€mln)*



Costi Operativi per Società (€mln)*



- **Costi operativi consolidati** in lieve riduzione rispetto al Q1 19 con costi amministrativi nella Banca in crescita per il Fondo di Risoluzione interamente speso nel trimestre e salito a 0,9 mln (+50%) e gli interventi straordinari per la pandemia Covid-19, compensati da una riduzione nei costi del personale

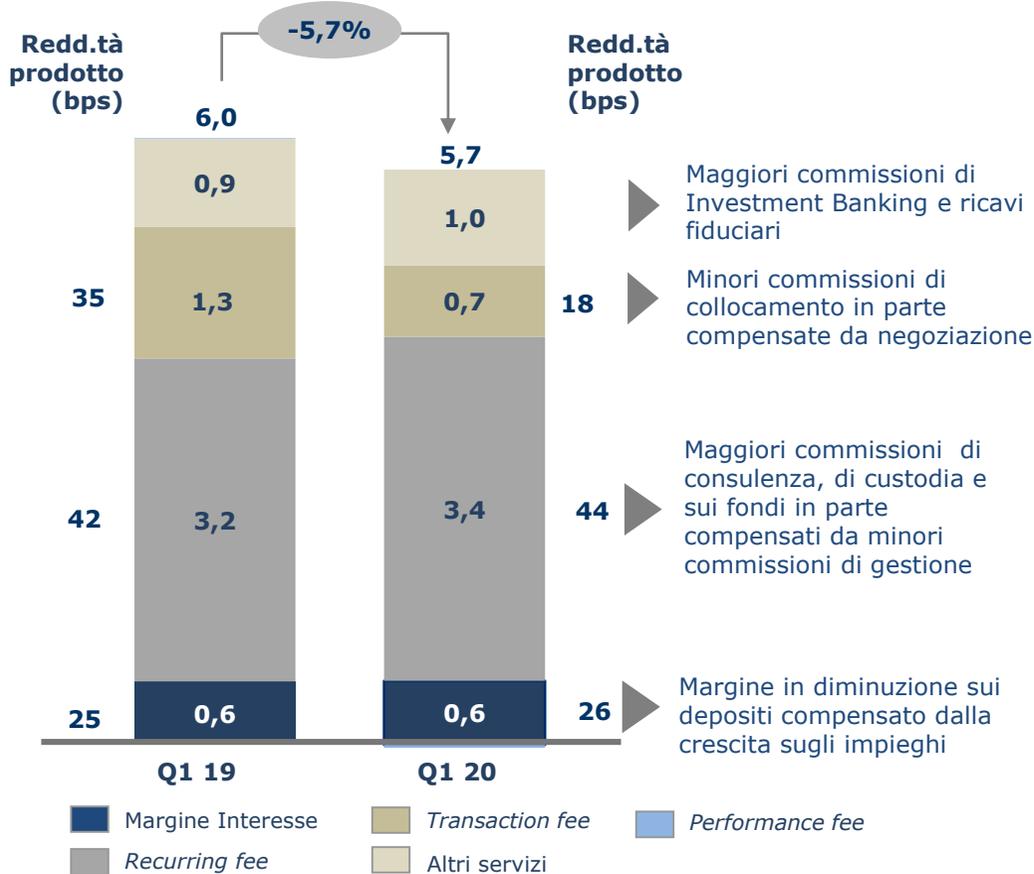


- Sintesi Q1 20
- Commento ai risultati Q1 20
- **Analisi per segmento di *business***
- Conclusioni
- Allegati

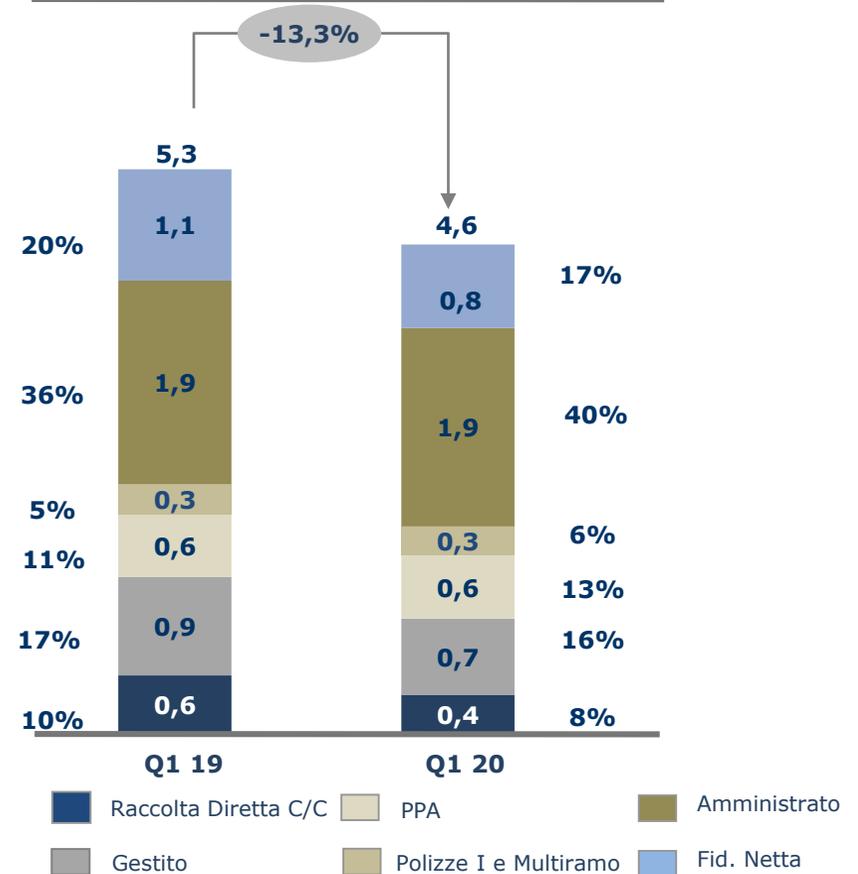
Il Private & Investment Banking registra ricavi e raccolta in riduzione



Evoluzione e Composizione ricavi (€mln)



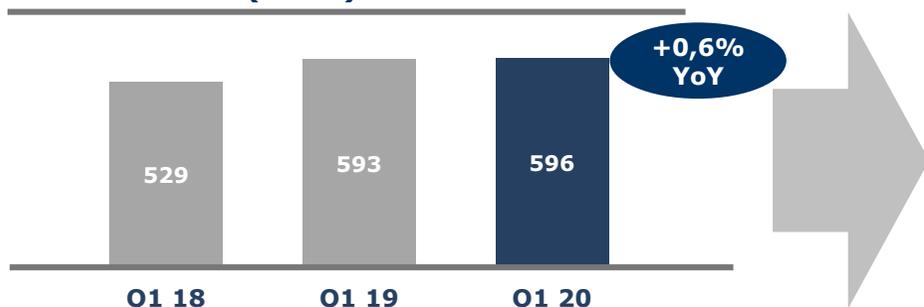
Raccolta Clientela PB & IB (€mld)



- **Ricavi Private & Investment Banking** in riduzione del 6% YoY a causa di minori commissioni di collocamento
- **Raccolta Clientela** in riduzione anche a causa della *performance* dei mercati finanziari nel Q1 2020 e da uscite in fiduciaria

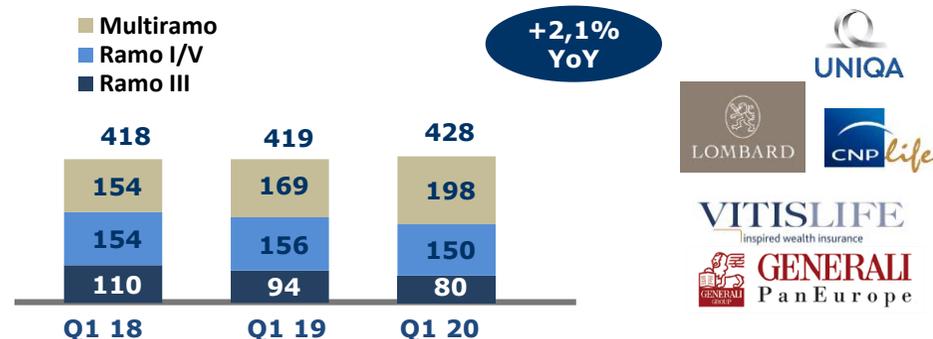
Prosegue il collocamento di polizze, fondi e lo sviluppo del servizio PPA

Masse in PPA (€mln)



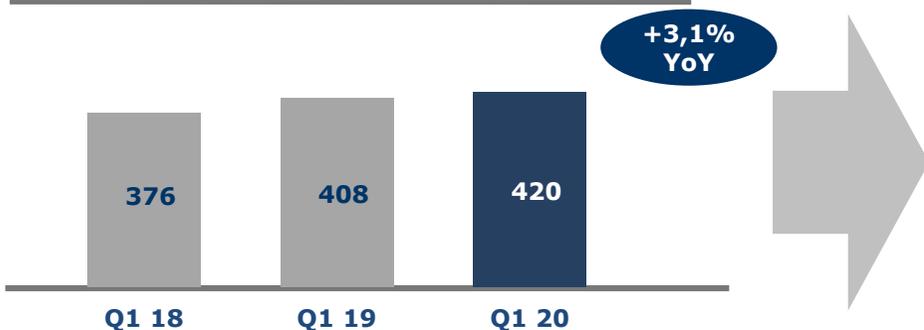
- Penetrazione della **consulenza avanzata** al 26% dell'amministrato con **redditività complessiva a 67 bps**
- **Volumi in leggera crescita** con nuovi mandati che hanno compensato il calo da effetto mercato

Masse in Prodotti Assicurativi (€mln)



- **Sviluppo del comparto assicurativo**, trainato dai comparti multiramo (+17,2% YoY) che rappresentano oltre il 46% dello *stock* complessivo
- **Ramo III** in calo per maggior impatto da effetto mercato

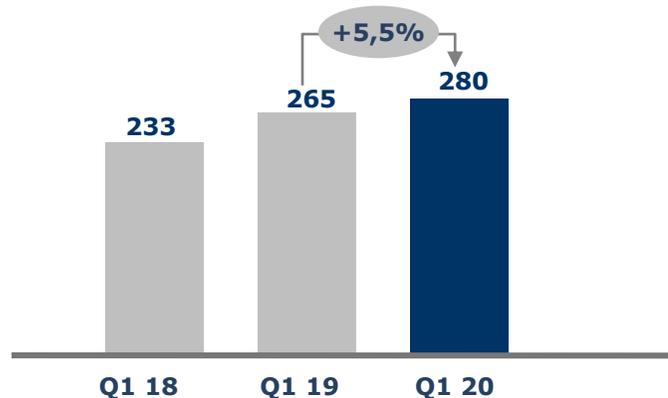
Evoluzione Masse in fondi (€ mln)



- Le masse **amministrate in fondi** sono in crescita anche grazie alla distribuzione di nuovi prodotti
- **Prodotti alternativi** a 244 mln di Euro con SIF immobiliare a 192 mln, SIF/SICAV mobiliari a 15 mln di Euro e Private Debt a 37 mln di Euro

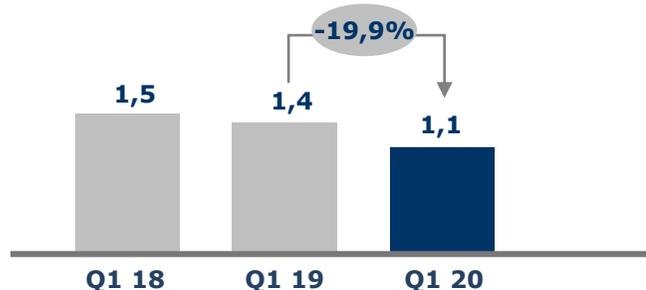
Altri indicatori del Private Banking: crediti privati e investment banking in crescita

Crediti privati (€mln)



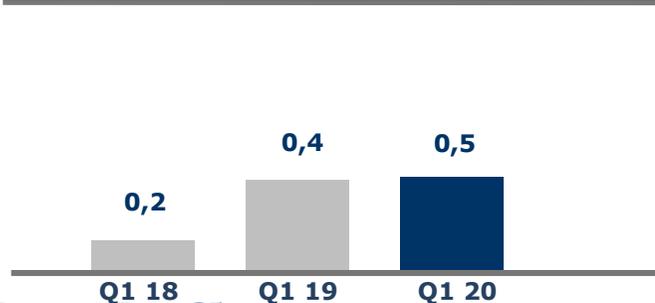
- **Crediti** a clientela *private* in crescita (+5% YoY)
- **Lombard** in crescita a 243 milioni di Euro (+6%), mutui in crescita a 30 milioni di Euro (+50%)

Masse fiduciarie lorde (€mld)



- **Masse fiduciarie lorde** in lieve flessione a seguito della chiusura di alcuni *escrow account*
- **Ricavi** per 2,2 milioni di Euro nel Q1 20 (+3,2% YoY) grazie ai ricavi dei *club deal* industriali

Ricavi netti Investment Banking (€mln)



- Per l'**Investment Banking**, ricavi in crescita grazie al contributo del margine di interesse e ad un'operazione di **ristrutturazione di debito**



Risultati 2019

Impatto COVID-19

Profilo East Germany RE



Nel corso del 2019 il fondo ha fatto registrare una **performance molto positiva**, capitalizzando l'ottimo lavoro svolto in fase di costruzione del portafoglio:

- Performance 2019: **+14,8%**
- Perf. dal lancio (3Q17): **+36,7%**

- ✓ **Rallentamento dell'attività di commercializzazione** per effetto delle difficoltà operative collegate al *lockdown*
- ✓ Possibile impatto sui prezzi di vendita, anche se il **residenziale a Berlino** sembra da questo punto di vista **più resiliente rispetto ad altre asset class**

Eurocare Real Estate (RSA)



Proseguita l'attività di costruzione del portafoglio con l'impegno di **550 mln € per l'acquisto di 39 strutture**. NAV come da attese sotto il nominale per effetto dei costi di investimento (cd. effetto J-curve):

- Performance 2019 (incl. distr.): **-1,78%**
- Distribuzioni lorde: **+1,57%**

- ✓ **Rallentamento dell'attività di costruzione del portafoglio**, con probabile **estensione del periodo di investimento** oltre la scadenza inizialmente ipotizzata (metà 2020)
- ✓ Nessun impatto ad oggi sull'**incasso degli affitti**, che ad aprile **risultano regolarmente pagati** da tutti i *tenant*

Profilo Global Student Housing



Il fondo *master* (GSA Coral) ha proseguito nel 2019 il suo percorso di sviluppo, con **straordinari risultati in termini di raccolta**. Performance annua leggermente in calo rispetto agli anni precedenti per effetto della crescita dimensionale:

- Performance 2019: **+7,2%**

- ✓ **Sospensione del primo closing del feeder BP** (inizialmente previsto per il mese di marzo), in attesa di maggiore visibilità sull'evoluzione del settore
- ✓ Prime stime indicano un **calo del 20-30%** del numero di studenti internaz.li per l'anno accademico 2020-2021 (**già incorporate nel NAV 1Q20 del fondo master**), con ritorno ai livelli pre-Covid a partire dal successivo



Risultati 2019

Impatto COVID-19

Susy Mix



Il 2019 vede i ricavi totali a quota **31,5 mln €** e un *adjusted* EBITDA a **5,7 mln €** (18% dei ricavi), **entrambi risultati superiori alle stime di piano**, con evidenza di un multiplo implicito EV/EBITDA di acquisizione pari a ca. 4,4x ed una posizione finanziaria netta di 11,3 mln €

- ✓ Il *management* di Susy Mix ha disposto la **sospensione dell'attività commerciale**
- ✓ Accesso alla **Cassa Integrazione in deroga** per tutti i dipendenti, ad eccezione del personale amministrativo operativo in *smart working*

QC Terme



Il 2019 vede i ricavi totali a quota **87,6 mln €** e un *adjusted* EBITDA a **18,8 mln €** (21,5% dei ricavi), **entrambi risultati superiori alle stime di piano**, con una posizione finanziaria netta di 3,5 mln € (al 31 dicembre 2019)

- ✓ Il *management* di QC Terme ha disposto la **momentanea sospensione delle attività** di tutti propri centri Spa & Hotel
- ✓ Accesso alla **Cassa Integrazione in deroga** per tutti i dipendenti, ad eccezione del reparto amministrativo centrale, e **rinegoziazione dei canoni di locazione**

Nutkao



Il 2019 vede i ricavi totali a quota **167,6 mln €**, in sensibile aumento rispetto al 2018, un *adjusted* EBITDA a **18 mln €** (10,7% dei ricavi) e una posizione finanziaria netta di 69,4 mln €

- ✓ La società sta attualmente **operando a pieno regime** in tutti gli stabilimenti
- ✓ Non si registrano al momento **contrazioni dei ricavi collegate all'emergenza sanitaria** in corso, grazie al sostegno della crescente domanda di prodotti nel *retail*

Neo Apotek



Procede speditamente l'attività di investimento, con un **portafoglio attuale a quota 6 farmacie** a cui si vanno ad aggiungere **ulteriori 4 farmacie in ingresso nel mese di maggio**, in concomitanza con la ripresa delle attività notarili

- ✓ In virtù delle misure restrittive attualmente vigenti è stato registrato un **lieve calo dell'affluenza giornaliera** ma i dati economici sono comunque positivi
- ✓ A livello gestionale **non sono finora emerse criticità**, anche grazie ad un'attenta diversificazione geografica

Enthera



L'attività di ricerca condotta dal *team* ha portato all'ottenimento di **2 brevetti internazionali**. E' attualmente in fase di negoziazione la chiusura **dell'aumento di capitale Serie A**, per un ammontare previsto fino a € 35 mln

- ✓ Allo stato attuale **non sono emerse criticità** in relazione all'evolversi dell'emergenza pandemica Covid-19



GP Performance



La linea è stata lanciata a dicembre come una delle prime linee di gestione in Italia basata completamente su algoritmi di intelligenza artificiale per la allocazione del patrimonio

Private Debt Fund II



Proseguita l'attività di investimento, con un portafoglio che a fine 2019 conta **18 transazioni realizzate**.

- Performance 2019 (incl. distr.): **+7,89%**
- Performance 1Q20: **+1,68%**

Impatto COVID-19

- ✓ Nel 2020 la linea ha mostrato una caduta di gran lunga inferiore rispetto all'andamento dei mercati, chiudendo il trimestre con una **performance del -6,9% (vs -11,1% Indice Fideuram Bilanciati Globali)**
- ✓ Grazie a un ribilanciamento efficace, la macchina ha recuperato nel mese di aprile quasi tutta la perdita subita, chiudendo a **-1,74% da inizio anno**
- ✓ Nonostante le criticità, **gli investimenti del Fondo non sono esposti a settori ciclici** e appaiono in questa fase relativamente al riparo
- ✓ Prevalgono infatti operazioni relative al **settore immobiliare (>75%)**, mentre la restante parte del portafoglio consiste in **finanziamenti a società operative con una leva finanziaria minima** e nessun legame diretto verso i consumi discrezionali

Investment Banking: Focus mandati



Capital Markets

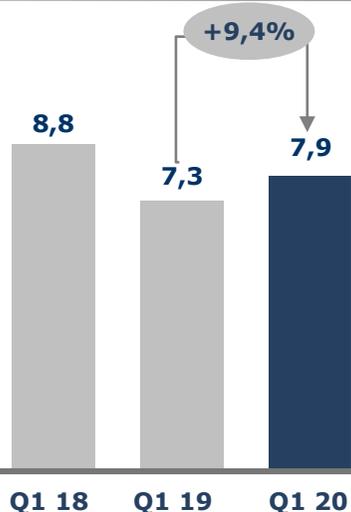
<p>Q1 20 <i>Arranger</i></p>  <p>POC/ Convertendo</p> <p>(€5 mln)</p>	<p>Q1 20 <i>Nomad e Global Coordinator</i></p>  <p>IPO su AIM</p> <p>(ongoing)</p>	<p>Q1 20 <i>Arranger</i></p>  <p>Prestito obbligazionario convertibile</p> <p>(ongoing)</p>	<p>Q1 20 <i>Ongoing Nomad</i></p>     <p>Attività di Nomad</p>	<p>Q1 20 Finanziamenti garantiti MCC</p>  <p>Scouting opportunità per nuovo prodotto</p>
--	---	--	--	---

Corporate Finance

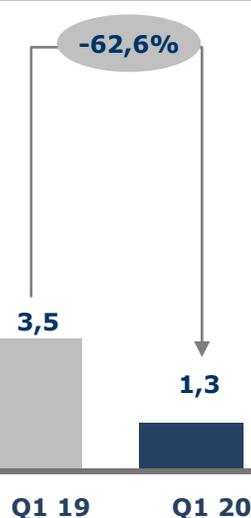
<p>Q1 20 <i>Advisor</i></p>  <p><i>Arranger</i> finanziamento</p> <p>(€2,5 mln)</p>	<p>Q1 20 <i>Advisor</i></p> <p>Tregi Holding S.p.A</p> <p><i>Fairness opinion</i></p>	<p>Q1 20 <i>Advisor</i></p> <p>Arepo BP S.p.A</p> <p>Cessione Sator Immobiliare S.g.r.*</p> <p><small>* In attesa di approvazione da parte di Banca D'Italia.</small></p>	<p>Q4 19</p> <p>Castlelake and Invel SGR</p> <p>Acquisizione di un asset di</p> <p>Aedes</p>	<p>Q4 19 <i>Advisor</i></p>  <p>Asseverazione</p>	<p>Q4 19 <i>Advisor</i></p> <p>Beghelli SERVIZI</p> <p><i>Arranger</i> finanziamento</p> <p>(€4,5 mln)</p>
--	--	---	--	---	---

Finanza in crescita grazie alla crescita del *banking book* e dell'intermediazione

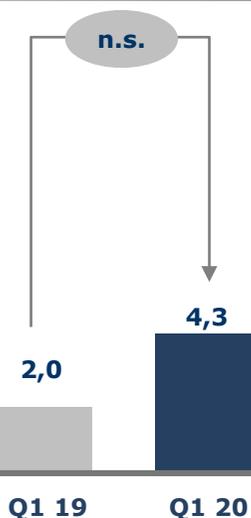
Ricavi Finanza (€mln)



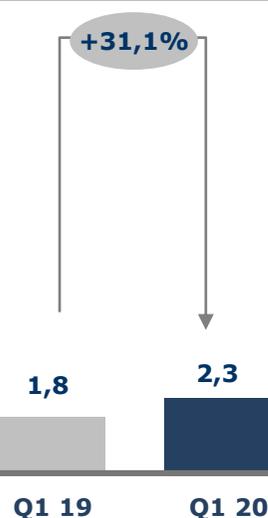
Trading (€mln)



Banking book (€mln)



Intermediazione (€mln)



VAR (99%, 1d)

Trading	0,37	0,63
HTCS	3,59	8,23

- In **contrazione** il risultato dei *book* di **trading**, in particolare per il *desk equity market making* penalizzato dalla decisione di imporre l'azzeramento dei dividendi per il comparto bancario: il *desk equity trading* è riuscito a mantenere una *performance* positiva nonostante il crollo dei listini grazie ad alcune strategie *contrarian*; il risultato del portafoglio di **credit trading** è risultato positivo grazie alla strategia di arbitraggio su governativi e alle operazioni di *relative value* sui tassi reali e differenziali tra US\$ e EURO
- In **miglioramento** il risultato dell'attività di **intermediazione**, rinvigorita da un contesto di volatilità crescente e da una vivace attività di nuove emissioni obbligazionarie; in forte crescita il contributo del *desk Bond Sales*; migliora marginalmente anche il risultato dei *desk Captive* ed *Equity Derivatives*, stabile il *desk Equity Cash*
- Il **portafoglio HTC** è ormai a pieno regime e ciò spiega in gran parte l'aumento di 2.3mln dei ricavi rispetto al Q1 19; il residuale contributo alla crescita è dovuto alla maggiore movimentazione del *book* HTC&S; il picco di volatilità ha fortemente impattato il VAR del *book* HTCS

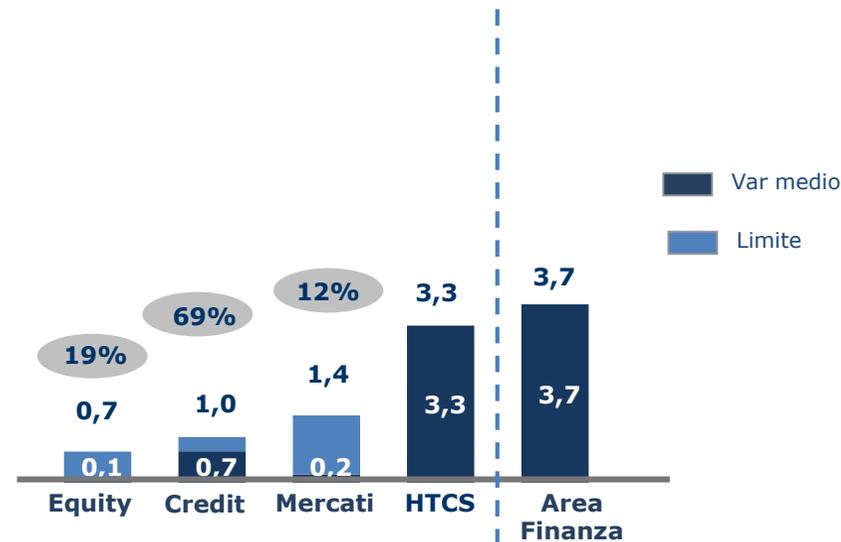
Trend trimestrali e VAR



Ricavi trimestrali medi (€mln)



Assorbimento medio VaR 12M Q1 20 (€mln; %)

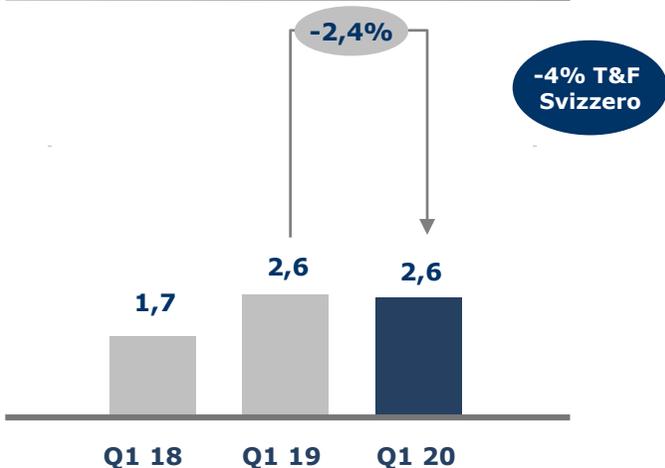


- Si sono registrati nel trimestre **ricavi trimestrali medi superiori** alla media degli anni precedenti, nonostante la crisi dei mercati legati alla pandemia da Covid-19
- **Assorbimento medio dei rischi** ben al di sotto dei limiti da Regolamento sui portafogli di *Trading*; i limiti di VaR relativi al portafoglio HTCS e all'Area Finanza sono stati sospesi con delibera del CdA a causa della eccezionale volatilità dei mercati finanziari registrata nel mese di marzo per la pandemia da Covid-19. Questa situazione ha provocato il superamento dei limiti prefissati, difficilmente superabile se non con la cessione di una rilevante quota del portafoglio e conseguente realizzo delle minusvalenze presenti a conto economico. La decisione presa tiene conto della situazione patrimoniale e di liquidità della Banca molto solida, nonché della qualità degli attivi detenuti nel portafoglio HTCS.

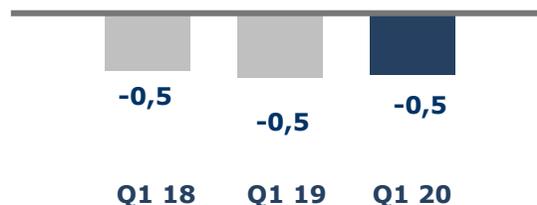
Attività Estera stabile con masse in calo



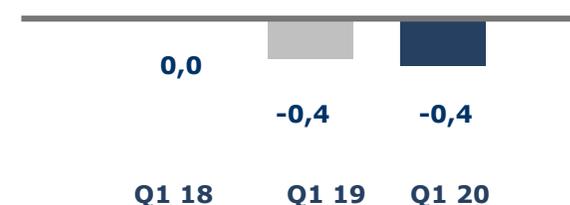
Ricavi (€mln)



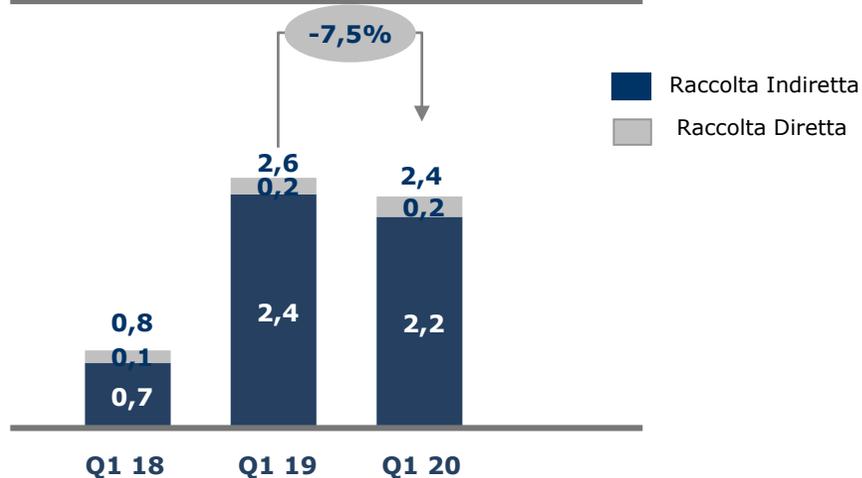
Risultato Operativo (€mln)



Utile netto (€mln)



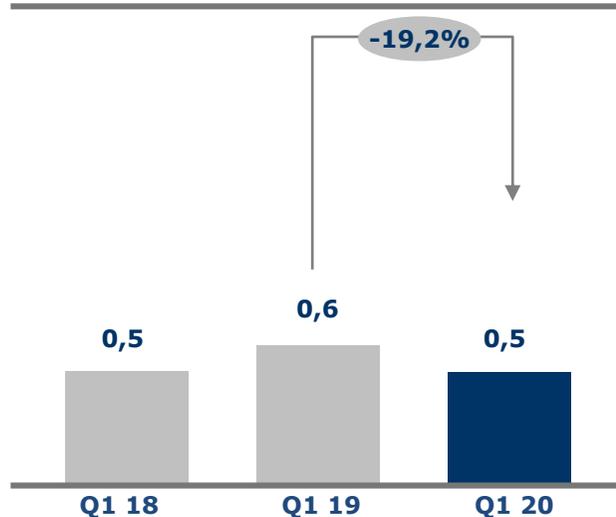
Totale Masse (€mld)



- Masse dell'**Attività Estera in riduzione** YoY anche per effetto delle *performance* dei mercati finanziari
- *Economics* sostanzialmente stabili con minori ricavi da Private Banking e da intermediazione compensati da minori costi
- Minor contributo dalle attività di **Advisory e Finance**



Costi Operativi YoY (€mln)



- Le iniziative di **cost saving** avviate da fine 2018 continuano a generare risultati (-20% dei costi operativi YoY: *saving* imputabile ad una diminuzione dei costi amministrativi); si prevede che tale *trend*, legato ai costi amministrativi, **permanga durante l'anno** grazie alle diverse iniziative attualmente in corso
- In linea con l'attuale andamento positivo della *Customer Base* Tinaba, si rileva un **aumento proporzionale del volume delle transazioni** (bonifici, utilizzo carta prepagata)
- Il numero dei clienti del **servizio di Robo Gestioni** è in aumento (+11% nel trimestre). L'attività di gestione, nonostante un naturale deprezzamento, ha mostrato una **buona resilienza** al contesto dei mercati contenendo gli effetti di uno *shock* finanziario senza precedenti

Tinaba: *Highlight* del Q1 20

Alipay

- **Completati gli sviluppi** per abilitare il servizio di *issuing* (Utenti Tinaba che effettueranno pagamenti in tutti i Paesi nei quali Alipay è presente con il proprio circuito di pagamenti «Connect»)
- Da valutare, **compatibilmente con la particolare situazione sanitaria** in corso di gestione a livello globale, modalità e tempistiche efficaci per **pianificare il lancio e la comunicazione dei nuovi servizi**



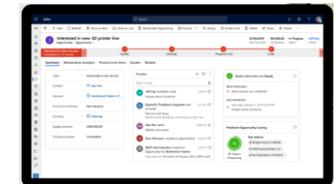
Pianificazione Commerciale & Marketing

- In ottica di *customer acquisition* è stata avviata a **inizio febbraio 2020**, una revisione complessiva delle *property* digitali e della comunicazione in stretta collaborazione con i **Canali Digitali di Banca Profilo**:
 - Iniziative di *crowdfunding* a scopo benefico quali ad esempio: **Policlinico di Milano** e **Never Give Up**
 - **Nuovo Sito** istituzionale
 - **Nuova App**: avviato il progetto con obiettivo di *go-live* entro il 2020
- Nel 2Q 2020 sarà **avviata una nuova campagna media**, con l'obiettivo principale di aumentare il numero di clienti e la loro operatività, a seguire una dedicata sulle **Robo Gestioni**



Efficientamento operativo

- Previsto per **fine maggio** l'avvio in produzione del nuovo *software CRM Dynamics* per la gestione del *contact center* Tinaba
- Consolidato il **nuovo contratto quadro Banca-Tinaba** che disciplina le diverse attività, tra cui **in particolare il Customer Service e Call Center e l'Application e e Facility Management**



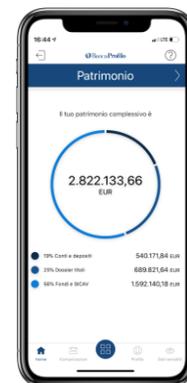
FORRESTER®

Gartner®

Canali Digitali: *Highlight* del Q1 20

Nuova App Mobile Banking

- La nuova *Mobile Banking App* di Banca Profilo è caratterizzata da **significative evoluzioni di usabilità, velocità e look & feel** nonché da numerose nuove funzionalità diminuendo il divario con l'*Internet Banking* e rappresentando un grande passo in avanti, rispetto all'attuale versione
- Tra le nuove funzionalità è disponibile l'**accesso con biometria**, (*touch id/ face id*) con una notevole **semplificazione** per il cliente durante la fase di *login*
- Il rilascio della nuova *App* è previsto entro il mese di **maggio**; a seguire sarà abilitata la **funzionalità dispositiva di bonifico**



Presenza su LinkedIn

- E' stato recentemente attivato il canale **LinkedIn di Banca Profilo** come ulteriore **canale di comunicazione e aggiornamento** per i nostri clienti



Premio AIFIn

- **Banca Profilo ha vinto l'edizione 2020 del Premio AIFIn** "Private Banking & Wealth Management - Innovation Award" come "**miglior istituzione finanziaria**" nel **Private Banking & Wealth Management**.
- I tre progetti, espressione della nostra capacità di innovazione, sono stati:
 - **Robo-Advisory** - Tinaba con Banca Profilo-Digital Investment Services
 - **L'Intelligenza Artificiale al servizio degli investimenti** - la *partnership* Banca Profilo MDOTM
 - **Robotica e automazione** - la robotica al servizio dell'automazione dei processi operativi



Principali cantieri progettuali



Progetto	Avanzamento	Stato	Scadenza	Area/Funzioni di riferimento	Impatto	Supporto
Follow up MiFID2	90%	In lavorazione	I semestre 2020	Compliance e Antiriciclaggio Organizzazione		N.A.
PSD2	85%	In lavorazione	I semestre 2020	Sistemi e Operations Organizzazione		N.A.
IV Direttiva Antiriciclaggio	85%	In lavorazione	2020	Compliance e Antiriciclaggio Organizzazione		N.A.
Aggiornamento nuove disposizioni trasparenza	100%	Completato	Maggio 2020	Compliance e Antiriciclaggio Organizzazione		N.A.
Linee guida EBA su esternalizzazioni	50%	In lavorazione	Dicembre 2021	Compliance e Antiriciclaggio Organizzazione Legale e Societario		N.A.
Applicativi Area Finanza	10%	In lavorazione	TBD	Sistemi e Operations Finanza		N.A.
Digitalizzazione dei processi commerciali del PB	25%	In lavorazione	TBD	Sistemi Informativi Organizzazione		
Robotizzazione processi operativi	35%	In lavorazione	Gennaio 2021	Sistemi Informativi Organizzazione		
SFTR	70%	In lavorazione	Luglio 2020	Sistemi Informativi Risk Management Organizzazione		
Nuova app mobile banking	50%	In lavorazione	Maggio 2020	Sistemi e Operations Organizzazione		N.A.

Agenda

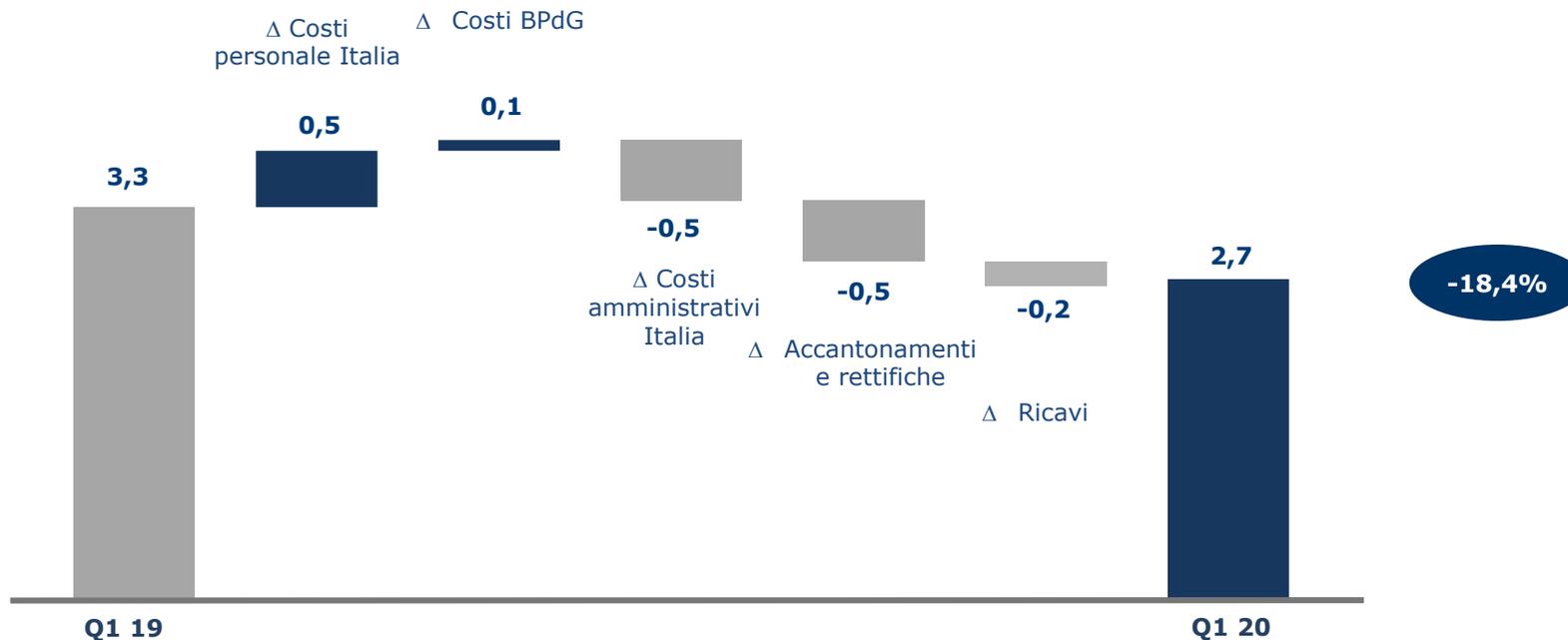


- Sintesi Q1 20
- Commento ai risultati Q1 20
- Analisi per segmento di *business*
- **Conclusioni**
- Allegati

Principali evidenze del Q1 20 rispetto al Q1 19



Risultato al lordo delle imposte YoY (€mln)



- **Risultato al lordo delle imposte** in riduzione a causa dell'incremento dei costi legati alla situazione di crisi (FRN e costi straordinari legati alla pandemia da Covid-19); anche gli accantonamenti e rettifiche scontano il peggioramento dello scenario finanziario; i ricavi ricorrenti compensano in parte quelli legate ai collocamenti

Conclusioni

Le azioni tempestivamente messe in campo a partire da fine febbraio hanno permesso di **superare la prima fase dell'emergenza Covid-19** senza impatti di tipo sanitario, operativo od economico per la Banca

Solidità patrimoniale con *CET 1 ratio* superiore al 20%, posizione di liquidità a livelli *record*, stringente controllo dei costi nonostante gli investimenti straordinari per l'emergenza in atto e l'assenza di crediti deteriorati garantiscono la **capacità di affrontare lo scenario in corso senza impatti significativi**

Il risultato operativo sostanzialmente in linea con il Q1 2019 conferma **la resilienza del modello di business** anche in situazione di mercato estreme come quelle vissute a marzo

Le diversificazione delle strategia in Finanza ha permesso di ottenere **un risultato in crescita per l'Area** nonostante un Q1 2019 molto favorevole e anche considerando un impatto negativo *one-off* nel *market making*

La **tenuta della relazione con i clienti** nonostante il panico sui mercati finanziari è confermata dalla raccolta netta positiva con i clienti privati per € 40 milioni

In fase di redazione il **nuovo Piano Industriale 2020-23** sulla base delle iniziative strategiche in corso di aggiornamento in funzione del nuovo scenario atteso a seguito della pandemia

Agenda



- Sintesi Q1 20
- Commento ai risultati Q1 20
- Analisi per segmento di *business*
- Conclusioni
- Allegati

Principali Dati Consolidati



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

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

Conto Economico Consolidato Riclassificato



VOCI	(Importi in migliaia di Euro)			
	03 2020	03 2019	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse	3.920	3.763	158	4,2
Commissioni nette	6.999	7.020	-21	-0,3
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	4.415	4.659	-243	-5,2
Altri proventi (oneri) di gestione (2)	251	371	-120	-32,3
Totale ricavi netti	15.585	15.812	-227	-1,4
Spese per il personale	(6.588)	(7.177)	589	-8,2
Altre spese amministrative (3)	(5.519)	(4.989)	-530	10,6
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(693)	(766)	73	-9,5
Totale Costi Operativi	(12.799)	(12.932)	132	-1,0
Risultato della gestione operativa	2.786	2.880	-94	-3,3
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (4)	(3)	(2)	0	6,4
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(57)	241	-298	-123,7
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (5)	(70)	134	-205	n.s
Rettifiche di valore dell'avviamento	0	0	0	n.s
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	2.656	3.252	-596	-18,3
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(1.024)	(1.226)	202	-16,5
Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte	1.631	2.026	-395	-19,5
(Utile)/perdita del periodo di pertinenza di terzi	180	159	21	13,3
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	1.812	2.186	-374	-17,1

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

(2) coincide con la Voce 230. Altri oneri/proventi di gestione (Circ.262 Banca d'Italia) compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia) al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

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

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

(5) comprende la Voce 130 b).Rettifiche/riprese di valore nette per rischio credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e la Voce 250. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

Conto Economico Consolidato Riclassificato - Evoluzione Trimestre

(Importi in migliaia di Euro)

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

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

(2) comprende le Voci 70. Dividendi e proventi simili, 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione complessivo, per i dati del 2019, degli effetti economici derivanti dal rimborso di titoli indicizzati all'inflazione contabilizzati nella voce 10. Interessi Attivi per un importo pari a 3,6 milioni di Euro, 90. Risultato netto dell'attività di copertura, 100. Utili e perdite da cessione e riacquisto e 110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

(3) coincide con la Voce 230. Altri oneri/proventi di gestione (Circ.262 Banca d'Italia) compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia) al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

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

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

(6) comprende la Voce 130 b). Rettifiche/riprese di valore nette per rischio credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e la Voce 250. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

Riferimenti



Via Cerva 28
20122 Milano
Tel. +39 02 58408.1
www.bancaprofilo.it

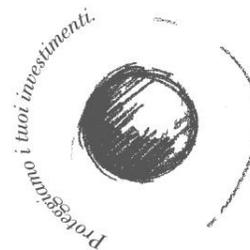
Capitale Sociale Euro 136.794.106,00 i.v.
Iscrizione al Registro Imprese di Milano, C.F. e P.IVA 09108700155 - bancaprofilo@legalmail.it
Iscritta all'Albo delle Banche e dei Gruppi bancari
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei depositi
Aderente al Conciliatore Bancario Finanziario e all'Arbitro Bancario Finanziario
Appartenente al Gruppo bancario Banca Profilo e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Arepo BP S.p.A.

Disclaimer

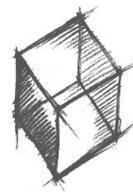
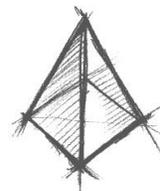
I dati e le informazioni contenuti nel presente documento, redatto da Banca Profilo S.p.A. (la "Banca"), sono forniti con finalità puramente informative e rivestono carattere strettamente riservato e confidenziale.

Il presente documento è destinato all'uso esclusivo di soggetti che abbiano manifestato interesse in relazione allo stesso e non costituisce, pertanto ed in alcun modo, attività pubblicitaria avente ad oggetto prodotti finanziari e/o offerta al pubblico di prodotti finanziari tale da porre un investitore in grado di decidere di acquistare o di sottoscrivere prodotti finanziari.

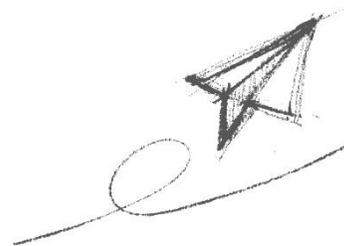
Non è consentita la riproduzione, distribuzione e pubblicazione, anche parziale, del presente documento e delle informazioni nello stesso contenute senza l'espressa preventiva autorizzazione della Banca, la quale declina ogni responsabilità connessa ad un utilizzo del presente documento per finalità o con modalità diverse da quelle originariamente previste ovvero nei confronti di soggetti differenti da quelli cui lo stesso è stato consegnato.



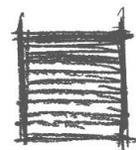
Soluzioni semplici a problemi complessi.



La trasparenza è un principio senza fine.



Voliamo alto con i piedi per terra.



Siamo una banca diversa dalle altre.

