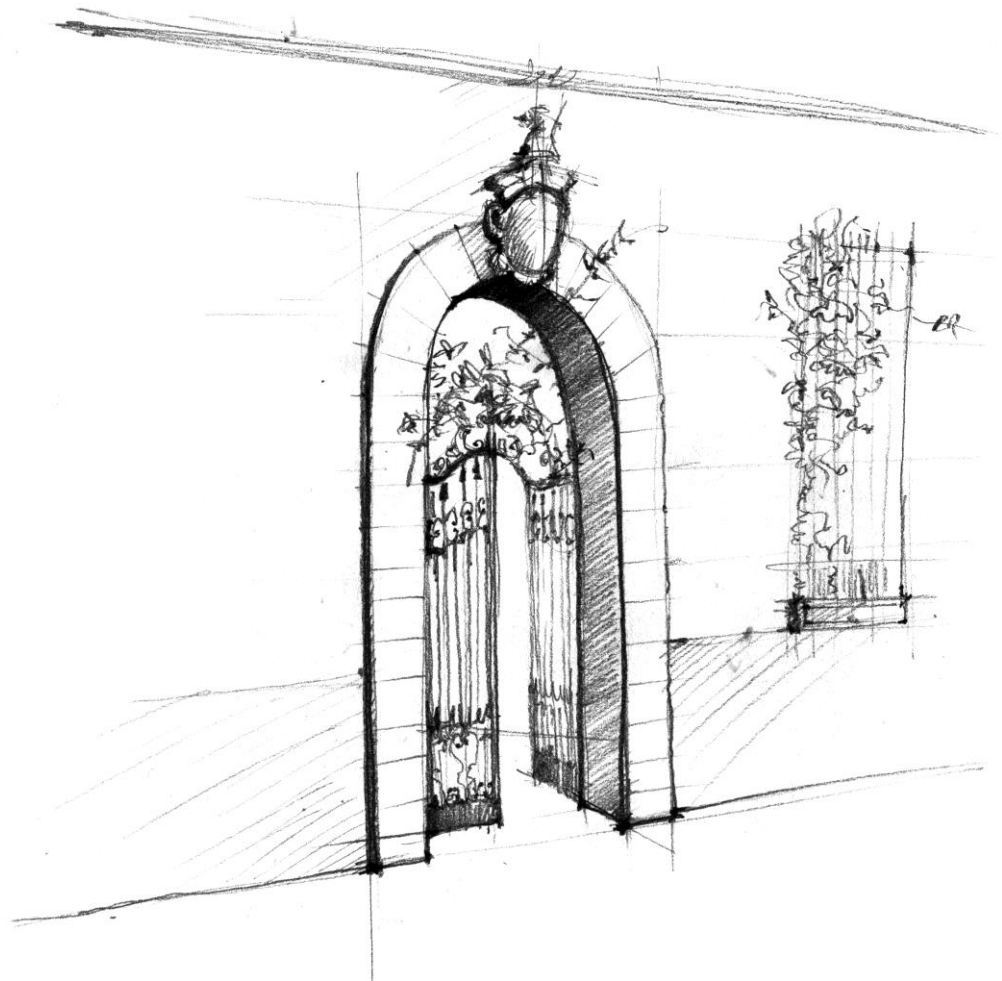


Risultati 2019 – Gruppo Banca Profilo



6 Febbraio 2020

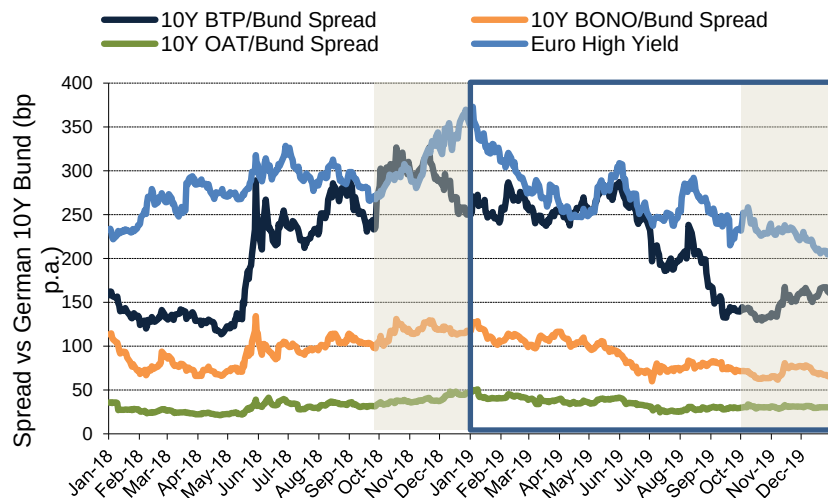


- Sintesi 2019
- Commento ai risultati 2019
- Analisi per segmento di *business*
- Conclusioni
- Allegati

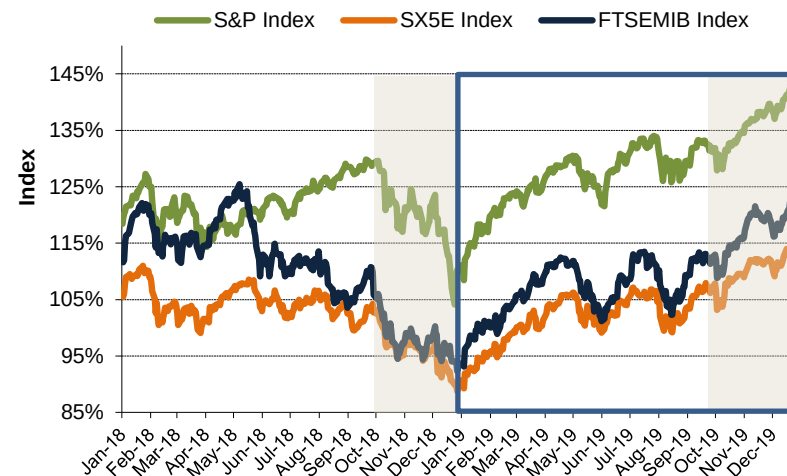
Scenario di riferimento: congiuntura economica incerta ma banche centrali di nuovo accomodanti



Mercati obbligazionari



Mercati azionari

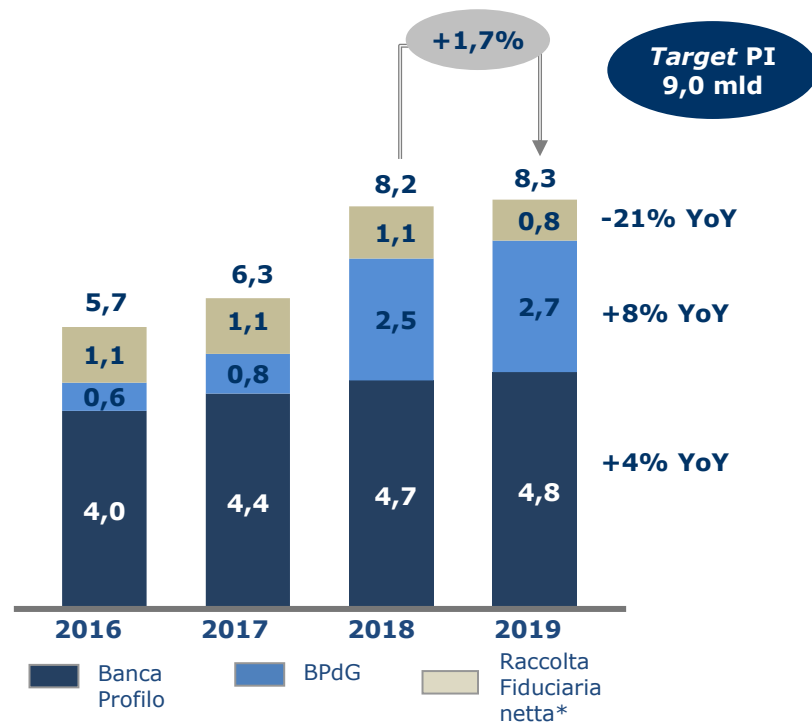


- Il quarto trimestre del 2019 è stato caratterizzato da un leggero **incremento dello spread BTP/BUND** che si è assestato in area 160 *basis point*. Il mercato del credito ha continuato a beneficiare delle politiche monetarie della BCE, di nuovo fortemente espansive, con **tutti gli spread in sensibile riduzione**: nel comparto *high yield*, l'indice Xover ha chiuso anche il quarto trimestre su un livello inferiore ai 250bp, portandosi così sui minimi degli ultimi 10 anni
- Il comparto azionario nel trimestre, dopo la breve flessione registrata in Agosto ha ripreso il **trend positivo** in atto da inizio anno. Nonostante un contesto macro ancora incerto, gli investitori, aiutati dalla proattività dei banchieri centrali, hanno mostrato **fiducia per il 2020** su una crescita degli utili maggiore rispetto a quella registrata nel 2019. Decisamente meglio i settori *Tech, Utilities* e *Luxury* rispetto ad altri come *Oil&Gas, Automotive* e *Telecoms*

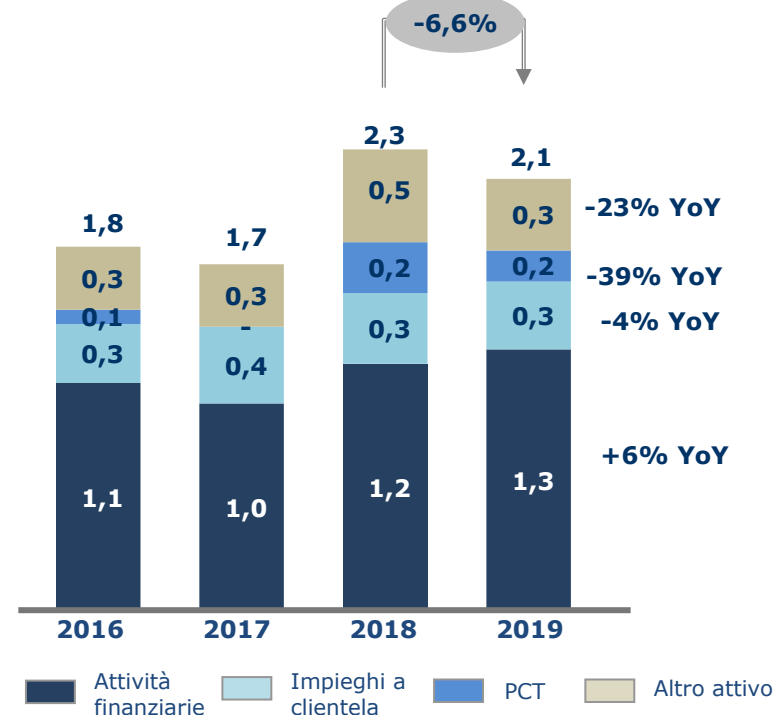
Raccolta in aumento, attivo patrimoniale in riduzione



Totale Raccolta Clientela YoY (€mld)



Totale Attivo YoY (€mld)



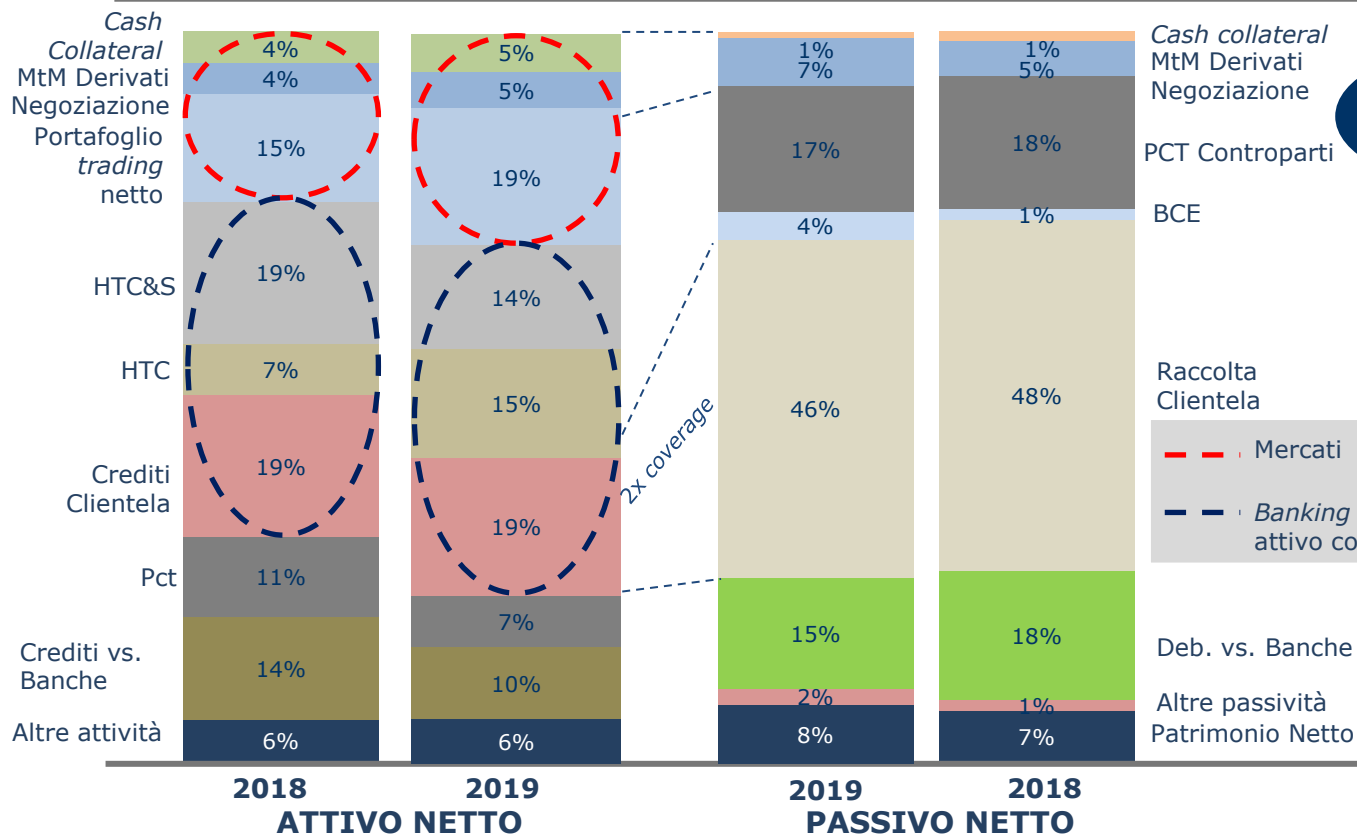
- In crescita la **raccolta di Gruppo** a complessivi 8,3 miliardi di euro (+2% YoY), grazie alla Banca e alla controllata svizzera
- **Totale attivo** in riduzione rispetto a fine 2018 (-7%), per effetto della riduzione dei PCT (-39%) e dei crediti vs Banche (-23%)

* Masse al netto di quelle depositate presso Banca Profilo

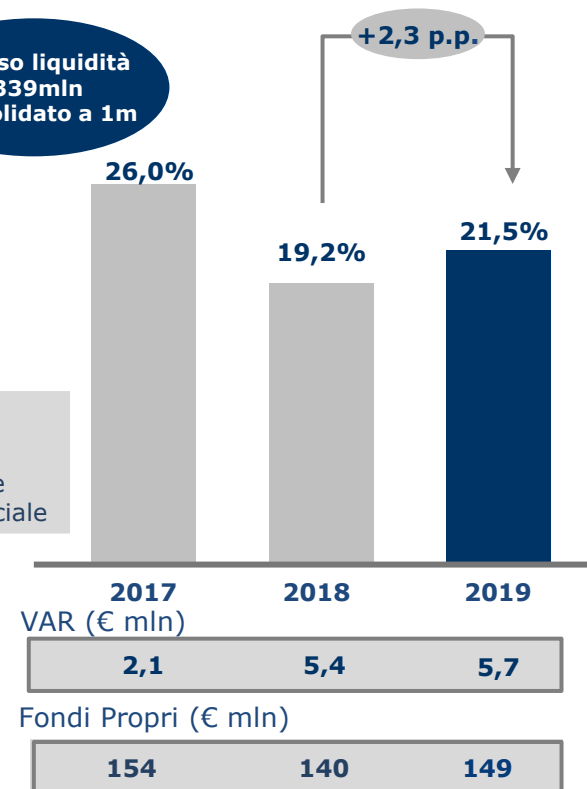
ALM: attivo ben diversificato tra *banking book*, *trading* e crediti commerciali; *funding mix* equilibrato a copertura dell'attivo



Composizione Attivo netto e *Funding* (€ mln)



CET 1 capital ratio (%)



- **Incremento del *banking book*** nella componente HTC e del **portafoglio di *trading*** a fronte di una riduzione dei PCT e dei crediti vs banche; nel passivo, leggero decremento della raccolta da clientela compensato da un incremento dei depositi presso la BCE
- **CET 1** tornato stabilmente sopra il 20%

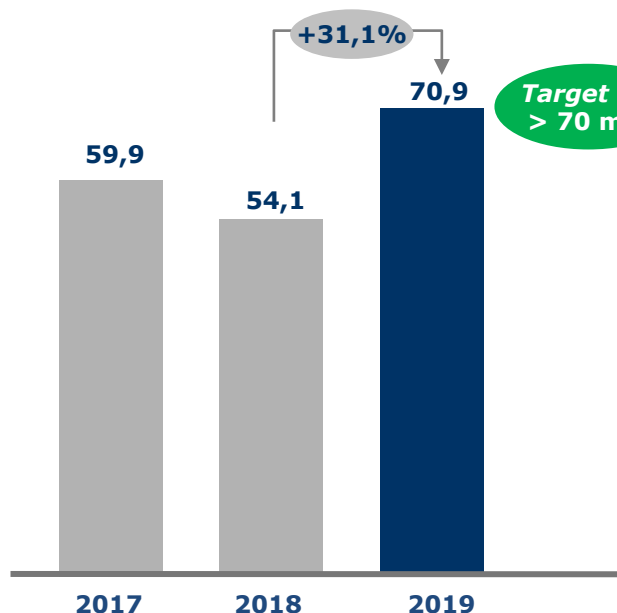
Ricavi netti e Costi operativi in incremento anno su anno



Ricavi Netti YoY (€mln)

Ricavi Netti YoY (%)

Costi Operativi YoY (€mln)

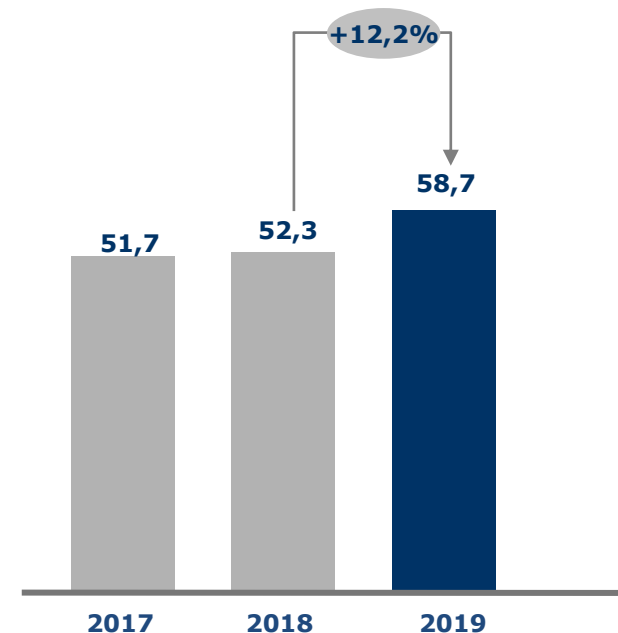
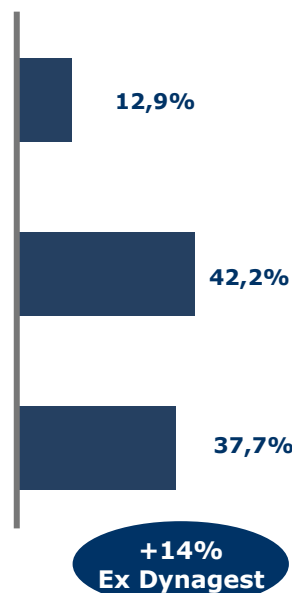


Target PI
> 70 mln

Private & Inv.
Banking

Finanza

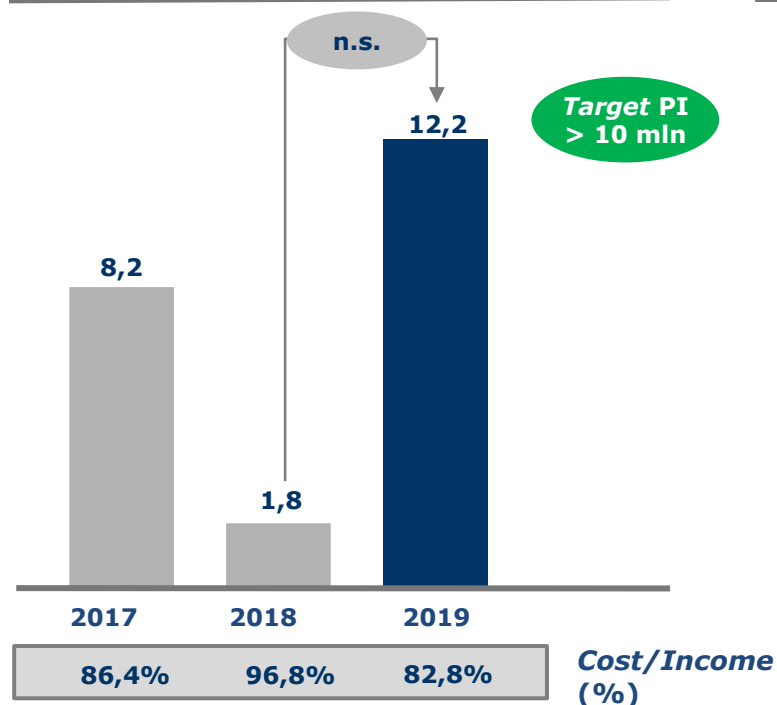
Attività
Estera



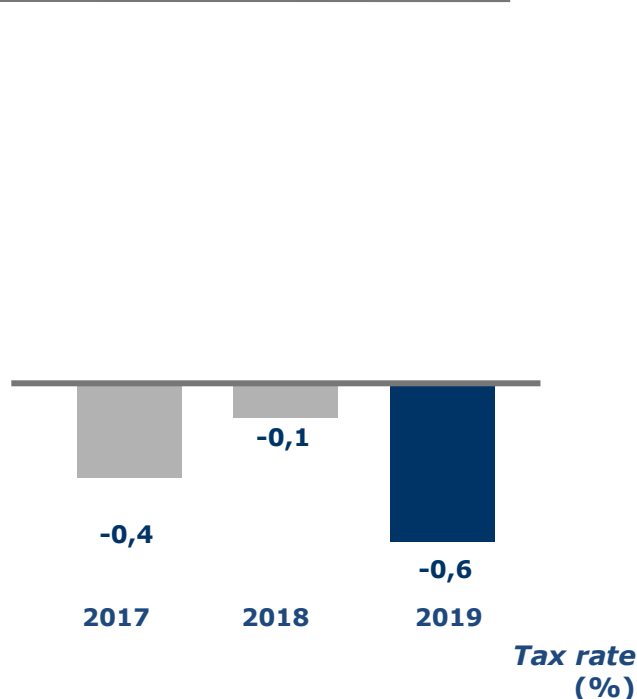
- **Ricavi** in crescita rispetto al 2018 e al 2017 grazie al contributo di tutte le divisioni di *business*
- **Costi operativi** in crescita rispetto al 2018 nella controllata svizzera anche per effetto del consolidamento di Dynagest e nella Banca per i maggiori accantonamenti relativi alla componente variabile delle retribuzioni conseguenti ai risultati raggiunti

Risultato operativo e Utile netto in crescita

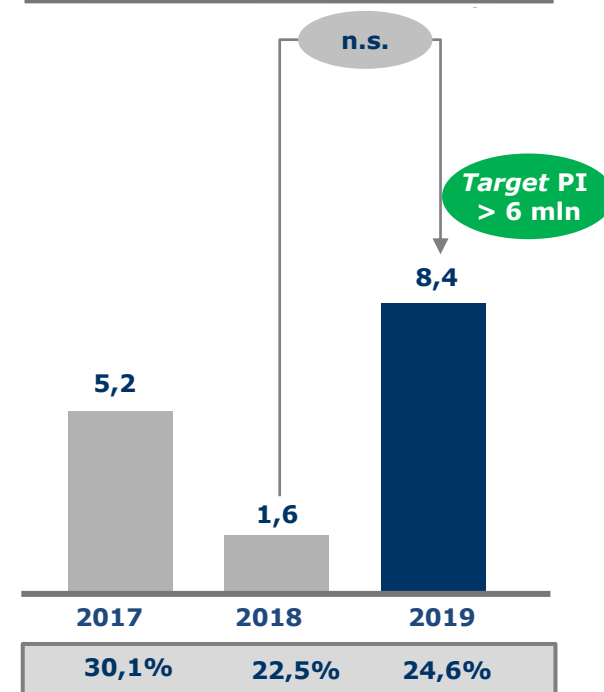
Risultato di Gestione (€mln)



Accantonamenti (€mln)



Utile netto Consolidato (€mln)



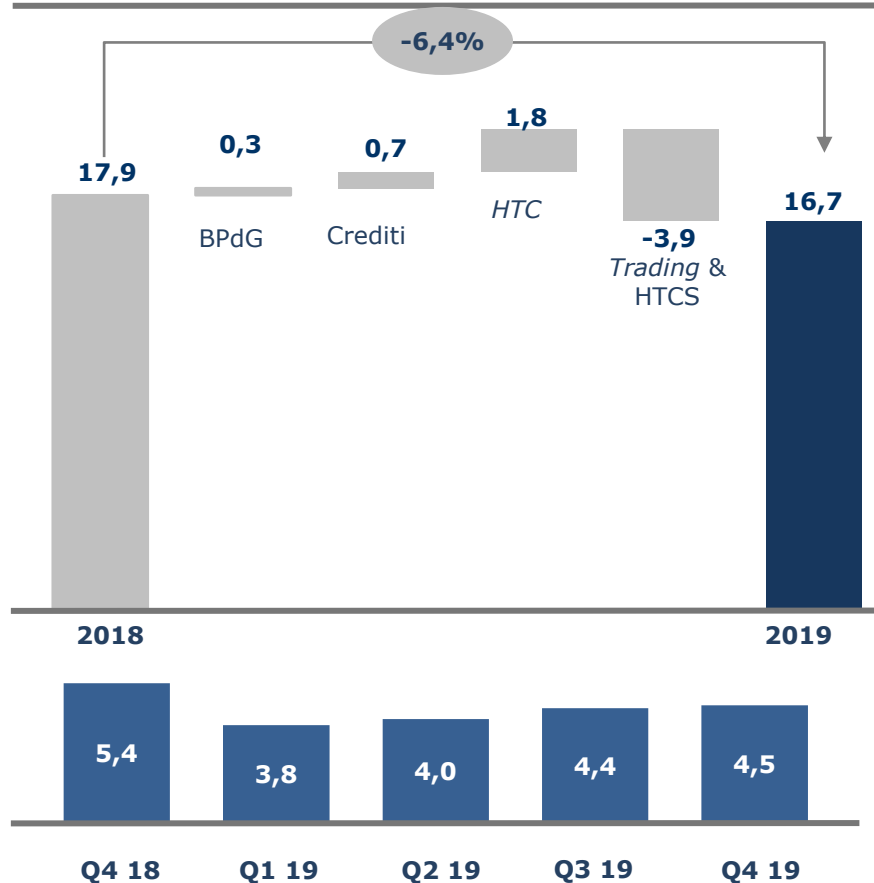
- **Risultato di gestione** in crescita grazie ai maggiori ricavi nelle diverse divisioni di *business*
- **Accantonamenti netti** totali a 0,6 milioni negativi e maggiori rettifiche di valore su avviamento per accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri, compensate in parte da riprese di valori sui crediti
- **Tax rate** al 25% che ha beneficiato della riduzione dell'aliquota fiscale in svizzera
- **Utile netto Consolidato** in crescita a 8,4 milioni di euro rispetto a 1,6 mln nel 2018



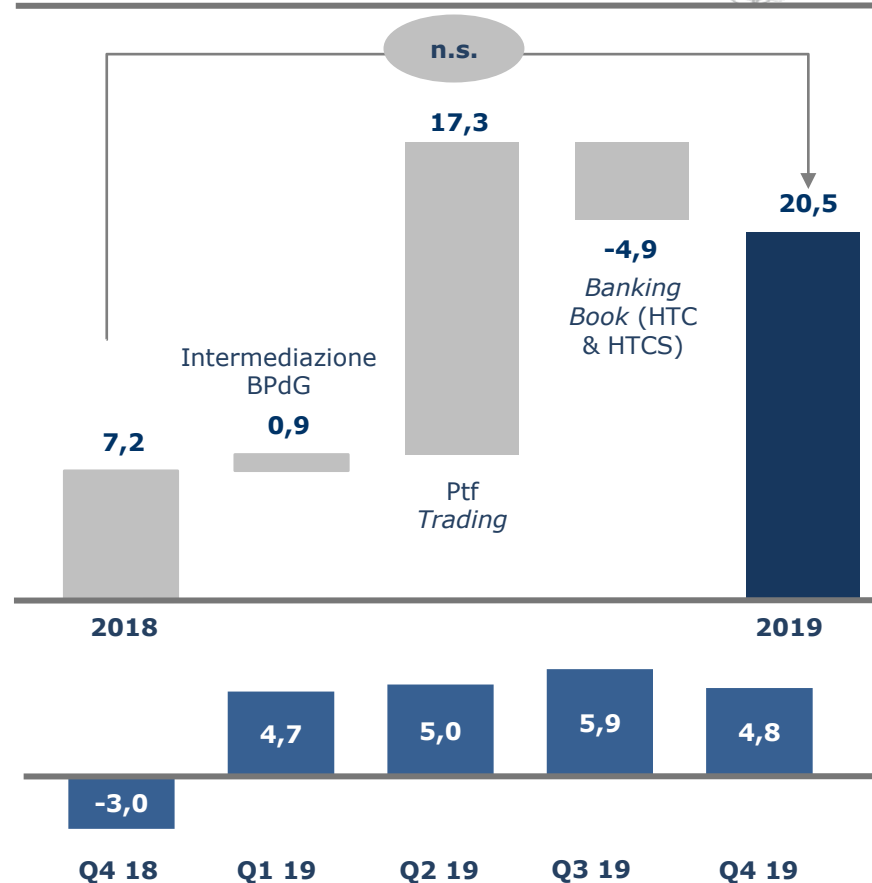
- Sintesi 2019
- **Commento ai risultati 2019**
- Analisi per segmento di *business*
- Conclusioni
- Allegati

Margine di interesse in riduzione e POF in crescita

Margine di interesse evoluzione YoY (€mln)



POF evoluzione YoY (€mln)

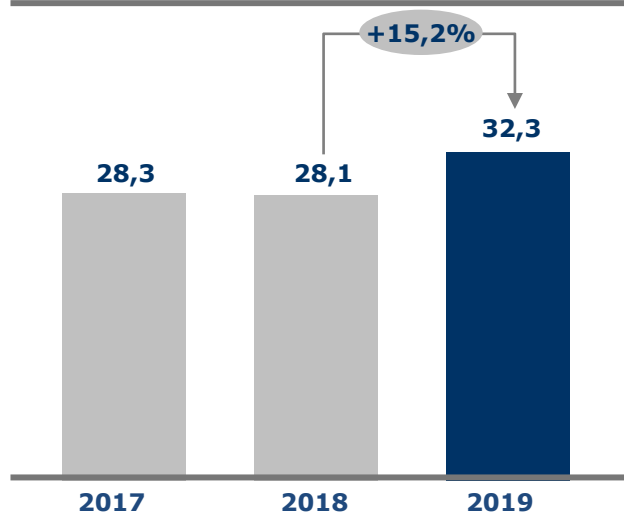


- **Margine di interesse** in calo rispetto all'anno precedente (-6% YoY) con *banking book* e crediti alla clientela in crescita compensati da una riduzione sul portafoglio HTC & HTCS
- **POF** in crescita (+2x YoY) in particolare sul portafoglio di *trading* e nell'attività di intermediazione effettuata nella controllata svizzera, compensati da minori realizzi sul **banking book (HTCS)** che ha beneficiato nel 2018 di prese di profitto su posizioni costruite nell'esercizio precedente

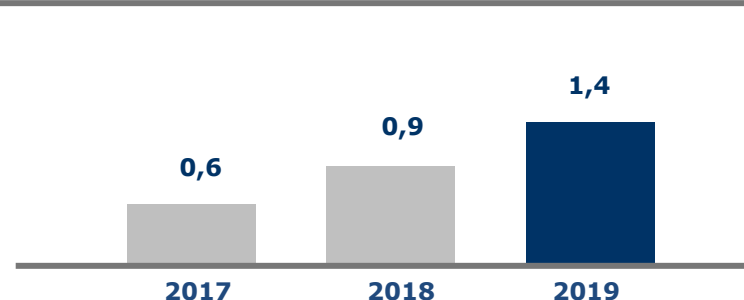
Commissioni in crescita nella Banca, in BPdG e nella Fiduciaria



Commissioni nette YoY (€mln)

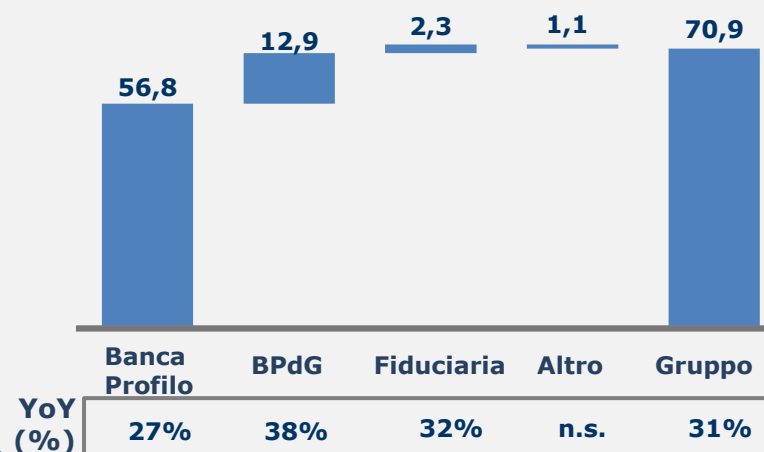


Altri proventi e oneri (€mln)



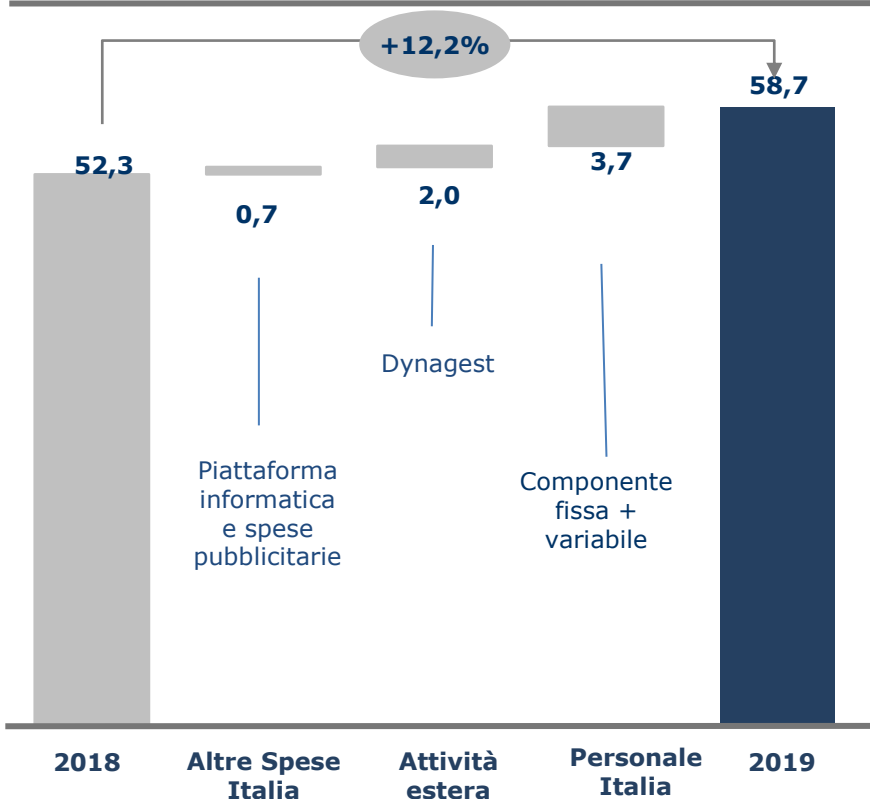
- **Commissioni in crescita** in Banca Profilo grazie alle commissioni *private* e Investment Banking e in BPdG grazie al consolidamento di Dynagest
- **Altri oneri e proventi** in crescita per una posta straordinaria nella controllata svizzera e nella Real Estate
- Ricavi in crescita nella **Fiduciaria** (+32%) nonostante un calo nelle masse lorde a 1,2 miliardi (-17%)

Ricavi Totali per Società (€mln)

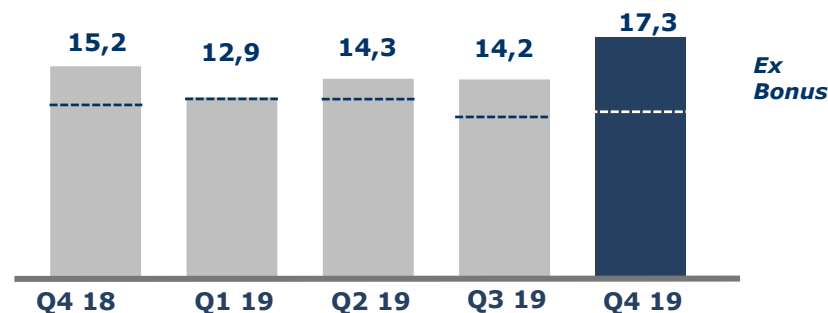


Costi operativi in crescita YoY

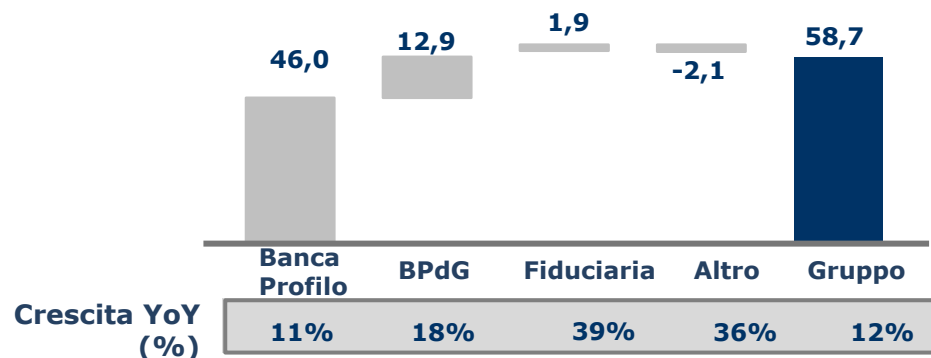
Evoluzione YoY (€mln)*



Costi Operativi QoQ (€mln)*



Costi Operativi per Società (€mln)*



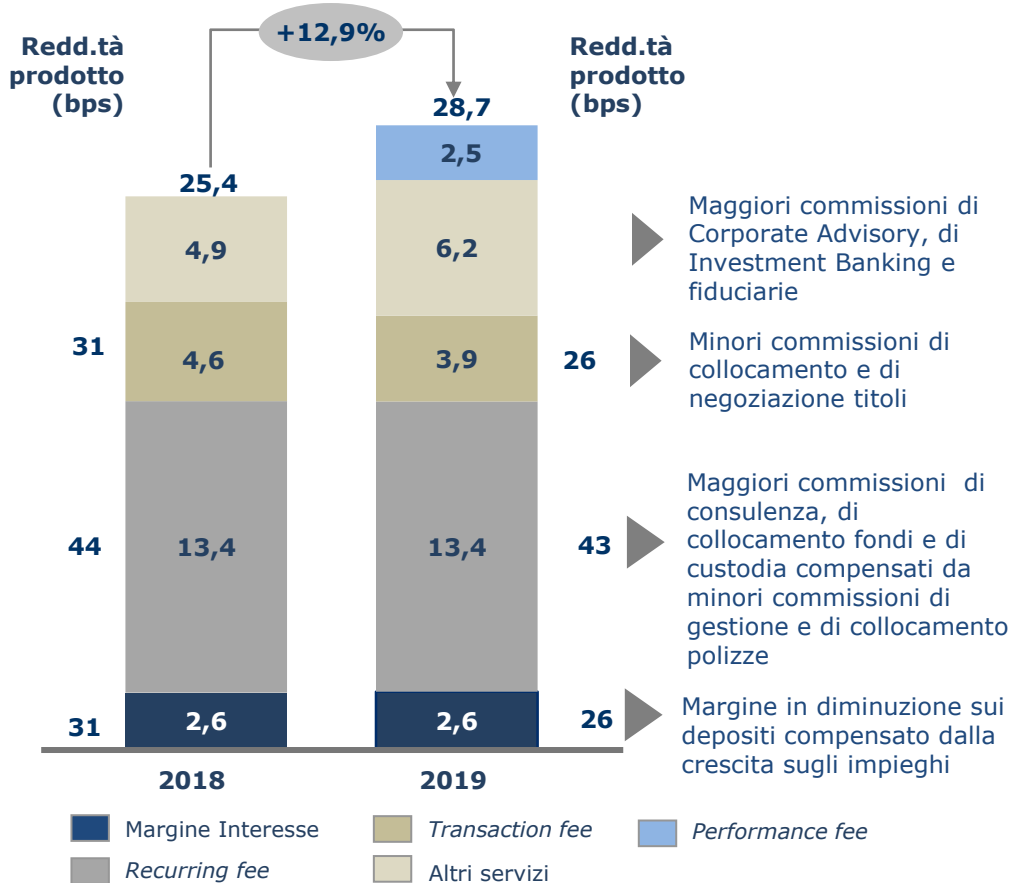
- **Costi operativi consolidati** in crescita rispetto al 2018 ma stabili QoQ al netto della componente variabile della retribuzione. La controllata svizzera in crescita per effetto del consolidamento di Dynagest e la Banca in crescita nei costi amministrativi per l'incremento relativo alla componente variabile delle retribuzioni, alla gestione della piattaforma informatica e alle spese pubblicitarie



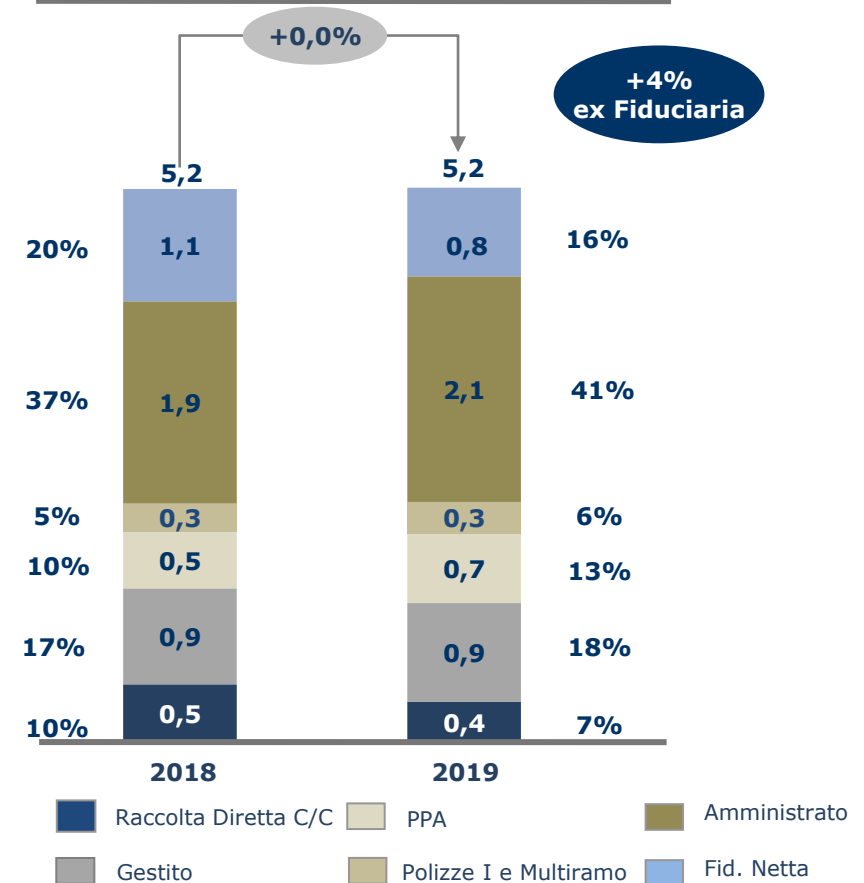
- Sintesi 2019
- Commento ai risultati 2019
- **Analisi per segmento di *business***
- Conclusioni
- Allegati

Il Private & Investment Banking registra ricavi in crescita e raccolta stabile

Evoluzione e Composizione ricavi (€mln)



Raccolta Clientela PB & IB (€mld)

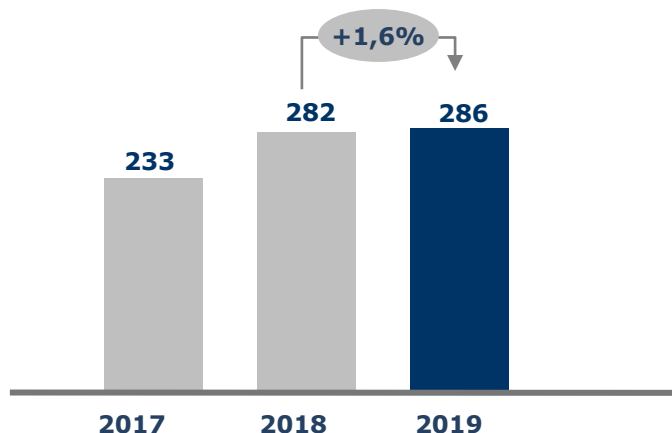


- **Ricavi Private & Investment Banking** in crescita del 13% YoY grazie a commissioni di *performance*, di Corporate Advisory, di Investment Banking e fiduciarie
- **Raccolta Clientela** stabile con maggior penetrazione della PPA e del risparmio amministrato
- **Raccolta netta negativa** per 85 migliaia di euro, al netto delle fuoriuscite legate ad alcuni ingressi straordinari del 2018 positiva per 110 milioni di Euro

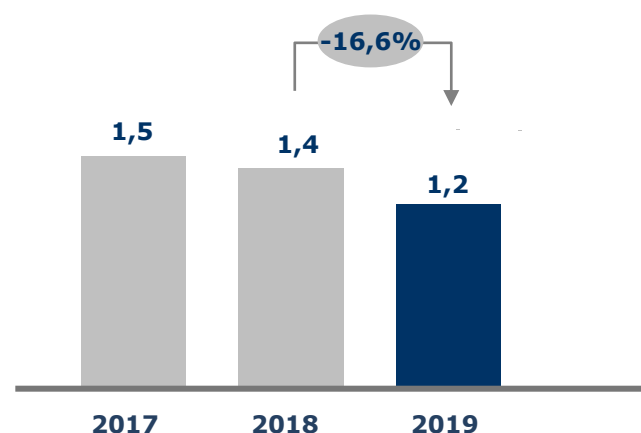
Altri indicatori del Private Banking: crediti privati e masse fiduciarie



Crediti privati (€mln)



Masse fiduciarie lorde (€mld)



- **Crediti** a clientela *private* in leggera crescita (+2% YoY)
- **Lombard**, soggetti a forte pressione competitiva, in crescita a 220 milioni di Euro (+2%), mutui in crescita a 31 milioni di Euro (+45%) e **Inv. Banking** in riduzione a 6 milioni di Euro

- **Masse fiduciarie lorde** in flessione a seguito della chiusura di alcuni *escrow account* legati ad operazioni di *M&A*
- **Ricavi** in crescita a 2,2 milioni di Euro nel 2019 (+32% YoY) per le attività non legate alla raccolta (in particolare strutturazione di *club deal*)

Check point Piano Industriale – Private Banking



**Raccolta netta
Privati a
€638 mln nel
triennio**

Azioni per crescita organica

Azioni di valorizzazione della base clienti
finalizzata all'aumento dello *share of wallet*

Ingegnerizzazione dei processi di *prospecting* e *business development*

Consolidamento del brand con campagne di comunicazione calibrate sul segmento HNWI

Potenziamento delle sinergie tra *private banking* e *investment banking* e fiduciaria



Oltre il 25% della clientela privata esistente **ha aumentato più del 25%** la propria raccolta presso Banca Profilo nel triennio

Impatto positivo anche dall'**allargamento della base clienti** in **crescita del 40%**

Organizzazione nel triennio di **50 eventi** di relazione/ sviluppo e **70 salotti finanziari**, con coinvolgimento complessivo di oltre **4.700 prospect/ clienti**

Realizzata la **campagna di comunicazione istituzionale** basata sulle operazioni realizzate dal Private Banking

5 operazioni di collocamento di strumenti finanziari originati e strutturati dall'Investment Banking e distribuiti dal Private Banking nel triennio. Fiduciaria utilizzata in tutte le operazioni di *club deal* industriali

Check point– Private Banking: Attività di comunicazione



Campagna di comunicazione volta a **rafforzare la *brand awareness*** della Banca riposizionandola come ***leader nell'individuazione e strutturazione di soluzioni di investimento alternative***



Organizzazione nell'ultimo triennio di **50 eventi** di relazione/sviluppo e **70 salotti finanziari**, con coinvolgimento complessivo di oltre **4.700 prospect/clienti**



Check point Piano Industriale – Private Banking



Ricavi da nuovi prodotti
€ 11,3 mln nel triennio

Nuova linea di *business* dedicata **all'attività produttiva in house**, finalizzata alla realizzazione di soluzioni di investimento con veicoli dedicati ai clienti *professional*

Lancio di **OICR dedicati a clienti istituzionali** per le strategie di investimento attuate nelle gestioni individuali

Progressivo **incremento di OICR** nell'ambito delle attività di *asset allocation*

Lancio di un **programma di emissione di certificati** Banca Profilo sfruttando le competenze di strutturazione presenti in azienda

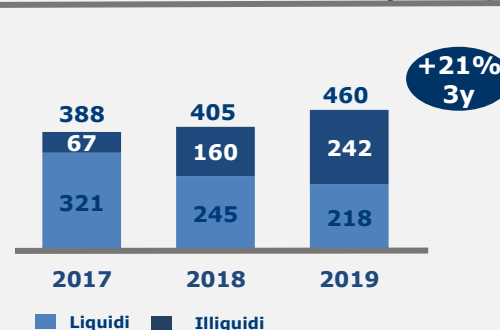


Lancio di due SIF immobiliari (**East Germany Real Estate e Eurocare**, uno in corso di collocamento **Student Housing**) e di due SIF mobiliari (**Profilo Equity Opportunity e Credit Arbitrage**) con raccolta complessiva superiore ai **210 mln €**

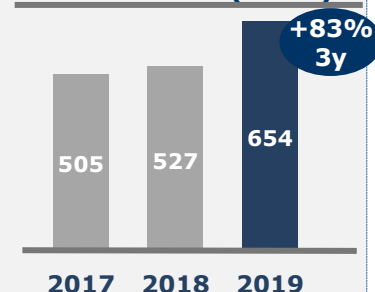
Lancio del fondo UCITS **Risk Allocation**, con raccolta superiore ai **20 mln €**

Incremento della **componente OICR** nei portafogli delle clientela

Evoluzione Masse in fondi (€ mln)



Masse in PPA (€mln)



Emissioni di **certificati** posticipato a seguito di complessità tecniche informatiche

Check point Piano Industriale – Private Banking



Azioni per la protezione

Soluzioni assicurative multi-ramo (Ramo I e III) finalizzate all'efficienza fiscale degli investimenti finanziari attraverso la compensazione dei risultati dei due "rami"

Polizze multi-manager finalizzate alla diversificazione dei gestori e al **consolidamento fiscale** dei risultati di gestione all'interno di un unico *wrapper*

Polizze per la pianificazione del **passaggio generazionale**

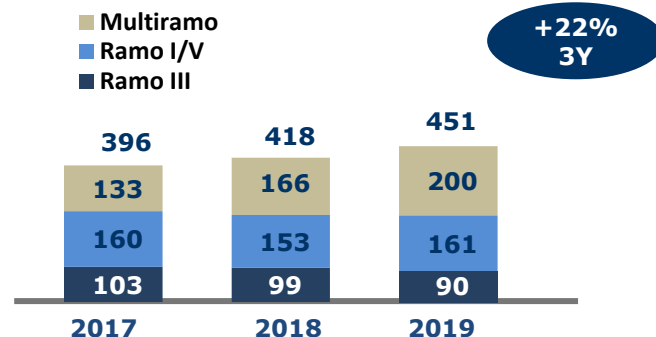
Soluzioni finalizzate alla **protezione dell'imprenditore** e delle figure chiave delle aziende

Pianificazione patrimoniale

Soluzioni di protezione e controllo del capitale individuale e familiare:

- definizione degli obiettivi familiari (filantropia, sicurezza, investimenti, *wealth planning*, *cash flow*, ...)
- stesura di una strategia familiare di *governance*
- supporto continuo alla famiglia durante i cambiamenti

Masse in Prodotti Assicurativi (€mln)



- **Sviluppo del comparto assicurativo**, trainato dai comparti multiramo (+9,3% QoQ) che rappresentano oltre il 44% dello *stock* complessivo

Pianificazione e protezione oggetto di nuove iniziative di sviluppo nel prossimo **Piano Industriale**

Check point Piano Industriale – Private Banking



**Ricavi da investimenti alternativi
€ 8,5 mln nel triennio**

Azioni per il rendimento

Investimenti immobiliari

Strategie di investimento fondate sulla creazione di valore nel breve-medio termine, da perseguire con **approccio opportunistico su un panorama internazionale**

Investimenti industriali

Investimento in aziende d'eccellenza attive nei **settori industriali più rappresentativi italiani** (meccanica, food, design ...) e d'avanguardia (big data, robotica collaborativa, cyber-security, etc.)

Investimenti finanziari

Strategie alternative (Private Debt, Private Equity, Insurance-Linked Securities, Merger Arbitrage, Cartolarizzazioni di NPL, etc.) che puntino ad attivi che offrano rendimenti interessanti e decorrelazione

Investimenti venture

Food tech (nuovi formati healthy & tasty, all'impatto ambientale, etc.) e **MedTech & Healthcare** (aziende **biomedicali** orientate al miglioramento della qualità della vita delle fasce più anziane), **oltre al digitale**

Fondi di investimento alternativi focalizzati su frazionamento catastale a Berlino (**Profilo East Germany Real Estate**) e *senior housing* europeo (**Eurocare**)



Club deal industriali su settori di eccellenza italiana, tra cui **affordable luxury** (QC Terme) e **food** (Nutmakao)



Fondi di investimento alternativi specializzati su **cat bond, private debt** e **cartolarizzazioni di crediti**



Club deal venture su settore **biotech** (BiovelocITA), con primo **spin-off** di portafoglio (Enthera) e relativo *round* di raccolta



Check point – Private Banking: *leader* nella proposizione e strutturazione di soluzioni di investimento in ambito alternativo



Check Point – Private Banking: recenti iniziative industriali

Ricerca delle **migliori opportunità di investimento in ambito industriale** per **solidità del sottostante** e **rapporto rischio-rendimento**, sempre in *partnership* con professionisti esperti di *private equity*



Il nuovo contesto legislativo italiano ha aperto alle società di capitali la **possibilità acquisire licenze di farmacie**, creando una rilevante opportunità di *business* tramite **aggregazione di strutture in poli coordinati**, come già accaduto in mercati più maturi.

Il progetto prevede lo sviluppo, al fianco di un **primario operatore del settore** e in *partnership* con un **fondo di private equity**, di un **piano di acquisizione e aggregazione di circa 40/50 farmacie**, finalizzato alla successiva **cessione in blocco**.



Primo **spin-off del portafoglio di BIOvelocITA**, attualmente in fase di *fund raising* (round A) a livello globale sia con *venture capitalist* sia con *corporate venture*.



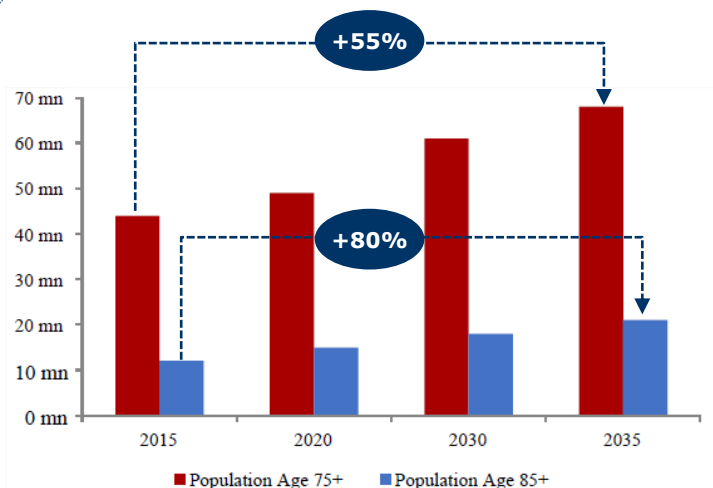
Club deal su società attiva nel **fast fashion** (pronto moda), segmento di mercato caratterizzato da **basse immobilizzazioni** in capitale circolante e **margini operativi molto interessanti**.

Check Point – Private Banking: recenti iniziative immobiliari

Principali *trend* globali come opportunità di investimento nel *real estate* in *partnership* esclusiva con i migliori operatori dei singoli settori

Investimento nel settore delle **residenze per anziani** attraverso **Eurocare Real Estate**, fondo alternativo **distribuito in Italia in esclusiva ai clienti di Banca Profilo**

Crescita popolazione anziana



Fonte: Eurostat

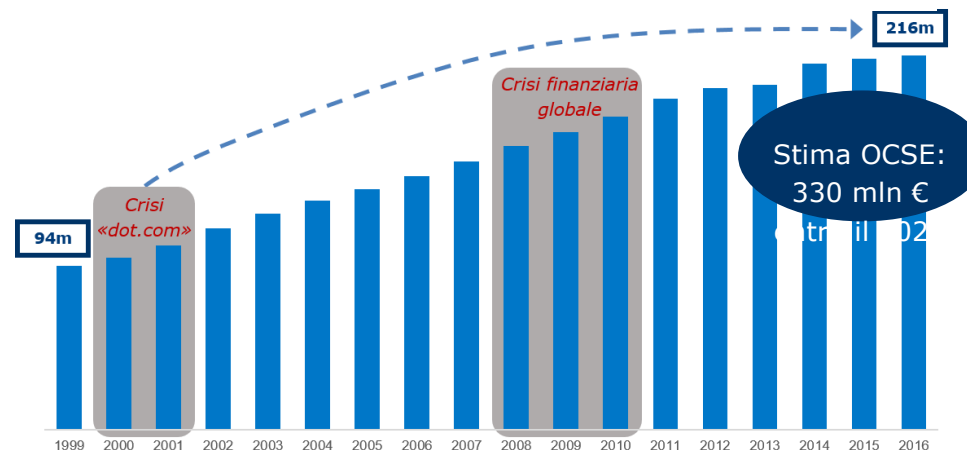
Entro il 2035 la popolazione europea con **più di 75 anni aumenterà del 55%**, mentre quella **con più di 85 anni dell'80%**

In partnership esclusiva con



Investimento nel settore delle **residenze per studenti** attraverso **Profilo Global Student Housing**, punto d'accesso esclusivo per l'Italia a GSA Coral Student Portfolio

Crescita del numero di studenti universitari a livello globale



Fonte: UNESCO

Il numero degli studenti universitari è **cresciuto stabilmente a livello globale negli ultimi 20 anni**, anche nei momenti di maggiore difficoltà economica

In partnership esclusiva con



Check Point – Private Banking: recenti iniziative finanziarie



Innovazione finanziaria e opportunità di investimento esclusive, in *partnership* con i migliori specialisti di settore



Fondo di **private debt** che finanzia operazioni originate da imprenditori europei di medio-piccole dimensioni appartenenti al **network relazionale globale** di ACPI.



Collocamento di uno dei **primi ELTIF italiani**, il nuovo veicolo europeo pensato per **avvicinare gli investitori retail** agli **investimenti illiquidi**.



EUROPA INVESTIMENTI

Opportunità di investimento esclusive su **cartolarizzazioni di crediti** rivenienti da procedure concorsuali e prossimi alla liquidazione (cd **cash-in-court**).



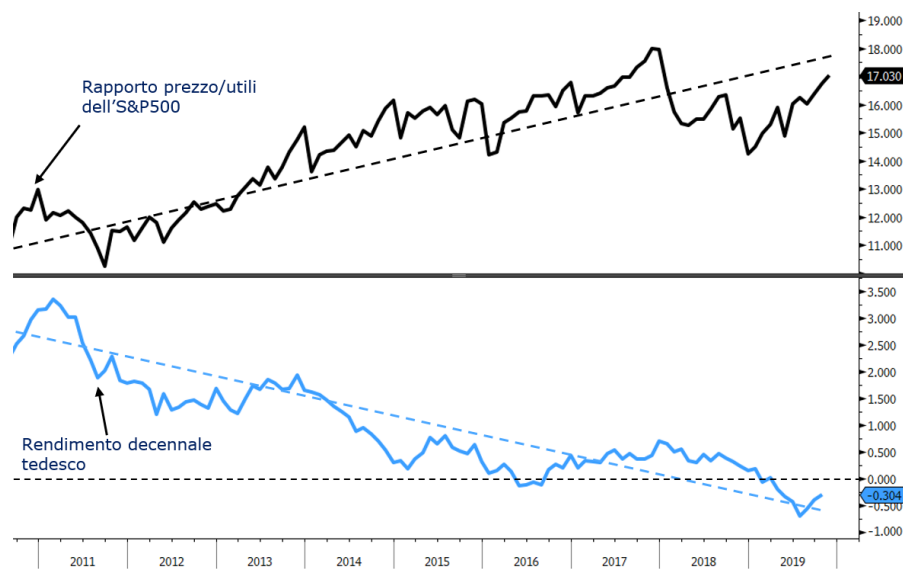
Lancio, in *partnership* con Tinaba, di Robo Gestione, il servizio di investimento **innovativo, efficiente e sempre accessibile** che mette a disposizione l'esperienza nella gestione patrimoniale di Banca Profilo per investimenti **a partire da 2.000 €**.

Check Point – Private Banking: recenti iniziative finanziarie

L'**Intelligenza Artificiale** come *driver* di sviluppo della gestione patrimoniale individuale



Aumento delle valutazioni e compressione dei rendimenti



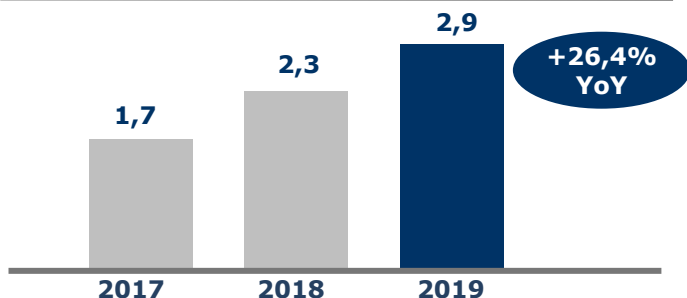
In uno scenario caratterizzato da **asset class sempre più care** la diversificazione e le tecniche tradizionali di generazione di extra-rendimento troveranno **sempre più difficoltà a remunerare il capitale**

In tutti i settori caratterizzati da elevata complessità e marginalità decrescente l'**intelligenza artificiale** è in grado di aumentare l'efficienza dei processi per **incrementarne la redditività**

A questo scopo Banca Profilo ha siglato una **partnership strategica con MdotM**, società all'avanguardia nel campo della ricerca tecnologica in ambito finanziario, che ha consentito di **lanciare nel dicembre 2019 la prima linea di gestione basata su algoritmi di Artificial Intelligence/Deep Learning**

P&IB: Focus sui principali mandati di Investment Banking

Ricavi netti Investment Banking (€mln)



- Per l'Investment Banking, ricavi in crescita grazie ad un maggior contributo di **success fee** e maggior **margin** di **interesse**; numero di mandati in crescita

- Conclude alcune delle **IPO più performanti** sul mercato AIM in particolare Intred (+175% dal debutto), EdiliziAcrobatica (+102% dal debutto) e Arterra (+35% dal debutto)
- Rafforzamento della **capacità di placing** sugli investitori istituzionali italiani ed espansione del **network** di investitori istituzionali esteri
- Rafforzamento della brand awareness** nel Capital Market che ha permesso di attrarre clienti Tier 1 (es. advisory Costa Crociere) e di partecipare a consorzi di grandi dimensione nell'erogazione di credito alternativo (Banco Desio, Banca ICCREA, Banca IFIS) ed internazionale (ACPI)
- Sviluppo di ricavi ricorrenti** attraverso l'assunzione di incarichi di Nomad e attività di **lending** con eccellente profilo rischio - rendimento

Capital Markets

2019	2019	2019
Nomad & Global Coordinator	Advisor di	Nomad
		
Nel processo di IPO sul segmento AIM	Controllata da	
		
		

Corporate Finance

2019	2019	2019	2019
Advisor	Advisor	Global Strategic Advisor	Advisor
			
DEA CAPITAL			
Nell'acquisizione di un primario asset immobiliare	In un'operazione di finanziamento		Asseverazione
			

Check point Piano Industriale – Investment Banking



Azioni a supporto dell'Investment banking

✓ La gamma di servizi attuale, che include le attività di **M&A advisory e capital market**, allargata alla possibilità di **offrire debito ed equity** per seguire la sviluppo delle piccole e medie imprese domestiche

✗ Lo sviluppo dell'**advisory crossborder** grazie al nuovo accordo con l'associazione **IAIB**

✓ La strutturazione di idee di investimento per la clientela del Gruppo, anche in sinergia con le strutture della Finanza e di Sator, **quali ad esempio operazioni di debito, private equity e SPAC**

✓ La valutazione di eventuali **accordi con operatori più grandi per la partecipazione ad operazioni di maggiori dimensioni** ad alta redditività, quali collocamenti di IPO e *tranche* di debito di *large corporate*



Concluse con successo 5 operazioni di quotazione, per un controvalore collocato pari a circa 42 mln di Euro, che hanno visto la partecipazione dei primari investitori istituzionali italiani ed esteri e nelle quali Banca Profilo ha assunto il ruolo di *Global Coordinator* o *advisor*.

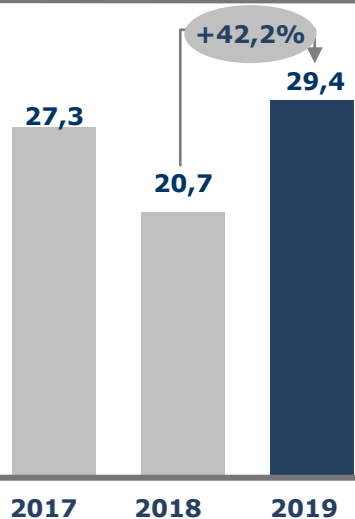
Concluse 3 operazioni di strutturazione e sindacazione di debito corporate per un controvalore complessivo pari a 60 mln di Euro che hanno visto la partecipazione della Banca anche in qualità di sottoscrittore.

Assunti 4 incarichi di Nomad, 6 incarichi di Corporate Broking e 4 incarichi di Specialist a supporto di società quotate sul segmento AIM. Avviato il lancio di due prodotti per i clienti *private* strutturati dall'Investment Banking

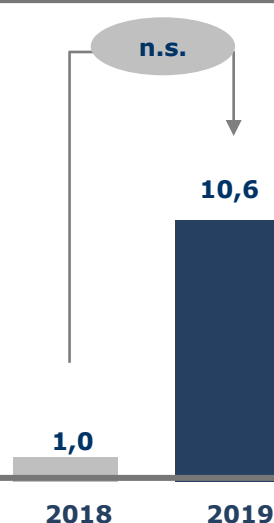
Partecipazione a 4 operazioni di emissioni obbligazionarie per un controvalore complessivo pari a circa 100 mln di Euro, nelle quali Banca Profilo ha assunto il ruolo di *arranger* o di sottoscrittore.

Finanza in crescita grazie al *trading* proprietario

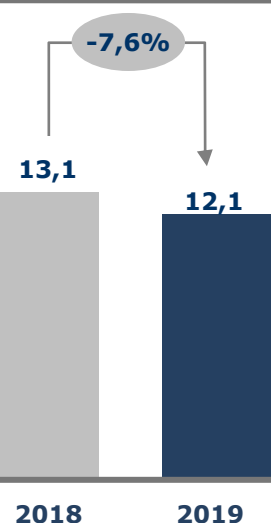
Ricavi Finanza (€mln)



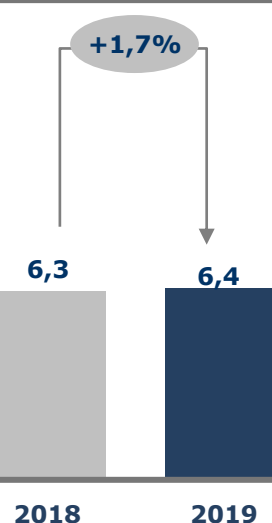
Trading (€mln)



Banking book (€mln)



Intermediazione (€mln)

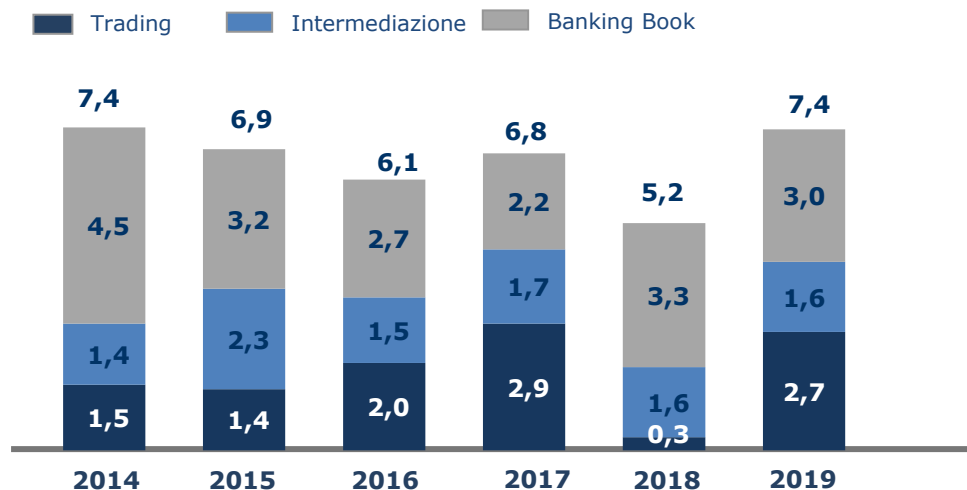


Trading	0,43	0,47
HTCS ex AFS	3,80	2,15

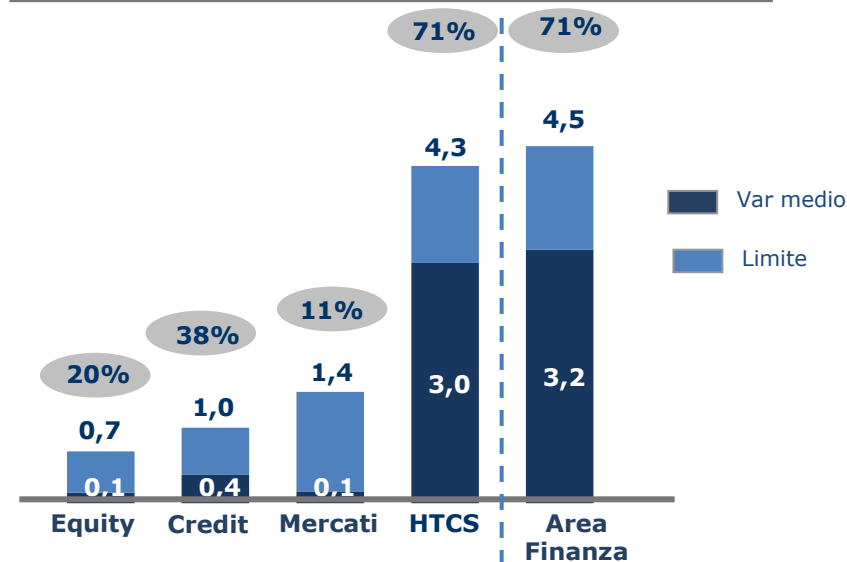
- In crescita il **Trading** a 10,0 milioni rispetto a 0,2 milioni del 2018 in relazione (i) al **Credit Trading** che registra ricavi pari a 6,4 milioni in crescita rispetto ai ricavi pressoché nulli del 2018, grazie alle strategie adottate dal *desk* sulle posizioni lunghe in anticipazione del nuovo QE e sulle operazioni di *relative value* sulla curva dei BTP e dei tassi, (ii) al **Market Making** che registra ricavi pari a 2,3 milioni in crescita rispetto ai 1,9 milioni grazie allo sfruttamento dei picchi di volatilità registrati sui mercati azionari, e (iii) all'**Equity Trading** che registra ricavi pari a 1,2 milioni contro ricavi negativi del 2018 grazie alla diversificazione delle strategie di portafogli satellite correlate negativamente al portafoglio *core* a parità di rischio direzionale.
- Migliora anche il risultato dell'attività di **intermediazione** nonostante un mercato caratterizzato da una compressione dei margini e da una cornice normativa penalizzante, grazie al contributo del **Equity Derivatives** che ha compensato il calo del **Equity Cash** e del **Captive**. Stabile il contributo elevato di **Bond Sales**
- A regime il nuovo portafoglio **HTC** con alta redditività implicita grazie all'utilizzo di coperture dinamiche con possibilità di *switch* tra tasso fisso e variabile per ottimizzazione IRR in funzione dei movimenti del mercato dei tassi

Trend trimestrali e VAR

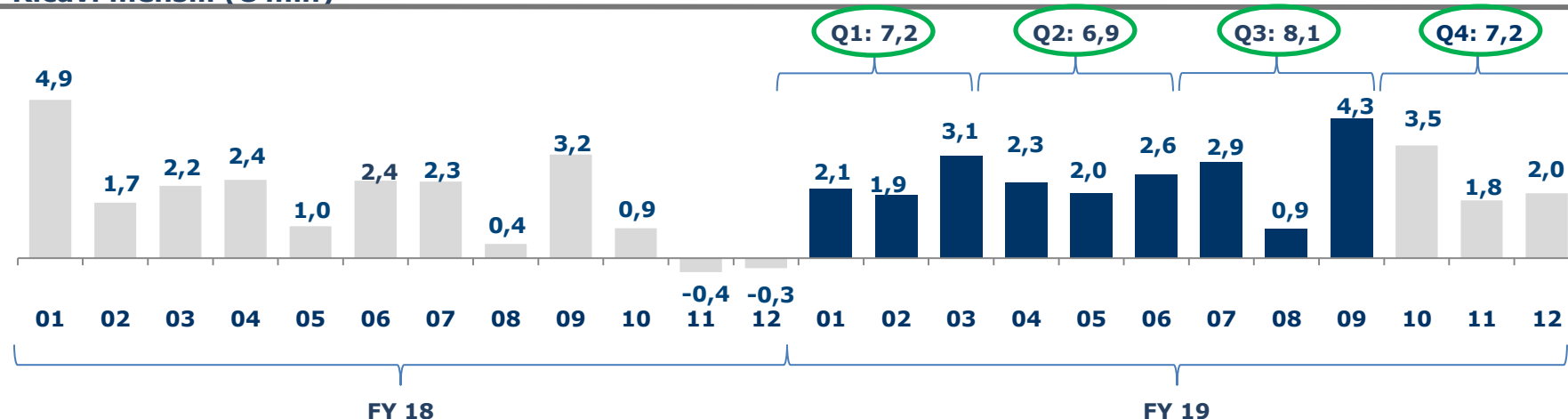
Ricavi trimestrali medi (€mln)



Assorbimento medio VaR 12M 2019 (€mln; %)



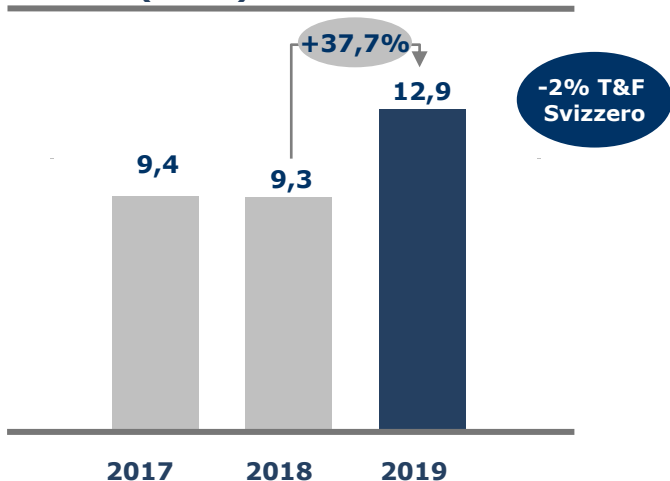
Ricavi mensili (€ mln)



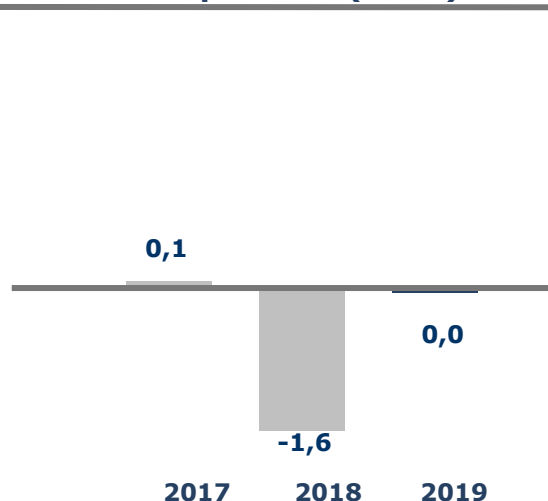
Attività Estera in miglioramento, grazie alla crescita delle masse *private* e al contributo di Dynagest



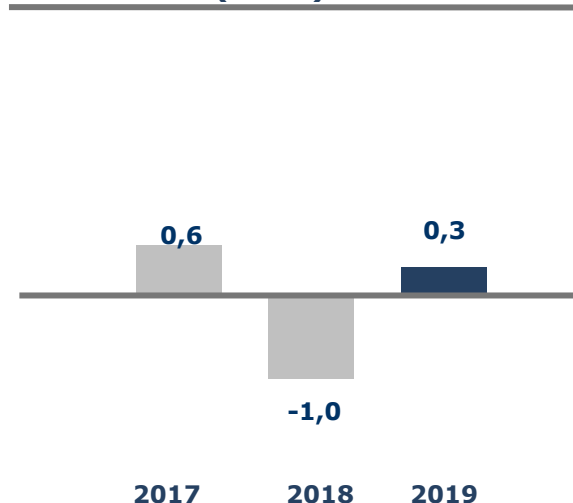
Ricavi (€mln)



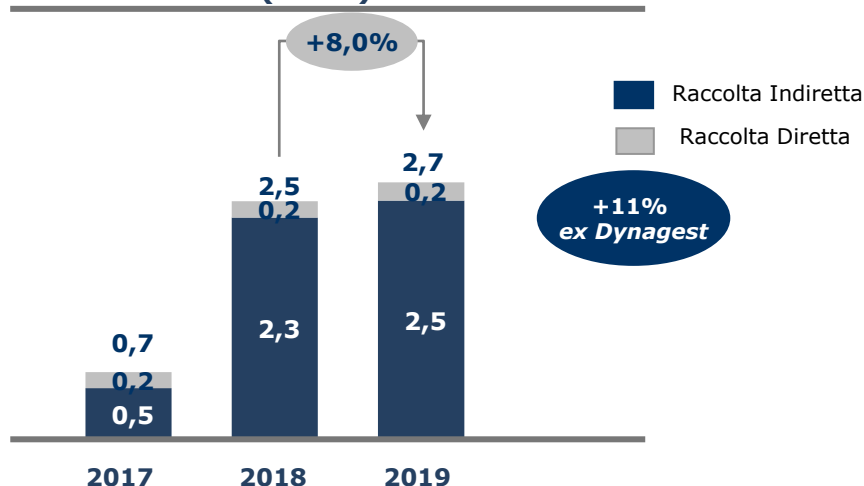
Risultato Operativo (€mln)



Utile netto (€mln)



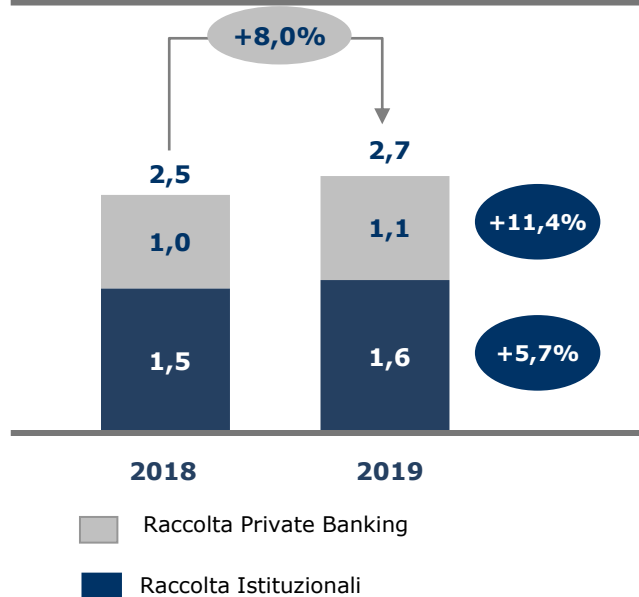
Totale Masse (€mld)



- Masse **dell'Attività Estera in crescita** YoY grazie alle masse del Private Banking e a quelle istituzionali
- *Economics* in crescita grazie all'incremento dei ricavi
- Minor contributo dalle attività di **Advisory e Finance**

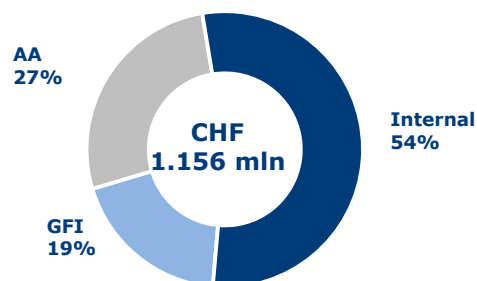
Attività Estera: composizione Masse e Ricavi

Composizione Masse (€mld)

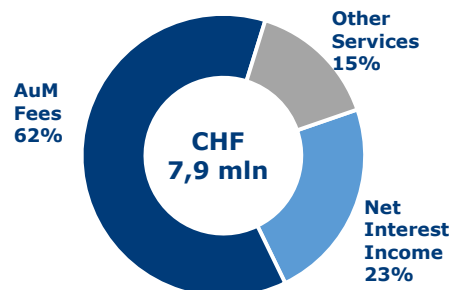


Private Banking

AuM by Channel

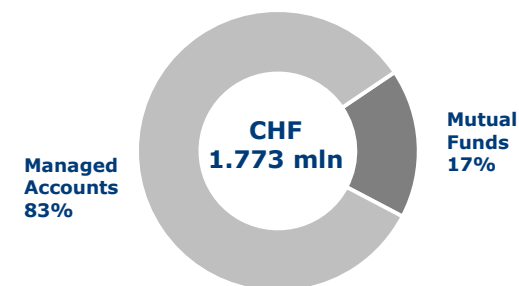


Revenues

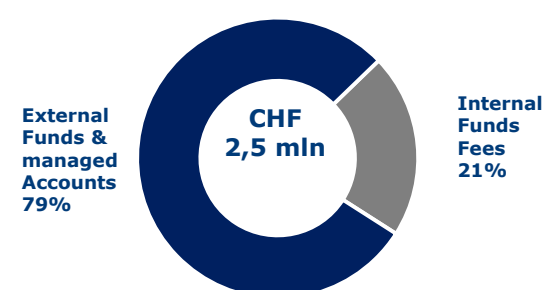


Institutional

Type of Investment

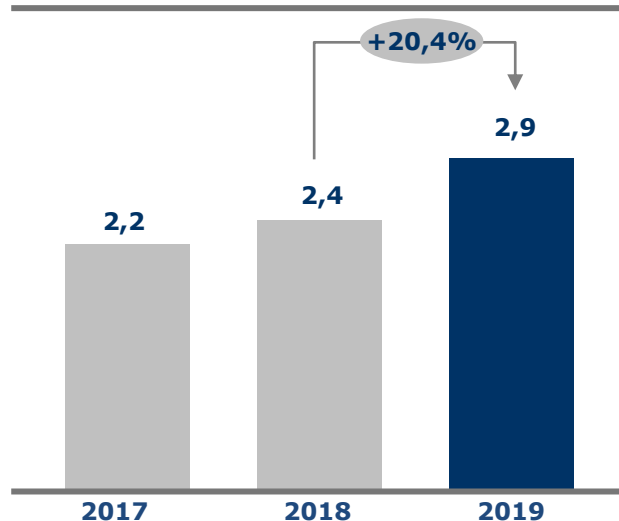


Revenues



- **Crescita** delle masse sia nella componente di Private Banking sia di Istituzionali
- **Diversificazione dei ricavi** con nuovo bilanciamento tra Private, Istituzionali e Intermediazione

Costi Operativi YoY (€mln)

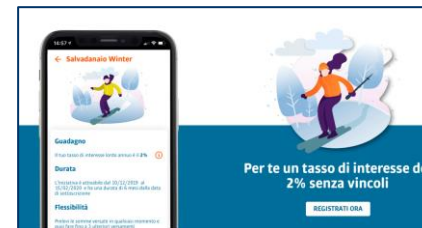


- Con l'obiettivo di **ottimizzare i costi** sono state inoltre **completate** le seguenti **iniziative**:
 1. Firmato il **nuovo contratto** per i servizi di **gestione infrastruttura Tinaba** in **cloud** con Google e Amazon Web Services; tale soluzione consentirà di beneficiare di un **risparmio costi di ca. il 50%** rispetto all'attuale servizio di *facility management*, oltre che di maggior **flessibilità, velocità** e **modularità** operativa
 2. Sono stati **revisionati i contratti** con altri fornitori per una diminuzione costi pari a **ca. il 50%**
- Proseguono le analisi, sempre in ottica di **cost saving**, per attivare il servizio di **carta virtuale** (riduzione costi di produzione plastiche e invio raccomandate) e per **revisionare i contratti con i rimanenti fornitori** della Banca
- Sono stati **completati correttamente** e **nei tempi previsti** gli **interventi** volti a garantire la **compliance** con la normativa **PSD II**



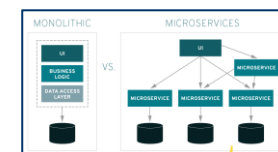
Nuovi Prodotti e Servizi

- Avviate diverse iniziative di **Salvadanaio Remunerato** a tassi attrattivi
- **Attivato** il servizio di **Offerta Azienda** per la gestione di **casche comuni dedicate ai dipendenti**, il **pagamento degli stipendi** e il **supporto** nell'allestimento di **vetrine fisiche e digitali** e di **traduzioni** ad hoc per i *merchant* orientati alla **clientela cinese**
- **Attivato** il servizio dedicato a clienti **minorenni**, prevedendo **adeguati limiti e strumenti di tutela** a disposizione dei tutori/genitori

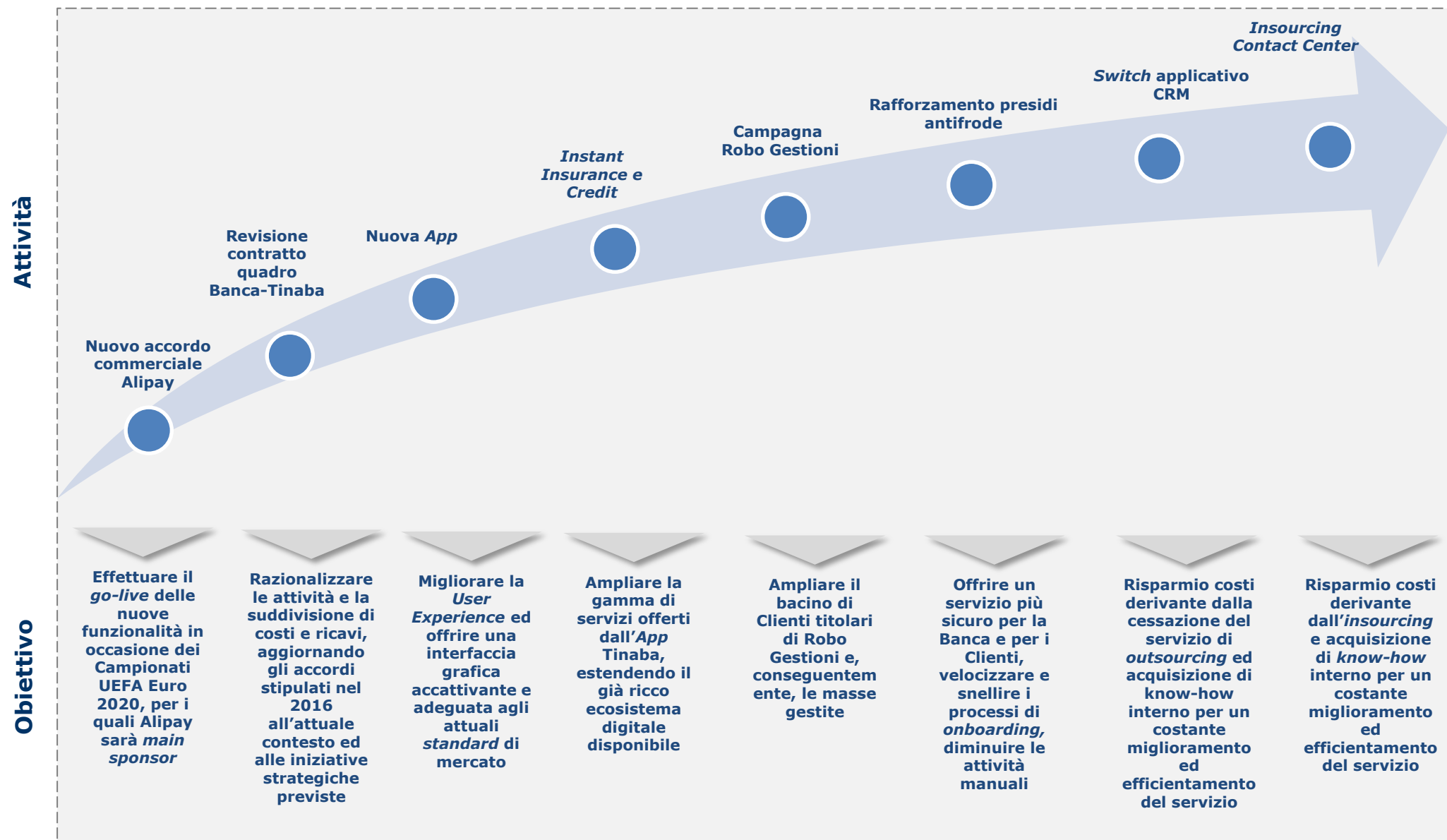


Efficientamento Operativo

- Completata con successo la migrazione dell'App Tinaba verso la **architettura applicativa «R2»** basata su **microservizi**, a beneficio di una **maggiore velocità** di caricamento e **costi inferiori** di realizzazione per gli sviluppi
- Avviate le attività con Jakala per sostituire l'attuale sistema di *Ticketing* e *Customer Care* "C-Contact" con **CRM Dynamics**, **incrementando la flessibilità** e l'efficienza operativa e **riducendo i costi running** dovuti al canone della piattaforma IT, con un risparmio del 21% sui prossimi 5 anni
- Avviata la collaborazione con il fornitore **CRIF** per la realizzazione di un set di **controlli antifrode automatici** a presidio di tutti gli **onboarding** Tinaba
- In ottica **cost-saving** è stato firmato il contratto per i servizi di **gestione infrastruttura Tinaba in cloud** con Google e Amazon Web Services; (**50% di costi in meno** rispetto al precedente servizio di *facility management*) e sono stati **revisonati i contratti con il fornitore Infocert** per una **diminuzione costi** pari a **ca. il 50%**



Canali digitali – evoluzione del servizio



Principali cantieri progettuali



Progetto	Avanzamento	Stato	Scadenza	Aree/Funzioni di riferimento	Impatto	Supporto
Follow up MiFID2	90%	In lavorazione	I trimestre 2020	Compliance e Antiriciclaggio/ Organizzazione		N.A.
PSD2	80%	In lavorazione	I trimestre 2020	Sistemi e Operation/ Compliance / Organizzazione		
IV Direttiva Antiriciclaggio	85%	In lavorazione	2020	Compliance e Antiriciclaggio		N.A.
Aggiornamento nuove disposizioni trasparenza	80%	In lavorazione	I trimestre 2020	Organizzazione/ Compliance e Antiriciclaggio		N.A.
Certificates	10%	In lavorazione	2020	Finanza/ Organizzazione		
Applicativi Area Finanza	10%	In lavorazione	31/12/2020	Finanza/ Organizzazione		N.A.
Digitalizzazione dei processi commerciali del PB	25%	In lavorazione	2021	Organizzazione/ Sistemi Informativi		N.A.
Robotizzazione processi operativi	0%	In lavorazione	gennaio 2021	Sistemi Informativi/ Organizzazione		N.A.
DLT – blockchain per spunta banche	10%	In lavorazione	settembre 2020	Sistemi Informativi/ Organizzazione		N.A.
Fintech Incubator	10%	In lavorazione	TBD	Sistemi Informativi/ Operations / Organizzazione		N.A.

I principali *partner* dell'innovazione di Banca Profilo



Oltre alle attività innovative pianificate e attualmente in corso di realizzazione sui processi operativi ad esempio attraverso l'RPA, sono stati avviati appositi **tavoli di analisi** con **due principali partner** per ricercare **nuove possibilità di innovazione**:



CSE è il **fornitore dei servizi di core banking** di Banca Profilo, sistemi sui quali sono basati da tempo i **processi e le attività operative** di Banca Profilo e, parzialmente, di Tinaba.

CSE ha **proposto a Banca Profilo**, in quanto istituto finanziario *partner*, i **progetti** che sono stati **deliberati dal Comitato Innovazione** del Consorzio, riepilogati **di seguito**:



Integrazione tra CSE ed il portale Yolo (*Insurtech*) che consente ai Clienti di accedere dal proprio *Internet Banking* all'offerta assicurativa sulla piattaforma Yolo, con *brand* della Banca

Yolo - Insurtech



Introduzione di nuove funzionalità sull'*App* Banca Profilo (fornita da CSE) per visualizzare numerose informazioni relative alla propria carta (es: saldo, PIN, movimenti, etc.)

Carte in mobilità



Realizzazione di un canale di vendita *online* (tramite *Internet Banking*) per soddisfare velocemente un'esigenza di finanziamento non necessariamente pianificata dai Clienti

Fast Lending



Supporti digitali ai *banker* per l'onboarding dei Clienti



Processi *paperless* e dematerializzazione cartaceo



Razionalizzazione dati per una migliore profilazione dei clienti



Fraud Prevention sulle transazioni in moneta elettronica

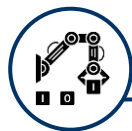


Personal Financial Management (PFM) per consentire agli Utenti una gestione *smart* delle proprie finanze, attraverso *report*, suggerimenti e obiettivi

Private Banking

Tinaba

Robotic Process Automation (RPA) in corso di realizzazione



Che cos'è la Robotic Process Automation?

- E' un **software che opera a livello di interfaccia utente** replicando le azioni altrimenti svolte da un operatore umano
- Può essere implementata velocemente ed efficientemente **senza alterare l'infrastruttura ed i sistemi esistenti**
- È focalizzata nello svolgere attività ripetitive, *time consuming* e manuali e **ha un minore costo rispetto ad altre soluzioni** di automazione



Quali obiettivi può consentire di raggiungere?

- **Efficacia:** garantendo un livello di **qualità del servizio** elevato e costante nel tempo
- **Efficienza:** incrementando la **redditività** e la **produttività** dei processi interni
- **Performance Delivery:** allineando la capacità di **delivery** delle *Operations* alle **esigenze** del Cliente finale



Come la stiamo implementando in Banca Profilo?



È stato finalizzato a Dicembre 2019 un **progetto pilota** su **due processi** in ambito **Compliance e Antiriciclaggio**, al fine di comprendere e misurare i benefici dell'automazione e introdurre gli utenti della Banca a nuove soluzioni tecnologiche.

I principali risultati:

🕒 Il **tempo medio** impiegato per i **controlli** antiriciclaggio sui nuovi utenti Tinaba è **passato da 3-6 ore a 9-29 minuti**

📄 I **ticket** in capo alla Funzione *Compliance* relativi ad utenti Tinaba sono ora **gestiti in automatico mediamente per l'80%** dei casi



Alla luce dei **risultati positivi** riscontrati nel progetto pilota, è stata finalizzata una **pianificazione di attività per l'anno 2020** su altre tre aree della Banca: *Operations*, Canali Digitali e Amministrazione.

Circa il 50% delle attività di robotizzazione previste saranno **realizzate direttamente da risorse interne** alla Banca, al fine di acquisire le **skill** necessarie per garantire **autonomia di disegno e realizzazione processi RPA** a partire **dal 2021**.



- Sintesi 2019
- Commento ai risultati 2019
- Analisi per segmento di *business*
- Conclusioni
- Allegati

Implementazione delle linee guida del piano industriale



6 pilastri

Azioni

Evidenze

1
Rafforzamento della componente Private e Investment Banking

- Crescita organica
- Soluzioni di investimento proprietario
- Nuove attività di rischio di IB

- *Fee* crediti strutturati: 1,0 mio
- Commissioni SIF + *Club Deal* + *collocamenti*: 11,3 mio
- Raccolta netta privati: 638 mio

2
Consolidamento delle attività di Finanza

- Sviluppo commerciale dell'intermediazione
- Consolidamento delle strategie di *trading* a bassa volatilità

- Intermediazione +3% CAGR
- *Trading* +12% CAGR con VaR 1,4

3
Rilancio delle attività estere

- Sviluppo del Private Banking
- Introduzione di masse istituzionali

- Ricavi netti +15,0% CAGR
- Contributo Clienti Istituzionali 2,2 mln €

4
Sviluppo del settore *Fintech*

- Sviluppo del *Digital Payment*
- Sviluppo dei servizi di investimento

- Rilasciata nuova app con servizi e *user experience* migliorati
- Sviluppo del servizio di Robo Gestioni e AI

5
Azione di contenimento dei costi di struttura

- Continuo controllo dei costi di struttura
- Automazione dei processi di *business* e operativi

- *Cost / Income* al 83% (-13 p.p.)

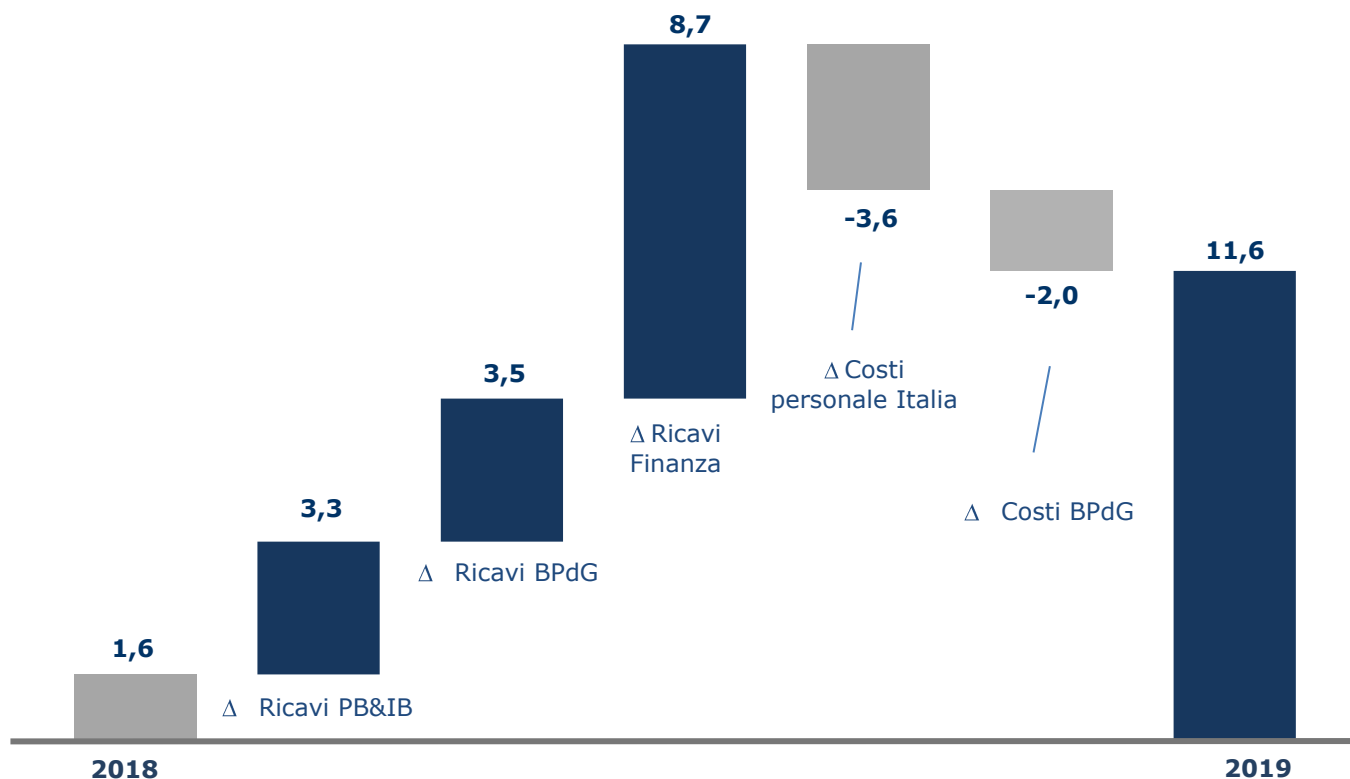
6
Valutazione continuativa di opportunità di crescita esterna

- Ricerca dell'acquisizione di una fabbrica prodotto di *asset management*
- Valutazione sull'inserimento di nuove attività
- Valutazione opportunità di crescita esterna

- Acquisizione in Svizzera
- Potenziamento della fabbrica prodotto in Lussemburgo
- Valutati 2 casi di acquisizione

Principali evidenze del 2019 rispetto al 2018

Risultato al lordo delle imposte YoY (€mln)

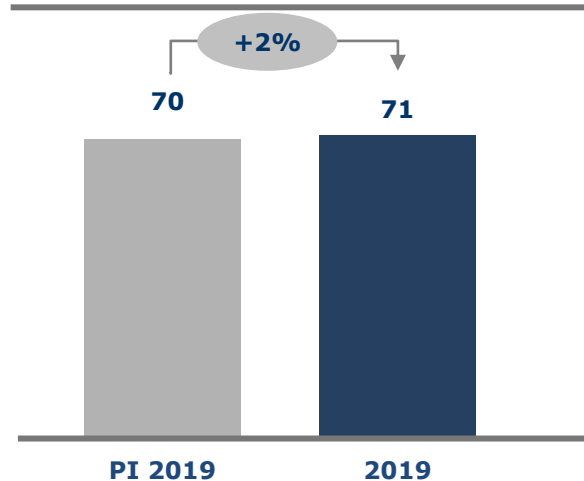


- **Risultato al lordo delle imposte** in crescita grazie alla diversificazione dei ricavi delle diverse aree di *business*, nonostante la crescita dei costi dovuta in particolare al consolidamento di Dynagest nella controllata svizzera e ai costi del personale nella Banca

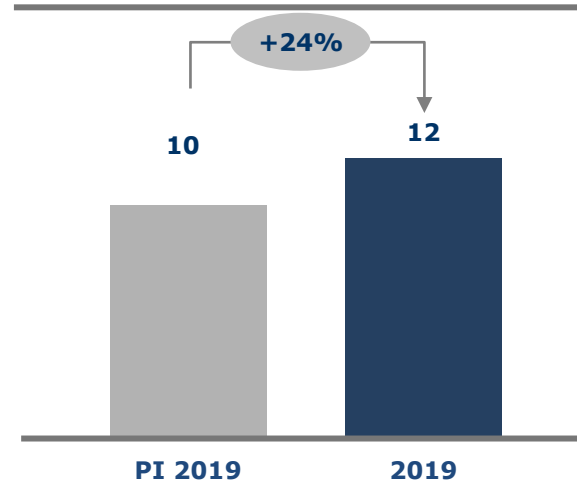
Risultati 2019 vs Piano Industriale 2017 - 2019



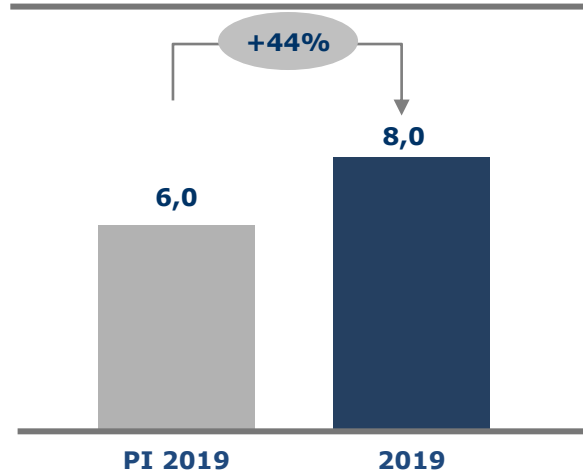
Ricavi (€mln)



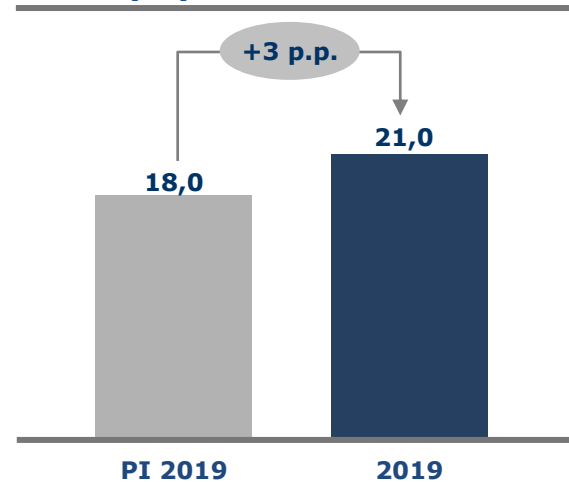
Risultato Operativo (€mln)



Utile netto (€mln)



Tier 1 (%)



Conclusioni

Superati i target del Piano Industriale 2017-19 sia in termini economici sia di patrimonializzazione, grazie all'efficace implementazione delle iniziative strategiche e commerciale previste

Tutte le **principali aree di business coinvolte nella crescita** rispetto al 2018 e nello sviluppo delle iniziative previste

Consolidato il **posizionamento distintivo nel Private Banking** su clientela più sofisticata e con servizi di investimento di nicchia non ancora pareggiati dalla concorrenza

Attivato con successo il **riposizionamento dell'Investment Banking** grazie al volano delle attività di credito strutturato

Confermata la **capacità reddituale della Finanza** che ha sfruttato il favorevole scenario dei mercati, massimizzando il ritorno sul capitale investito e mantenendo rischi e volatilità ai minimi

Ancora in corso l'integrazione tra le **attività acquisite in Svizzera** con attese di benefici per il 2020

In fase di redazione il **nuovo Piano Industriale 2020-22**

Agenda



- Sintesi 2019
- Commento ai risultati 2019
- Analisi per segmento di *business*
- Conclusioni
- Allegati

Principali Dati Consolidati



			Variazione YoY Assoluta	%
DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (Euro '000)	12 2019	12 2018		
Margine d'interesse	16.703	17.852	-1.148	-6,4
Totale ricavi netti	70.868	54.063	16.805	31,1
Risultato della gestione operativa	12.168	1.750	10.418	595,3
Risultato ante imposte	11.568	1.621	9.947	613,7
Risultato netto	8.594	1.635	6.958	425,4
DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (Euro '000)	12 2019	12 2018 (*)		
Attività Finanziarie valutate al <i>Fair Value</i> con impatto a conto economico	532.391	507.974	24.417	4,8
Attività Finanziarie valutate al <i>Fair Value</i> con impatto sulla redditività comp	311.554	440.547	-128.993	-29,3
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.127.002	1.173.361	-46.359	-4,0
Derivati di copertura	1.271	2.985	-1.714	-57,4
Totale Attivo	2.107.777	2.255.668	-147.891	-6,6
Raccolta Diretta	1.269.897	1.375.040	-105.142	-7,6
Raccolta Indiretta	6.220.819	5.755.172	465.647	8,1
- di cui risparmio gestito	792.404	779.035	13.369	1,7
- di cui risparmio amministrato	2.954.200	2.677.684	276.516	10,3
- di cui attività estera	2.474.215	2.298.453	175.762	7,6
Raccolta complessiva	7.490.717	7.130.212	360.505	5,1
Raccolta Fiduciaria netta	830.577	1.054.197	-223.620	-21,2
Raccolta complessiva con Fiduciaria	8.321.293	8.184.409	136.884	1,7
Patrimonio netto di Gruppo	165.342	151.539	13.803	9,1
ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI	12 2019	12 2018		
Totale Fondi Propri (Euro '000)	149.098	139.614	9.484	6,8
Attività di rischio ponderate (Euro '000)	687.179	719.630	-32.451	-4,5
CET 1 capital ratio%	21,5%	19,2%	2,3	
Total capital ratio%	21,7%	19,4%	2,3	
STRUTTURA OPERATIVA	12 2019	12 2018		
Numero dipendenti e collaboratori	211	201	10	5
- di cui Private Banker	39	46	-7	-15
Numero filiali	6	6	0	0

(*) alcuni dati del 2018 sono stati riclassificati per una migliore comparazione con i dati del 2019

Conto Economico Consolidato Riclassificato



VOCI	12 2019	12 2018	(Importi in migliaia di Euro)	
			Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse (1)	16.703	17.852	-1.148	-6,4
Commissioni nette	32.339	28.065	4.274	15,2
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (2)	20.456	7.203	13.253	184,0
Altri proventi (oneri) di gestione (3)	1.369	944	426	45,1
Totale ricavi netti	70.868	54.063	16.805	31,1
Spese per il personale	(34.717)	(29.580)	-5.137	17,4
Altre spese amministrative (4)	(20.693)	(20.579)	-115	0,6
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(3.289)	(2.155)	-1.134	52,6
Totale Costi Operativi	(58.699)	(52.313)	-6.386	12,2
Risultato della gestione operativa	12.168	1.750	10.418	595,3
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (5)	(538)	135	-673	-498,7
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	422	90	332	369,2
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (6)	13	(353)	366	n.s
Rettifiche di valore dell'avviamento	(497)	0	-497	n.s
Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte	11.568	1.621	9.947	613,7
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(2.840)	(366)	-2.475	676,9
Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte	8.727	1.256	7.471	594,8
(Utile)/perdita del periodo di pertinenza di terzi	(134)	379	-513	-135,2
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	8.594	1.635	6.958	425,4

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

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

(3) coincide con la Voce 230. 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.

(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).

Conto Economico Consolidato Riclassificato - Evoluzione Trimestre

(Importi in migliaia di Euro)

Voci	12 2019	09 2019	06 2019	03 2019	12 2018
Margine di interesse (1)	20.317	(11.369)	3.992	3.763	5.393
Commissioni nette	32.339	(14.539)	7.519	7.020	7.963
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi (2)	20.456	(9.705)	5.046	4.659	(2.984)
Altri proventi (oneri) di gestione (3)	1.369	(681)	310	371	281
Totale ricavi netti	74.482	(36.293)	16.867	15.812	10.652
Spese per il personale	(34.717)	15.646	(8.470)	(7.177)	(8.987)
Altre spese amministrative (4)	(20.693)	10.013	(5.024)	(4.989)	(5.493)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(3.255)	1.511	(779)	(766)	(697)
Totale Costi Operativi	(58.665)	27.171	(14.273)	(12.932)	(15.177)
Risultato della gestione operativa	15.816	(9.122)	2.594	2.880	(4.525)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri (5)	(538)	(12)	14	(2)	15
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	409	(154)	(74)	241	(161)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (6)	13	(123)	(12)	134	(86)
Rettifiche di valore dell'avviamento	(497)				
Utile di periodo al lordo delle imposte	15.202	(9.411)	2.523	3.253	(4.757)
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(2.847)	1.637	(403)	(1.226)	1.778
Utile di periodo al netto delle imposte	12.355	(7.774)	2.120	2.026	(2.979)
(Utile) / perdita del periodo di pertinenza di terzi	(504)	96	(108)	159	(1)
Utile (perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	11.852	(7.678)	2.012	2.186	(2.980)

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

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

(3) coincide con la Voce 230. 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.

(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

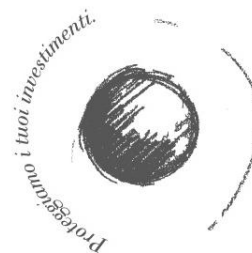
Capitale Sociale Euro 136.794.106,00 i.v.
Iscrizione al Registro Imprese di Milano, C.F. e P.IVA 09108700155 - bancaprofilo@legalmail.it
Iscritta all'Albo delle Banche e dei Gruppi bancari
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei depositi
Aderente al Conciliatore Bancario Finanziario e all'Arbitro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

Disclaimer

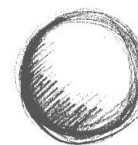
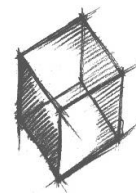
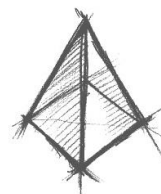
I dati e le informazioni contenuti nel presente documento, redatto da Banca Profilo S.p.A. (la "Banca"), sono forniti con finalità puramente informative e rivestono carattere strettamente riservato e confidenziale.

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.

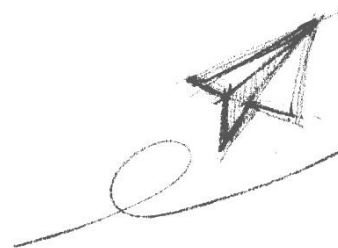
Non è consentita la riproduzione, distribuzione e pubblicazione, anche parziale, del presente documento e delle informazioni nello stesso contenute senza l'espressa preventiva autorizzazione della Banca, la quale declina ogni responsabilità connessa ad un utilizzo del presente documento per finalità 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.

