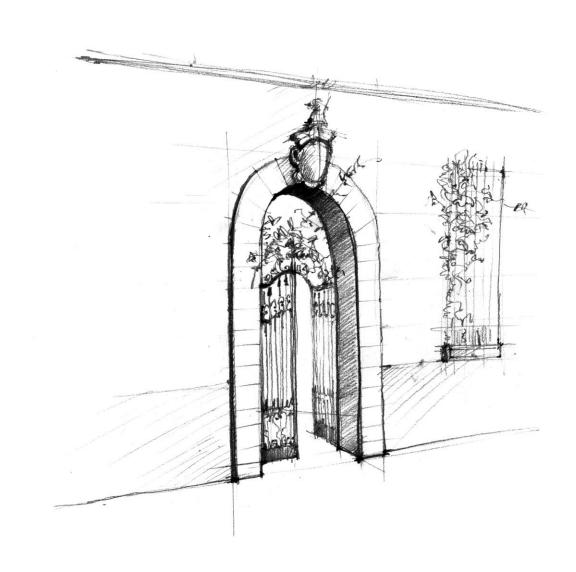
# Risultati Settembre 2014 - Banca Profilo e Controllate



# **Agenda**



- ✓ Sintesi Settembre 2014
- ✓ Commento ai risultati Settembre 2014
- ✓ Analisi per segmento di *business*
- ✓ Allegati

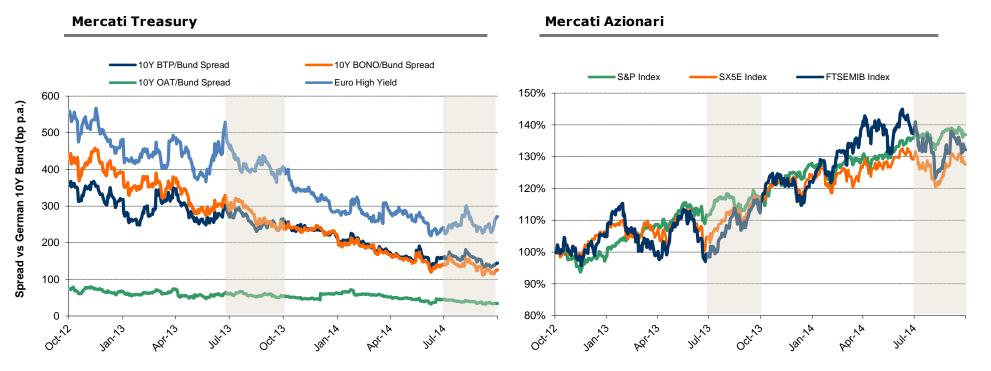


# Scenario di riferimento: mercati azionari ed obbligazionari positivi nel trimestre









- ✓ Prosegue anche nel terzo trimestre il restringimento degli *spread* sul mercato dei titoli di stato *non-core*. In rialzo gli *spread* sugli indici *high yield*
- ✓ Prosegue anche nel terzo trimestre la sotto-*performance* del mercato azionario italiano (-1,8% rispetto ad Europa -0,1% e USA +0,6%)
- ✓ In generale, il terzo trimestre ha mostrato segnali di aumento della volatilità sia sul mercato azionario che obbligazionario, in particolare high yield

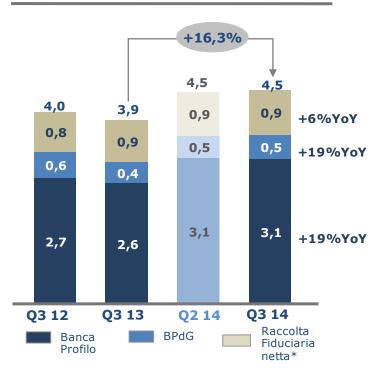




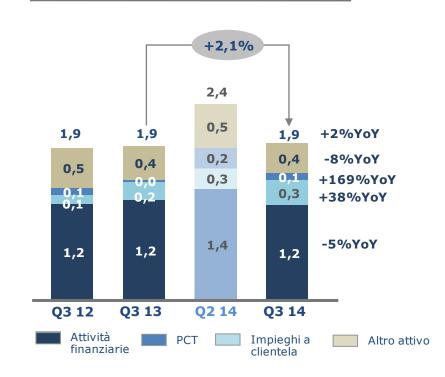




#### Totale Raccolta Clientela YoY (€mld)



#### Totale Attivo YoY (€mld)



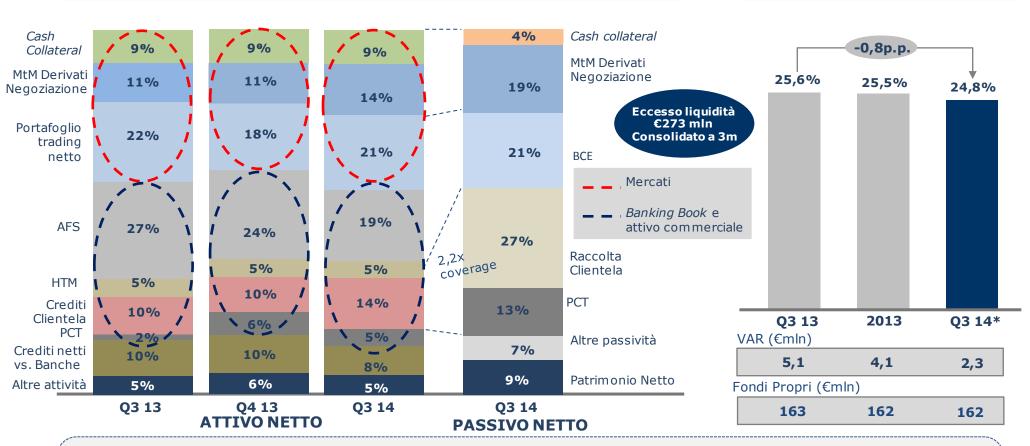
- ✓ In crescita la raccolta di Banca Profilo YoY per circa €0,6mld, fino a complessivi €4,5mld (+16% YoY). Raccolta di Banca Profilo in aumento del 19%, Fiduciaria netta del 6% ed Attività estera del 19%
- ✓ Totale attivo in linea con l'anno precedente ed in sensibile diminuzione rispetto a Giugno 2014, principalmente grazie alla riduzione del *banking book* ed al minor ricorso al portafoglio di *trading* per effetto delle nuove strategie di arbitraggio



# Analisi di Bilancio: attivo ben diversificato tra Banking book, trading e crediti commerciali

#### Composizione Attivo netto e Funding (€mln)





- ✓ Continua la riduzione del portafoglio *Available For Sale*, compensato dall'aumento del *trading book* e dei crediti vs. clientela, costituiti in parte da PCT clientela
- ✓ Significativo surplus di liquidità consolidato in grado di far fronte a scenari di stress (€273mln sul Gruppo a 3 mesi)
- ✓ CET 1 al 25%\*, in decremento di 0,8 p.p. dal Q3 2013 a seguito degli impatti della nuova normativa (Basilea III)



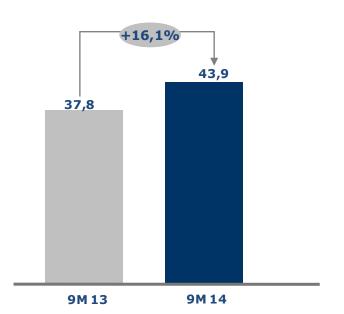
## Ricavi Netti e Costi Operativi



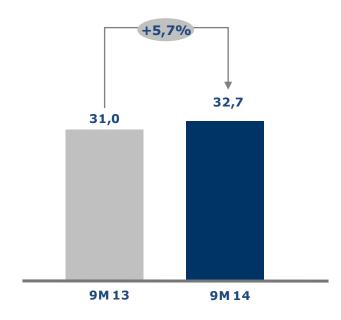




#### Ricavi Netti YoY (€mln)



#### Costi Operativi YoY (€mln)



- ✓ Ricavi 9M 2014 in crescita rispetto ai 9M 2013, grazie all'incremento dei POF che incorporano le *performance* dell'Area Finanza sui portafogli di *banking* e *trading* (più che compensando il minore margine di interesse), al positivo contributo del Private Banking ed all'incremento dei ricavi dell'Attività Estera
- ✓ Costi operativi 9M 2014 in aumento rispetto ai 9M 2013 in conseguenza dei nuovi ingressi nel Private Banking, maggiori spese in consulenze e tecnologia e maggiori ammortamenti dovuti all'immobile di via Cerva in Milano (complessivamente, l'effetto dell'immobile sui costi operativi è positivo causa minore affitto)



### Risultato operativo ed Utile Netto in crescita

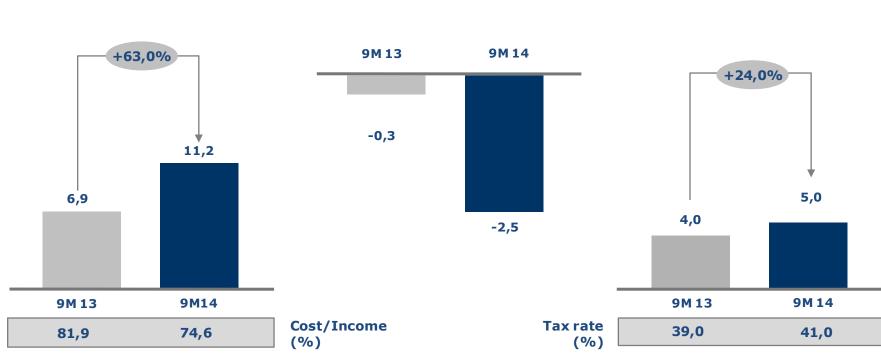






# Risultato di Gestione (€mln) Accantonamenti netti (€mln)

Utile netto (€mln)



- ✓ Per effetto dell'aumento dei ricavi, *cost/income* in miglioramento dall'82% dei 9M 2013 al 75% dei 9M 2014, con risultato operativo in aumento da €6,9mln a €11,2mln (+63%)
- ✓ Utile netto 9M 2014 in aumento ad €5,0mln (+24%), nonostante maggiori accantonamenti a copertura di situazioni pregresse (€0,9mln), *impairment* di titoli in AFS (€0,9mln) ed un *tax rate* più elevato



# **Agenda**



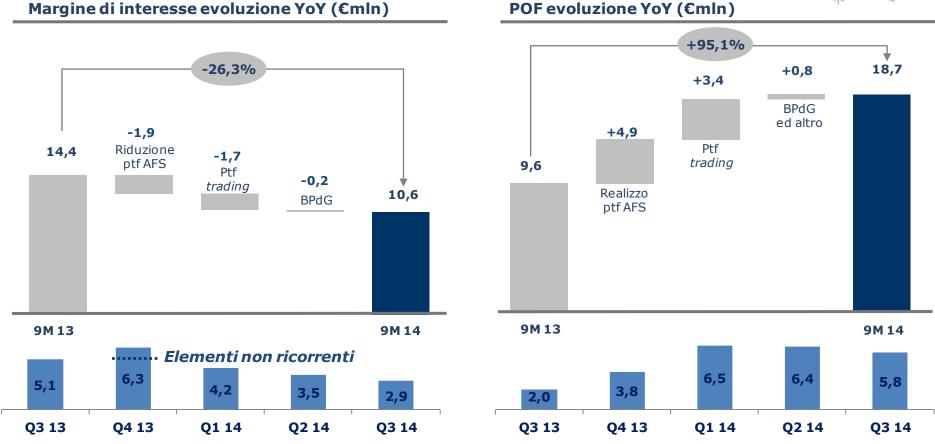
- ✓ Sintesi Settembre 2014
- ✓ Commento ai risultati Settembre 2014
- ✓ Analisi per segmento di *business*
- ✓ Allegati



# Dettaglio Margine di interesse e Profitti Operazioni Finanziarie (POF)







- ✓ Minore margine interesse, in diminuzione del 26%, dovuto alla contrazione della consistenza media del portafoglio AFS e ad un minore carry sulle posizioni di trading
- ✓ POF in crescita (+95%) per le buone *performance* del *trading book*, sia azionario che obbligazionario, e per il parziale realizzo del portafoglio AFS

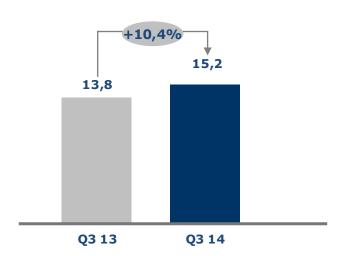




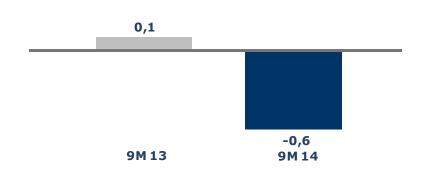




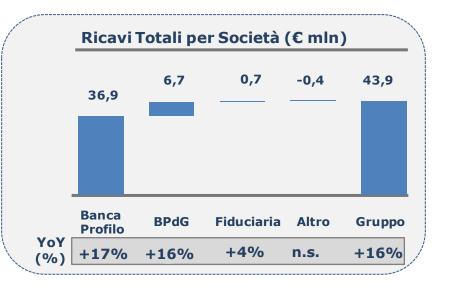
#### Commissioni nette YoY (€ mln)



Altri proventi e oneri: evoluzione QoQ (€ mln)



- ✓ Commissioni nette in aumento del 10% anche grazie al positivo contributo di un collocamento sul mercato AIM in qualità di *Global Coordinator* ed a maggiori commissioni sull'amministrato
- ✓ Ricavi totali del Gruppo (+16%) trainati da Banca Profilo (+17%)





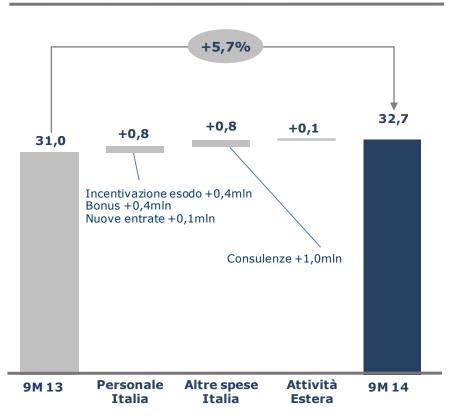
### **Dettaglio Costi Operativi**







#### Evoluzione YoY (€mln)\*









	Fromo					
Crescita YoY (%)	9%	1%	19%	n.s.	6%	
(70)						

- ✓ Costi del personale in aumento di €0,8mln per nuovi inserimenti nel Private Banking e nell'Intermediazione, nonché per l'incentivazione di alcune uscite
- ✓ Costi amministrativi in crescita per l'impatto di maggiori consulenze legali e fiscali
- ✓ Rettifiche in crescita di €0,4mln anche per la presenza dell'ammortamento dell'immobile di via Cerva



# **Agenda**



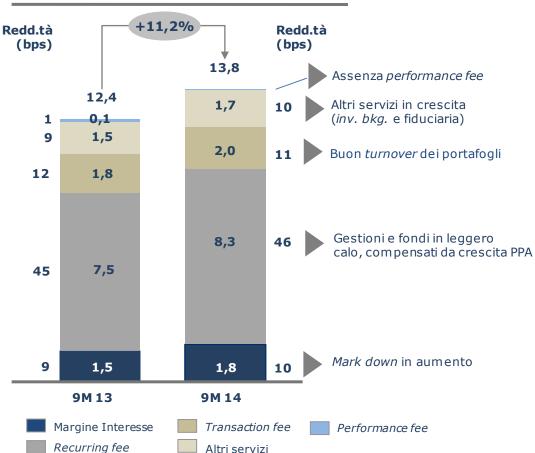
- ✓ Sintesi Settembre 2014
- ✓ Commento ai risultati Q3 2014
- ✓ Analisi per segmento di business
- ✓ Allegati



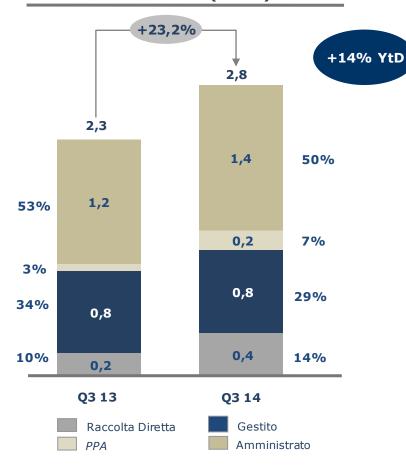
### **Private Banking**



#### Evoluzione e Composizione ricavi (€ mln)



#### Raccolta Clientela PB(€ mld)



✓ Ricavi *Private Banking* in aumento del 11,2% da €12,4mln (9M 2013) a €13,8mln (9M 2014), anche grazie alle attività di *Equity Capital Market* dell'*Investment Banking* 



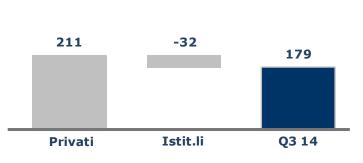
### Evoluzione raccolta e sviluppo prodotti e servizi







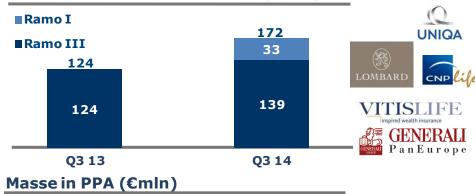






✓ Raccolta netta generata da nuova clientela di banker assunti nel 2014 per circa €80mln

#### Masse in Prodotti Assicurativi (€mln)



- ✓ Collocamento polizza ramo I a condizioni competitive: nuova raccolta consistente a fine marzo 14, generata sia da nuovi flussi, sia da conversione rapporti amministrati
- ✓ In crescita le masse in prodotti assicurativi anche grazie alle nuove compagnie in distribuzione

192 187 142 115 68 47 Q1 14 Q2 14 Q3 14 02 13 Q3 13 Q4 13



✓ Le masse sotto consulenza "avanzata" (PPA) sono in costante aumento













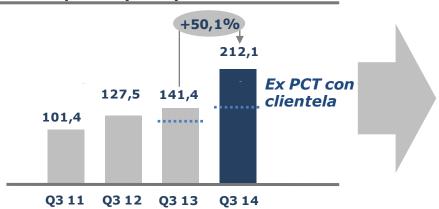
### Altre iniziative Private Banking





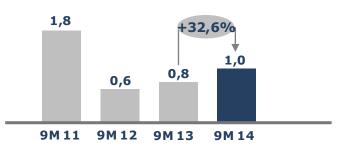






- ✓ Crediti a clientela private in aumento (+50%)
- ✓ *Lombard* in aumento dell'8% YoY a €127mln, mutui in crescita a €14mln
- ✓ PCT con clientela in aumento da €24,6mln ad €70,7mln

#### Ricavi netti Investment banking (€mln)



- ✓ Per l'Investment Banking, importante contributo delle commissioni da ECM
- ✓ Ricavi per oltre €200mila da mandati M&A

#### Masse fiduciarie lorde (€mld)



- ✓ Masse fiduciarie in aumento a €1,2mld
- ✓ Ricavi per €246mila nel Q3 2014

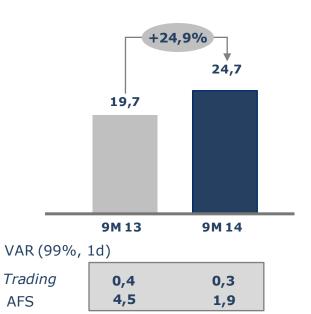
#### Finanza

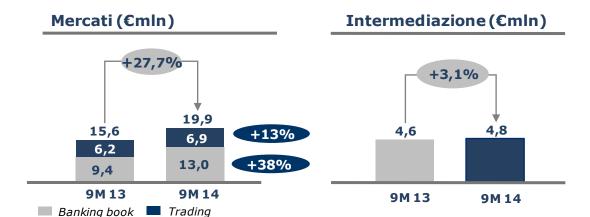






#### Ricavi Finanza (€mln)





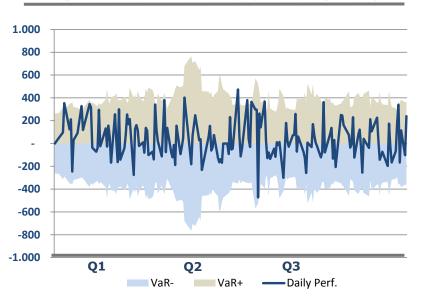
- ✓ Migliora del 28% la performance dell'area Mercati, grazie alla crescita del trading, legata sia agli arbitraggi su titoli di stato sia al comparto azionario, e al positivo contributo del banking book
- ✓ **In lieve aumento i ricavi da intermediazione** grazie al collocamento azionario primario e alla crescita su obbligazionario (+3% YoY)
- ✓ Ormai trascurabile l'effetto del portafoglio illiquido (incluso nel trading)



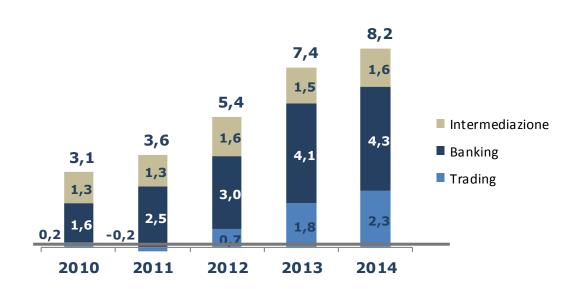




#### Daily P&L vs. VaR trading Q3 2014 (€000)



#### Ricavi trimestrali medi (€mln)



- ✓ Ottima performance del comparto trading nel 2014, sia azionario che obbligazionario
- ✓ Consistente attività di trade obbligazionari in arbitraggio a basso assorbimento di rischi
- ✓ Ormai estinto il contributo negativo del portafoglio illiquido



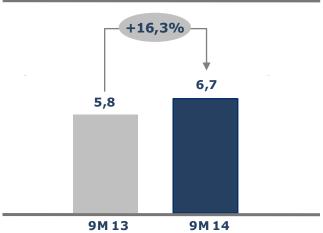
### Attività Estera (BPdG)



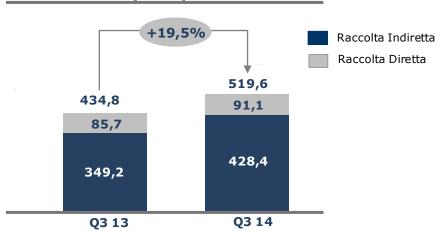




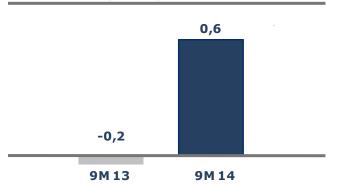




#### Totale Masse (€mln)



#### Utile netto (€mln)



- ✓ Masse dell'Attività Estera in crescita del 19% YoY
- ✓ *Economics* in miglioramento, con utile netto di €0,6mln



- ✓ Sintesi Settembre 2014
- ✓ Commento ai risultati Settembre 2014
- ✓ Analisi per segmento di business
- ✓ Allegati



# Principali Dati Consolidati









			-
		<b>Variazione Y</b>	οΥ
		Assoluta	%
09 2014	09 2013		
10.600	14.374	-3.774	-26,3
43.894	37.810	6.085	16,1
11.169	6.853	4.316	63,0
8.687	6.514	2.173	33,4
4.989	4.022	966	24,0
09 2014	09 2013		
388.168	250.778	137.390	54,8
1.153.618	1.217.019	-63.401	-5,2
1.912.211	1.872.136	40.075	2,1
745.895	577.681	168.214	29,1
2.835.656	2.420.277	<i>415.37</i> 9	17,2
807.548	798.102	9.447	1,2
1.599.680	1.272.984	326.696	25,7
428.427	349.192	<i>79.236</i>	22,7
3.581.551	2.997.959	<i>583.</i> 593	19,5
933.239	882.749	50.490	5,7
4.514.790	3.880.708	634.083	16,3
154.683	142.572	12.111	8,5
09 2014	09 2013*		
161.840	162.863	(1.023)	-0,6
652,100	634.575	17.525	2,8
24,8%	25.6%	(8,0)	
24,8%	25,7%	(0,9)	
09 2014	09 2013		
205	207	-2	-1,0
46	41	5	12,2
7	7	0	0
	10.600 43.894 11.169 8.687 4.989  09 2014  388.168 1.153.618 1.912.211 745.895 2.835.656 807.548 1.599.680 428.427 3.581.551 933.239 4.514.790 154.683  09 2014  161.840 652.100 24,8% 24,8% 09 2014	10.600 14.374 43.894 37.810 11.169 6.853 8.687 6.514 4.989 4.022  09 2014 09 2013  388.168 250.778 1.153.618 1.217.019 1.912.211 1.872.136 745.895 577.681 2.835.656 2.420.277 807.548 798.102 1.599.680 1.272.984 428.427 349.192 3.581.551 2.997.959 933.239 882.749 4.514.790 3.880.708 154.683 142.572  09 2014 09 2013*  161.840 162.863 652.100 634.575 24,8% 25,6% 24,8% 25,7%  09 2014 09 2013	09 2014       09 2013         10.600       14.374       -3.774         43.894       37.810       6.085         11.169       6.853       4.316         8.687       6.514       2.173         4.989       4.022       966         09 2014       09 2013         388.168       250.778       137.390         1.153.618       1.217.019       -63.401         1.912.211       1.872.136       40.075         745.895       577.681       168.214         2.835.656       2.420.277       415.379         807.548       798.102       9.447         1.599.680       1.272.984       326.696         428.427       349.192       79.236         3.581.551       2.997.959       583.593         933.239       882.749       50.490         4.514.790       3.880.708       634.083         154.683       142.572       12.111         09 2014       09 2013*         161.840       162.863       (1.023)         652.100       634.575       17.525         24,8%       25,6%       (0,8)         24,8%       25,6%       (0,9)

<sup>\*</sup>Calcolati sulla base della previgente normativa (Basilea II)



### Conto Economico Consolidato Riclassificato







(Importi	in	migliaia	di Euro	)
----------	----	----------	---------	---

			(Importi in migliala di Euro)	
VOCI	09 2014	09 2013 —	Variazioni	
	09 2014		Assolute	%
Margine di interesse	10.600	14.374	-3.774	-26,3
Commissioni nette	15.190	13.758	1.432	10,4
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (1)	18.672	9.570	9.102	95,1
Altri proventi(oneri) di gestione (2)	(568)	107	-676	n.s.
Totale ricavi netti	43.894	37.810	6.085	16,1
Spese per il personale	(19.185)	(18.359)	-826	4,5
Altre spese amministrative (3)	(12.146)	(11.619)	-527	4,5
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.395)	(978)	-418	42,8
Totale costi operativi	(32.725)	(30.956)	-1.770	5,7
Risultato della gestione operativa	11.169	6.853	4.316	63,0
Accantonamenti per rischi e oneri (4)	(685)	14	-698	n.s.
Rettifiche/riprese nette di valore su crediti	(848)	(77)	-770	n.s.
Rettifiche/riprese nette di valore su altre attività finanziarie e su partecipazioni (5)	(949)	(276)	-673	244,1
Utile (perdita) di esercizio al lordo delle imposte	8.687	6.514	2.173	33,4
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(3.465)	(2.576)	-889	34,5
Utile (perdita) di esercizio al netto delle imposte	5.222	3.938	1.284	32,6
Utile (perdita) di esercizio di pertinenza di terzi	(233)	84	-318	n.s.
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	4.989	4.022	967	24,0

<sup>(1)</sup> comprende le Voci 70.Dividendi e proventi simili, 80.Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90.Risultato netto dell'attività di copertura e 100. Utili e perdite da cessione e riacquisto degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia).

<sup>(5)</sup> Comprende la Voce 130 b).Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie disponibili per la vendita e la Voce 240. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).



<sup>(2)</sup> coincide con la Voce 220. Altri oneri/proventi di gestione compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia) al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

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

<sup>(4)</sup> coincide con la Voce 190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

# Conto Economico Consolidato Riclassificato - Evoluzione Trimestre

-	
and the same of th	
	22.20.00
	272.125
The second second	
1000000	
-	-





			(Importi iii iii	igliaia di Euro)
09 2014	06 2014	03 2014	12 2013	09 2013
2.905	3.523	4.172	6.330	5.085
4.446	5.066	5.679	7.948	4.455
5.794	6.378	6.500	3.817	2.017
50	(744)	125	159	130
13.196	14.223	16.475	18.254	11.687
(5.912)	(6.622)	(6.651)	(9.555)	(6.131)
(4.171)	(3.994)	(3.980)	(4.098)	(3.901)
(504)	(459)	(432)	(539)	(434)
(10.587)	(11.075)	(11.063)	(14.193)	(10.466)
2.608	3.149	5.412	4.062	1.221
22	(166)	(541)	(3.851)	0
(252)	(433)	(162)	250	(1)
(876)	(72)	-	186	(2)
1.502	2.477	4.709	647	1.217
(581)	(833)	(2.052)	(1.704)	(710)
922	1.645	2.657	(1.057)	507
-	-	-	0	
8	(250)	8	(256)	156
930	1.395	2.665	(1.313)	663
	2.905 4.446 5.794 50 13.196 (5.912) (4.171) (504) (10.587) 2.608 22 (252) (876) 1.502 (581) 922 - 8	2.905       3.523         4.446       5.066         5.794       6.378         50       (744)         13.196       14.223         (5.912)       (6.622)         (4.171)       (3.994)         (504)       (459)         (10.587)       (11.075)         2.608       3.149         22       (166)         (252)       (433)         (876)       (72)         1.502       2.477         (581)       (833)         922       1.645         -       -         8       (250)	2.905       3.523       4.172         4.446       5.066       5.679         5.794       6.378       6.500         50       (744)       125         13.196       14.223       16.475         (5.912)       (6.622)       (6.651)         (4.171)       (3.994)       (3.980)         (504)       (459)       (432)         (10.587)       (11.075)       (11.063)         2.608       3.149       5.412         22       (166)       (541)         (252)       (433)       (162)         (876)       (72)       -         1.502       2.477       4.709         (581)       (833)       (2.052)         922       1.645       2.657         -       -       -         8       (250)       8	2.905       3.523       4.172       6.330         4.446       5.066       5.679       7.948         5.794       6.378       6.500       3.817         50       (744)       125       159         13.196       14.223       16.475       18.254         (5.912)       (6.622)       (6.651)       (9.555)         (4.171)       (3.994)       (3.980)       (4.098)         (504)       (459)       (432)       (539)         (10.587)       (11.075)       (11.063)       (14.193)         2.608       3.149       5.412       4.062         22       (166)       (541)       (3.851)         (252)       (433)       (162)       250         (876)       (72)       -       186         1.502       2.477       4.709       647         (581)       (833)       (2.052)       (1.704)         922       1.645       2.657       (1.057)         -       -       0         8       (250)       8       (256)

<sup>(1)</sup> Comprende le Voci 70. Dividendi e proventi simili, 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione, 90. Risultato netto dell'attività di copertura e 100. Utili e perdite da cessione e riacquisto degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).

<sup>(5)</sup> Comprende la Voce 130 b). Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie disponibili per la vendita e la Voce 240. Utili/perdite delle partecipazioni degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia).



<sup>(2)</sup> Coincide con la Voce 220. Altri oneri/proventi di gestione compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ.262 Banca d'Italia) al netto del recupero dei bolli a carico della Clientela.

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

<sup>(4)</sup> Coincide con la Voce 190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri compresa tra i Costi operativi degli schemi obbligatori di bilancio annuale (Circ. 262 Banca d'Italia)

# Distribuzione per Settore di Attività









#### A. SCHEMA PRIMARIO

A.1 Distribuzione per settori di attività: dati economici					
	Private		Attivita'	Corporate	Totale
	Banking	Finanza	Estera	Center	09 2014
Margine Interesse	1.789	8.214	1.141	(544)	10.600
Altri ricavi netti	12.047	16.444	5.557	(754)	33.294
Totale ricavi netti	13.836	24.658	6.699	(1.298)	43.894
Totale Costi Operativi	(11.488)	(5.955)	(6.040)	(9.242)	(32.725)
Risultato della gestione operativa	2.347	18.703	659	(10.541)	11.169
Risultato Ante Imposte	2.347	17.754	590	(12.004)	8.687

#### A. SCHEMA PRIMARIO

A.1 Distribuzione per settori di attività: dati economici					
	Private		Attivita'	Corporate	Totale
	Banking	Finanza	Estera	Center	09 2013
Margine Interesse	1.501	12.116	1.059	(302)	14.374
Altri ricavi netti	10.940	7.624	4.701	170	23.434
Totale ricavi netti	12.440	19.741	5.760	(131)	37.810
Totale Costi Operativi	(11.231)	(5.679)	(5.986)	(8.059)	(30.956)
Risultato della gestione operativa	1.209	14.062	(227)	(8.190)	6.853
Risultato Ante Imposte	1.113	14.062	(232)	(8.428)	6.514



### 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.

