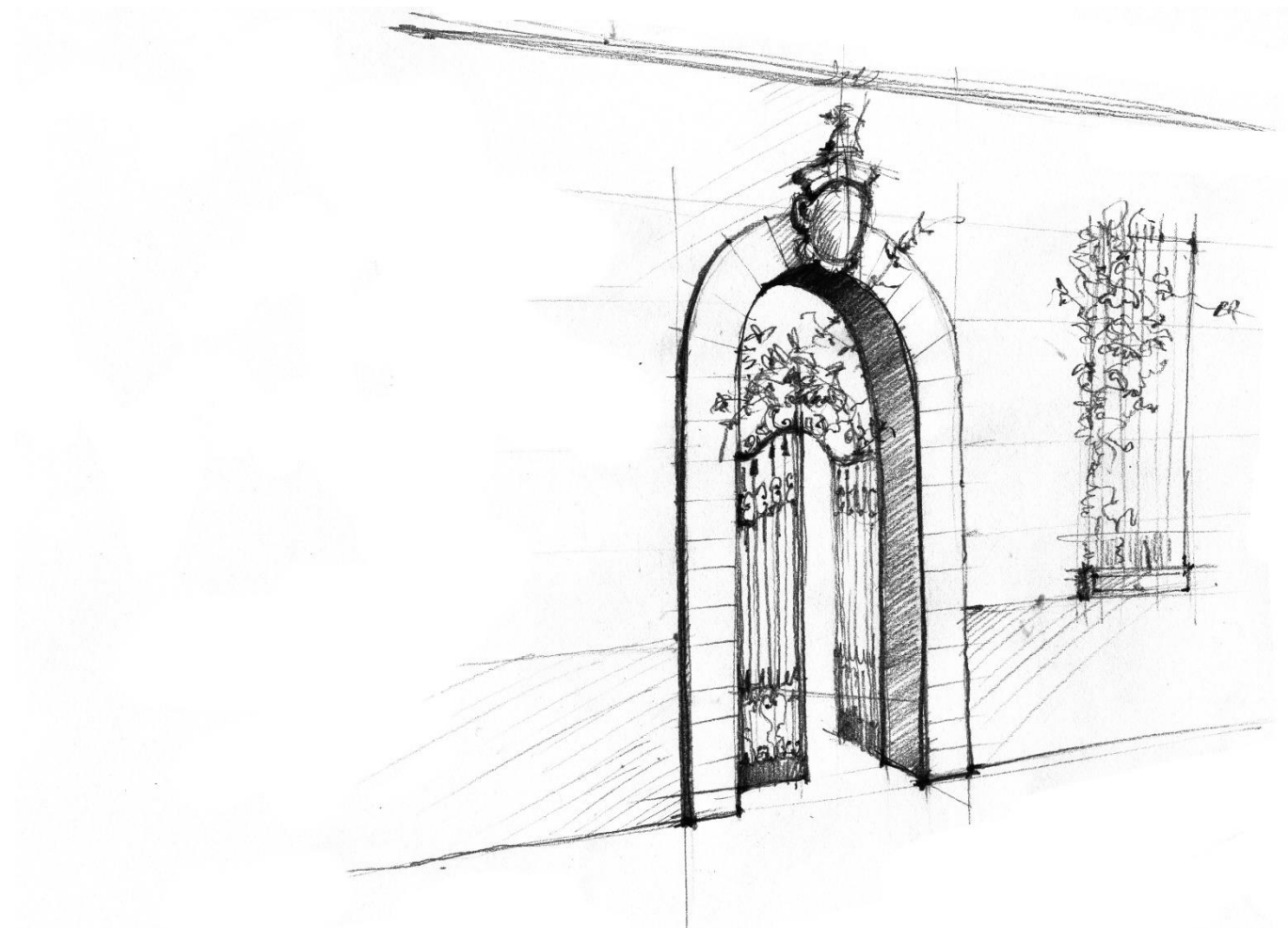


Gruppo Banca Profilo – Risultati Q1 2121



Presentazione al Consiglio di Amministrazione

6 maggio 2021

Agenda



Sintesi Q1 21



Commento ai Risultati Q1 21



Analisi per segmento di *business*



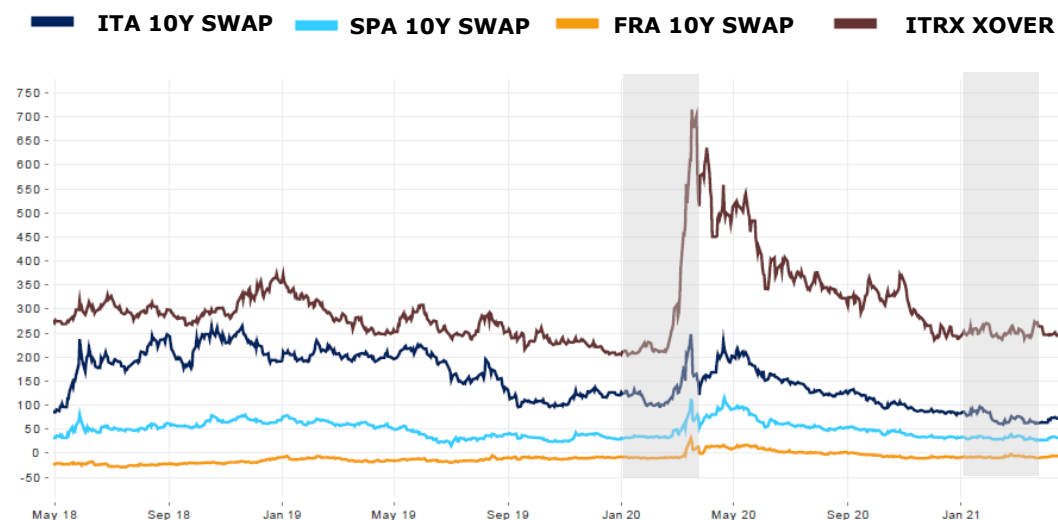
Check point Piano industriale



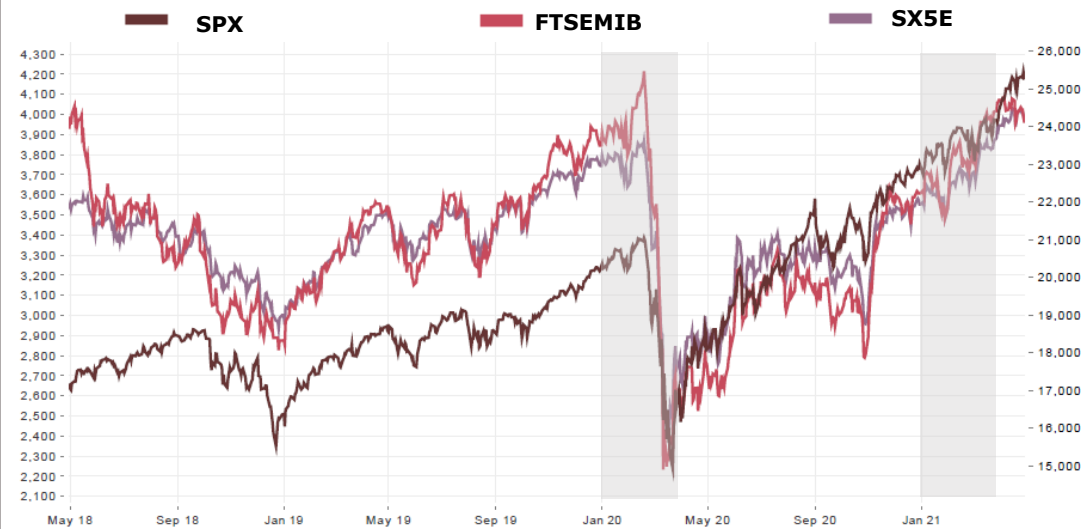
Conclusioni

Congiuntura economica incerta ma banche centrali ancora accomodanti

MERCATI OBBLIGAZIONARI



MERCATI AZIONARI



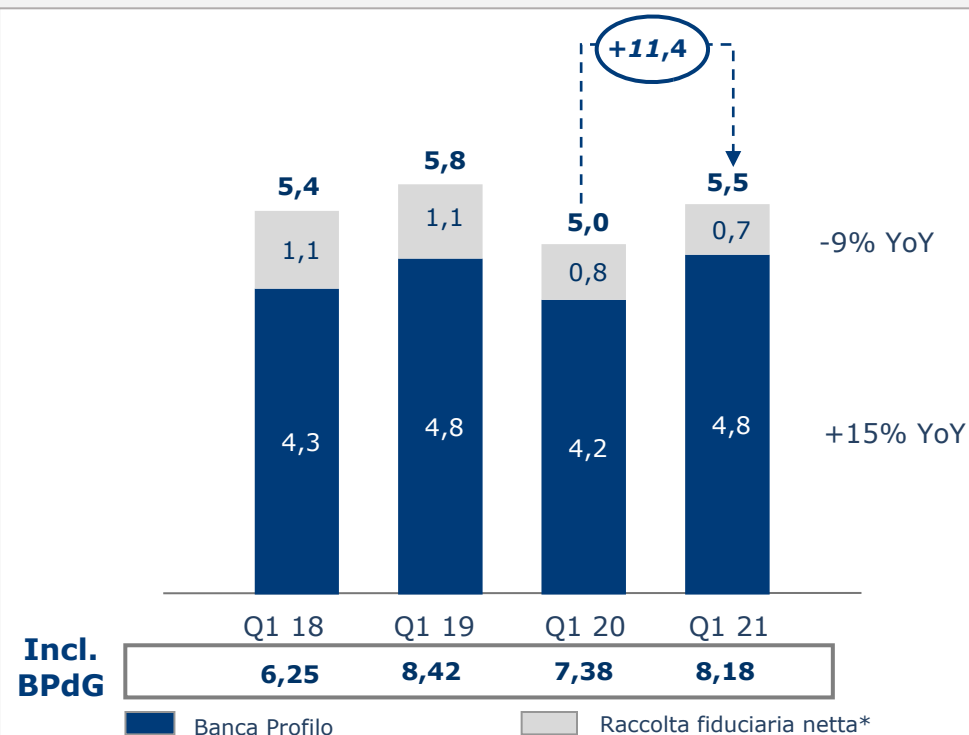
Sul **raffronto** tra i 2 primi trimestri 2020 e 2021 pesa l'effetto sui mercati finanziari dello **scoppio della crisi pandemica** nel marzo 2020.

Il primo trimestre del 2021 è stato caratterizzato da un sensibile **aumento delle aspettative di inflazione** e dei **rendimenti obbligazionari negli Stati Uniti** e, in misura minore, in Europa. In generale, il comparto *fixed income* ha generato **performance negative**, con la eccezione dei comparti *high yield*. Gli **spread** si sono mantenuti sostanzialmente **stabili**, influenzati da una parte dal continuo **massiccio supporto da parte delle banche centrali e dalle forti aspettative di crescita**, e dall'altro da un aumento delle aspettative di inflazione e dei rendimenti nominali che hanno contribuito a tenere sotto scacco il mercato del credito.

Il **comparto azionario** nel primo trimestre ha registrato **performance positive**. Gli **interventi espansivi di politica monetaria e fiscale e i progressi della campagna vaccinale** hanno spinto ulteriormente al rialzo i corsi dopo il recupero pressoché completo delle perdite subite nel 1H 2020. I settori Banks, Travel&Leisure, Automotive, Basic Resources, Tech, hanno sovraperformato rispetto a Food&Beverage, Real Estate, Utilities e Healthcare. La **volatilità** ha continuato la fase di **normalizzazione** dopo i picchi raggiunti nel 1H2020.

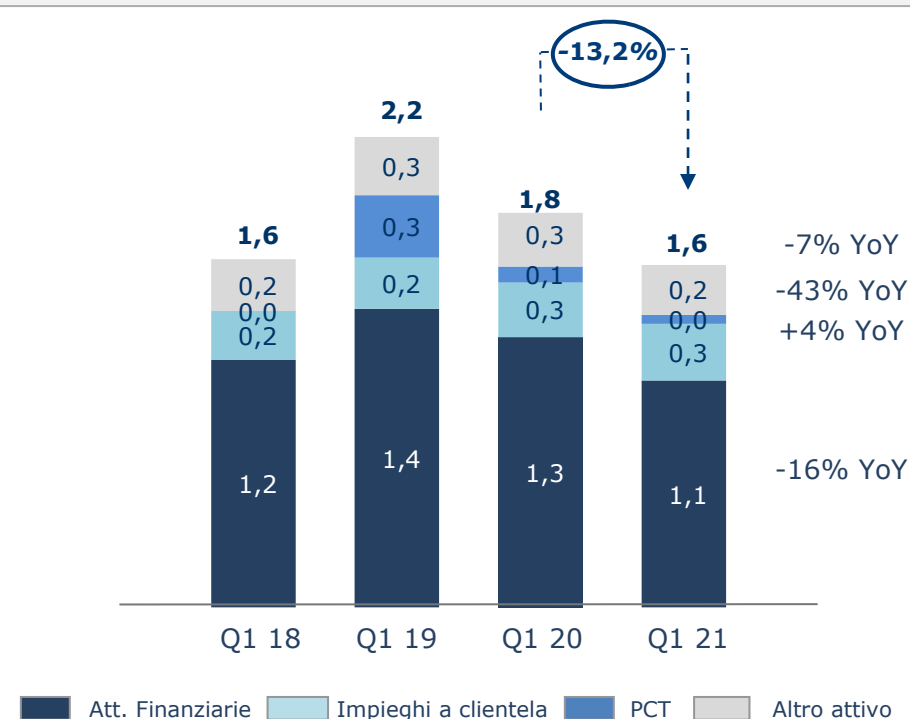
Raccolta clientela in crescita, attivo patrimoniale in riduzione

TOTALE RACCOLTA CLIENTELA (€ MLD)



Raccolta di Gruppo in crescita a complessivi € 5,5 mld (+11% YoY), escluse le masse della controllata svizzera, grazie a *performance* positive dei mercati finanziari ed a flussi di raccolta netti positivi

TOTALE ATTIVO (€ MLD)

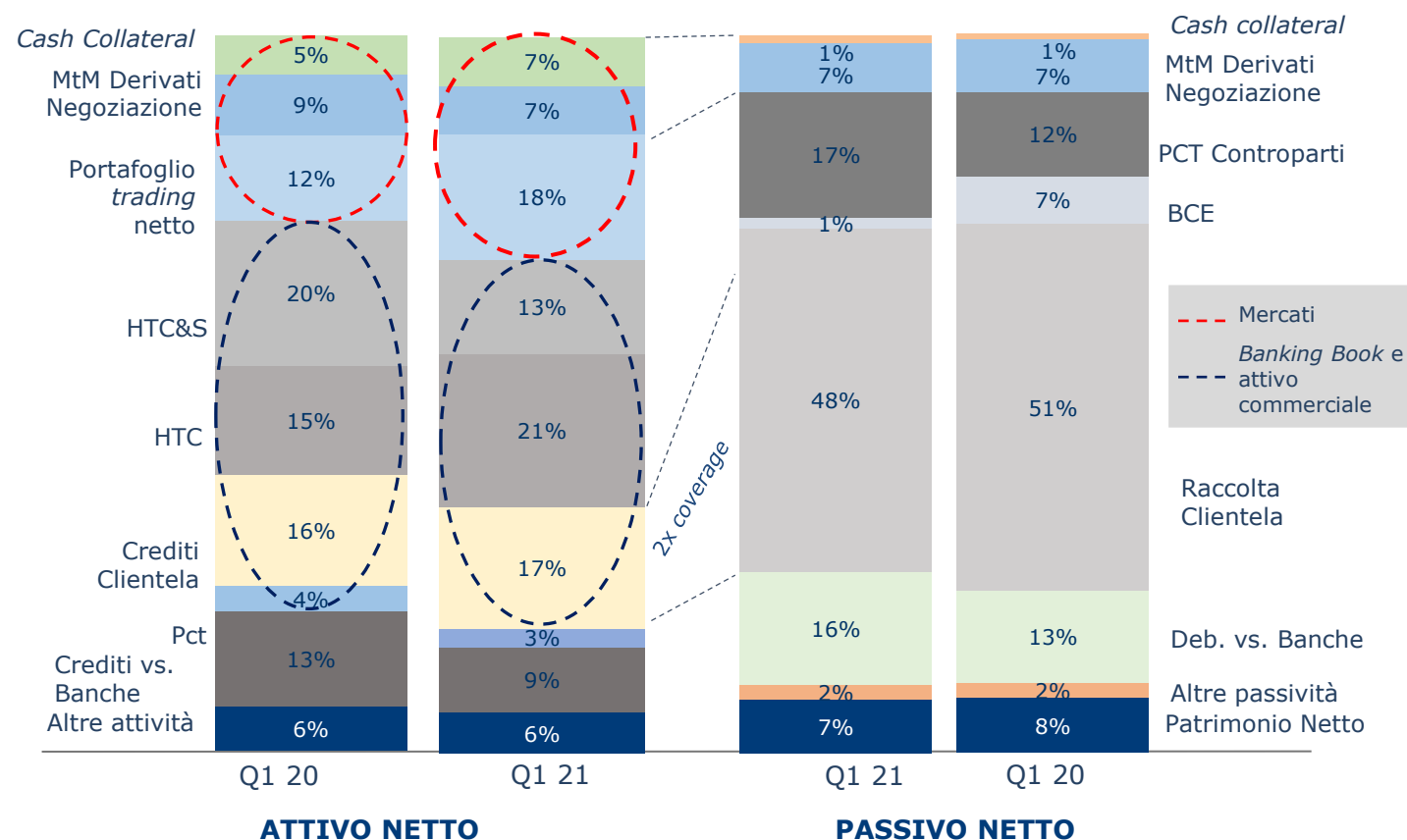


Totale attivo in riduzione rispetto a marzo 2020 (-13% YoY), per effetto della riduzione delle attività finanziarie (-16% YoY) compensato in parte da un incremento dei crediti alla clientela (+4% YoY)

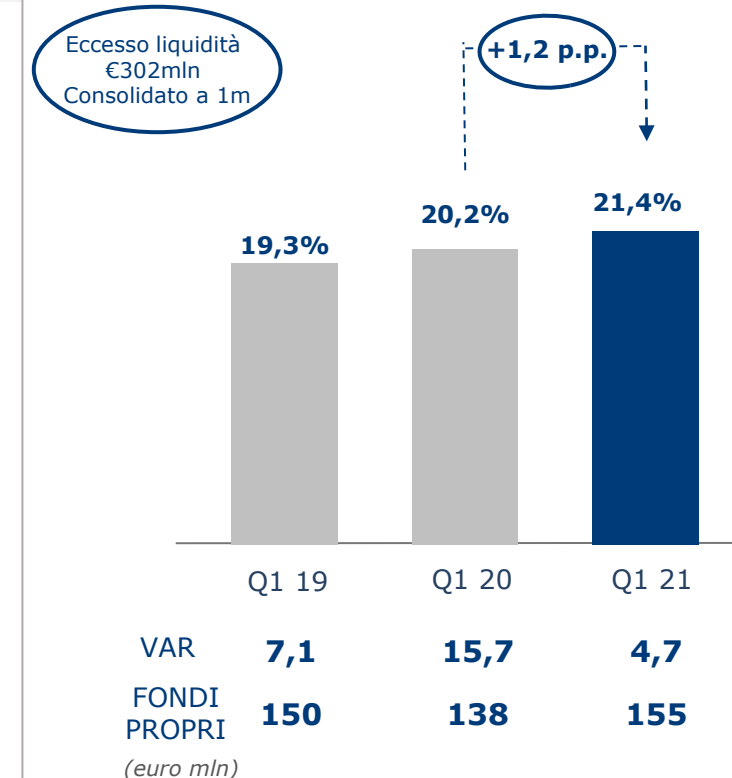
Nota: A seguito della firma del Memorandum of Understanding relativo alla cessione della partecipazione nella controllata svizzera (si veda il comunicato stampa del 6 novembre 2021), il bilancio consolidato è stato redatto secondo quanto previsto dall'IFRS5 considerando la prevista uscita della controllata Banque Profil de Gestion dal perimetro di consolidamento. Pertanto, ove non indicato diversamente, i commenti riportati di seguito non considerano il contributo derivante dalla controllata, i quali trovano invece evidenza per il 2021.

Attivo e *funding mix* equilibrati e confermato livello patrimoniale elevato

COMPOSIZIONE ATTIVO NETTO E *FUNDING* (%)



CET 1 *CAPITAL RATIO* (%)



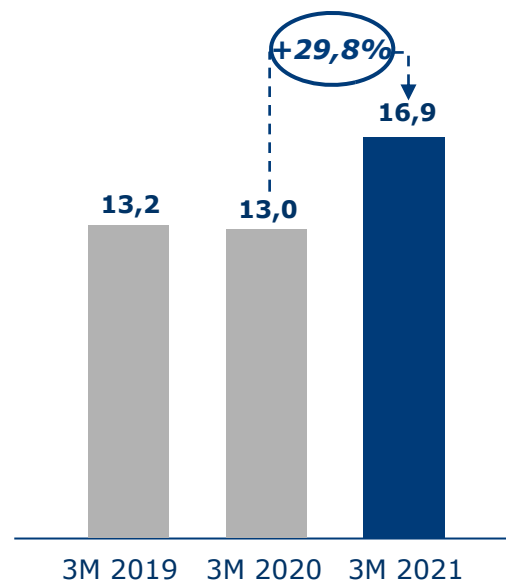
Confermato CET 1 ratio superiore al 20% anche in scenari di grande volatilità

Il dato considera già la distribuzione del **dividendo** da € 12 mln avvenuta ad aprile

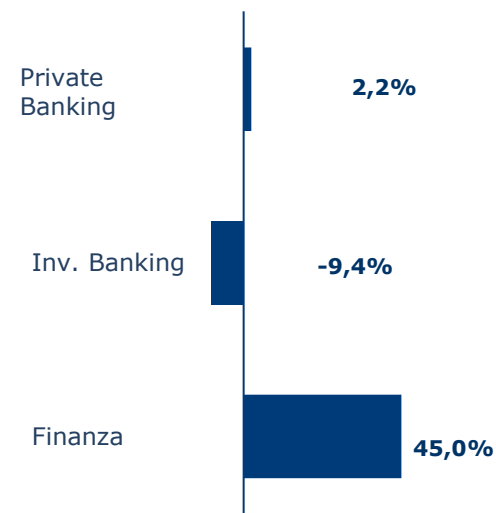
Incremento del mercato in particolare nel portafoglio di *trading*; nel passivo *funding mix* in riduzione nella raccolta vs clientela rispetto al 2020

Ricavi netti e costi operativi in crescita

RICAVI NETTI YoY (€ MLN)

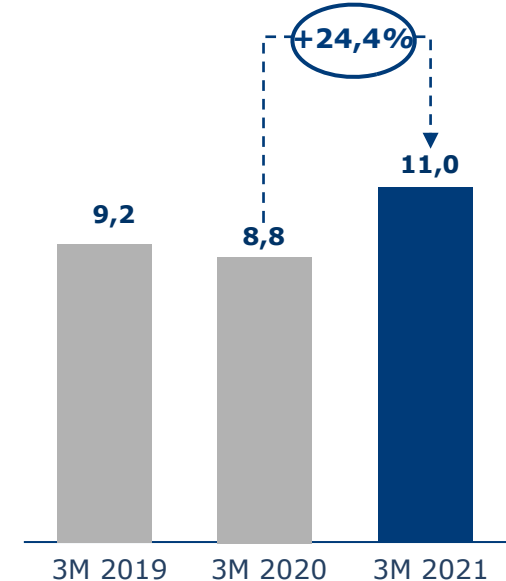


RICAVI NETTI YoY (%)



Ricavi in crescita rispetto al Q1 2020 grazie all'incremento della Finanza a fronte del Private & Investment Banking con risultati stabili, anche in funzione delle ridotte attività commerciali in fase di *lock down*

COSTI OPERATIVI YoY (€ MLN)



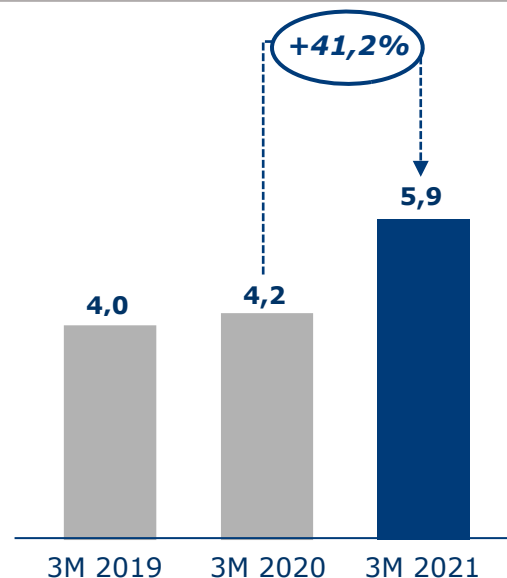
Costi operativi, al netto degli oneri per il sistema bancario, in crescita del 24% rispetto al Q1 2020

L'incremento deriva soprattutto dal maggior accantonamento relativo alle **componenti variabili** delle spese del personale, conseguenti ai risultati raggiunti e agli investimenti per la **trasformazione digitale**

Risultati riformulati senza contributo attività estera (IFRS5)

Risultato operativo e Utile netto in crescita

RISULTATO DI GESTIONE (€ MLN)



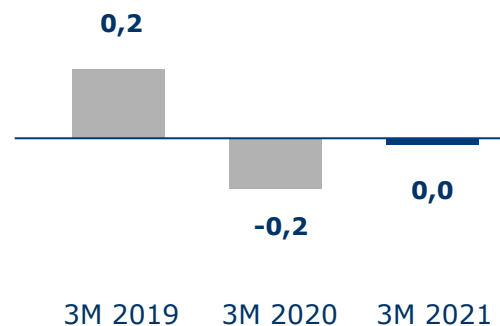
C/I

69,9%	67,8%	65,0%
-------	-------	-------

Risultato di gestione, al netto degli oneri per il sistema bancario, in crescita (+41% YOY) grazie al contributo delle Finanza

Cost income sceso al 65%

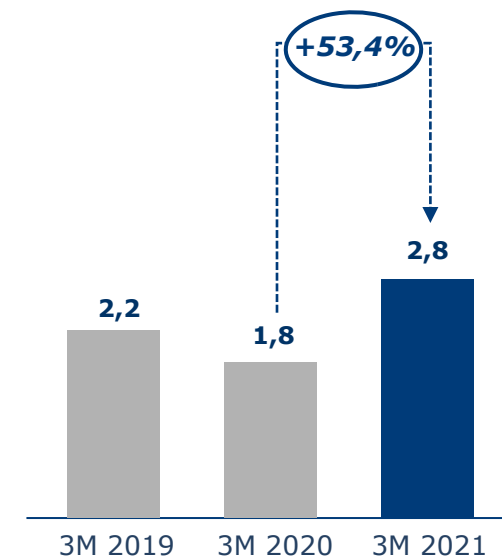
ACCANTONAMENTI (€ MLN)



Accantonamenti netti nulli con maggiori accantonamenti a fondi rischi, compensati da riprese di valore su crediti e minori rettifiche su altre attività

Impatto Covid-19 limitato per assenza di crediti commerciali e non garantiti

UTILE NETTO (€ MLN)



TAX RATE

37,7%	33,0%	36,0%
-------	-------	-------

Utile netto consolidato in crescita ad €3 mln con un *tax rate* in crescita al 36%

Risultati riformulati senza contributo attività estera (IFRS5)

Agenda



Sintesi Q1 21



Commento ai Risultati Q1 21



Analisi per segmento di *business*



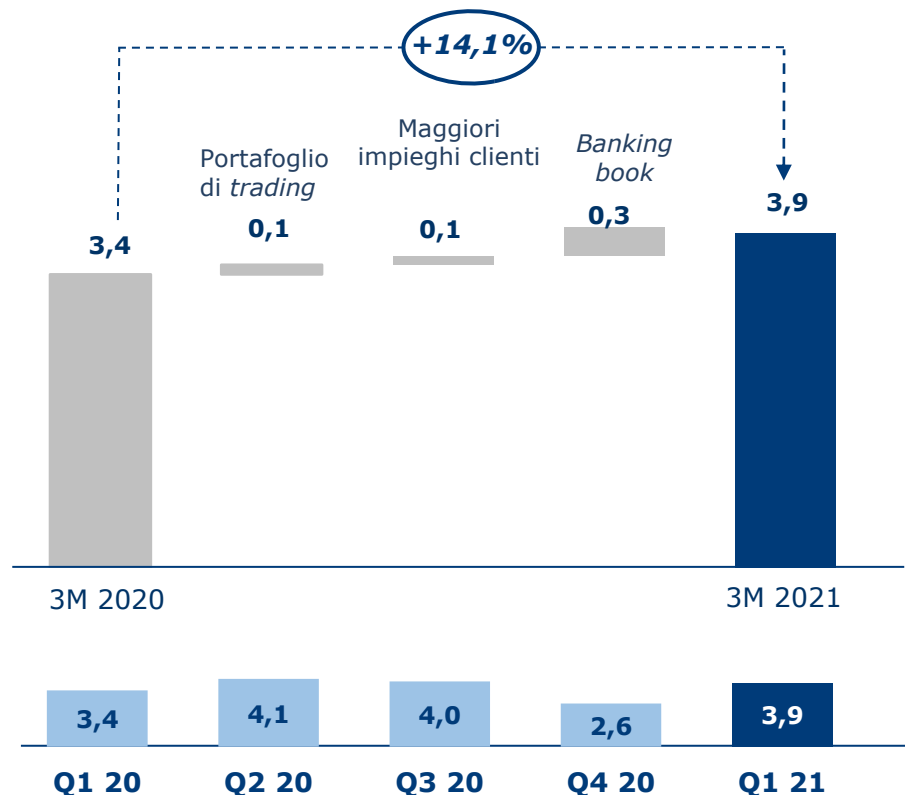
Check point Piano industriale



Conclusioni

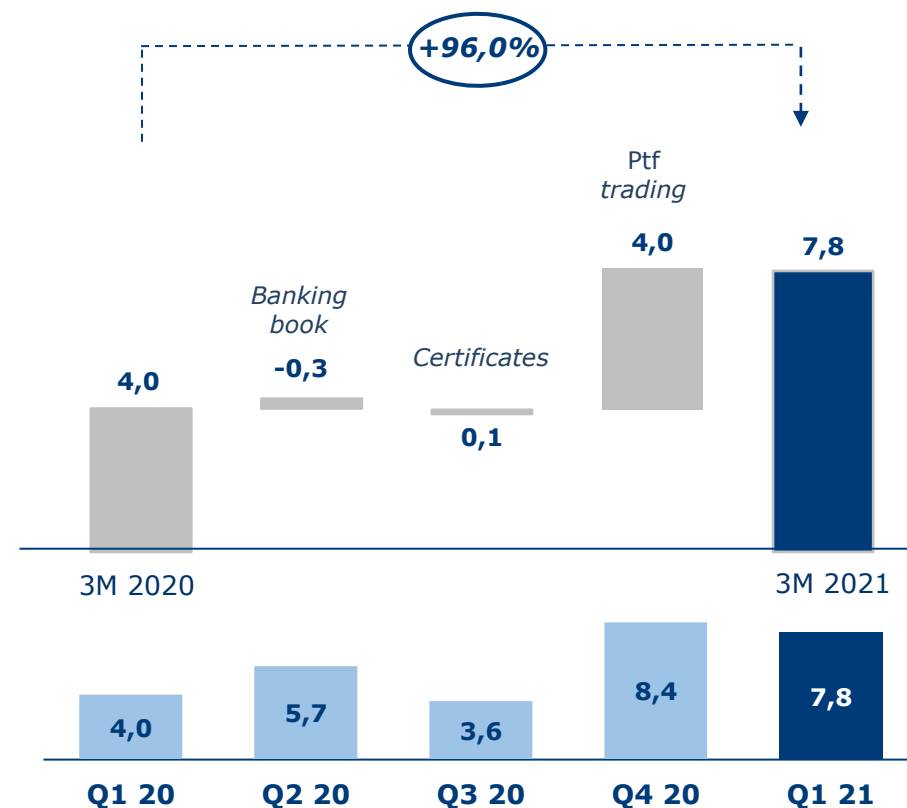
Margine di interesse e POF in crescita

MARGINE DI INTERESSE EVOLUZIONE YoY (€ MLN)



Margine di interesse in crescita rispetto ai primi 3 mesi del 2020 (+14% YoY) grazie al contributo del *banking book*, della crescita degli impieghi alla clientela e al portafoglio di *trading*

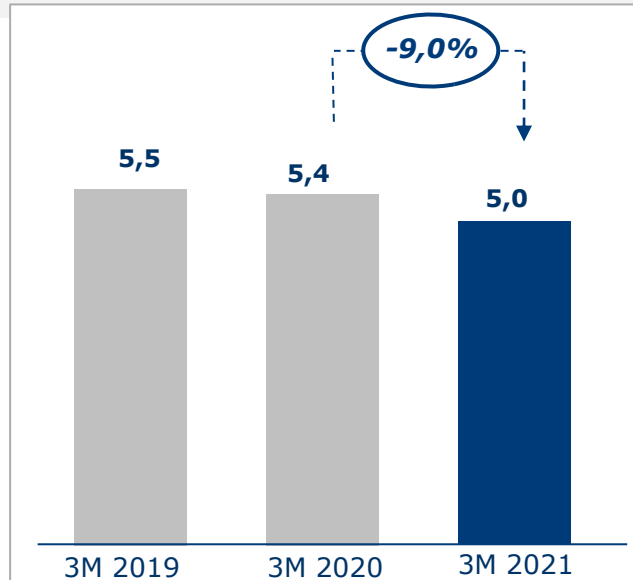
POF EVOLUZIONE YoY (€ MLN)



POF in forte crescita (+98% YoY) anche considerando il raffronto con gli impatti della crisi finanziaria del marzo 2020, grazie al portafoglio di *trading* nelle sue componenti di credito e *market making*

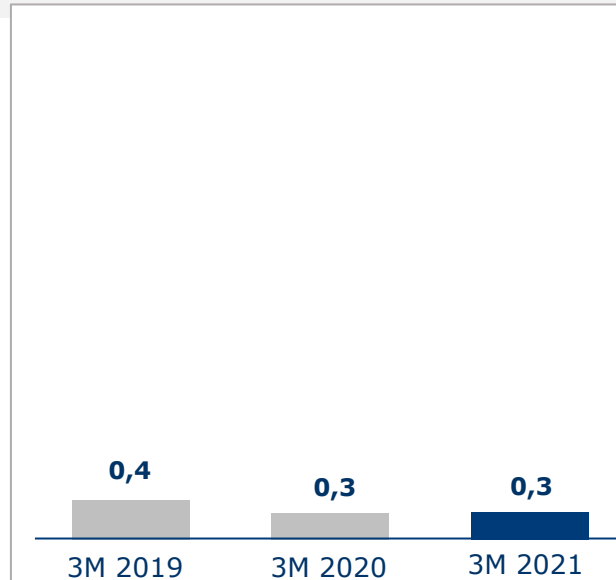
Commissioni in riduzione

COMMISSIONI NETTE YoY (€ MLN)



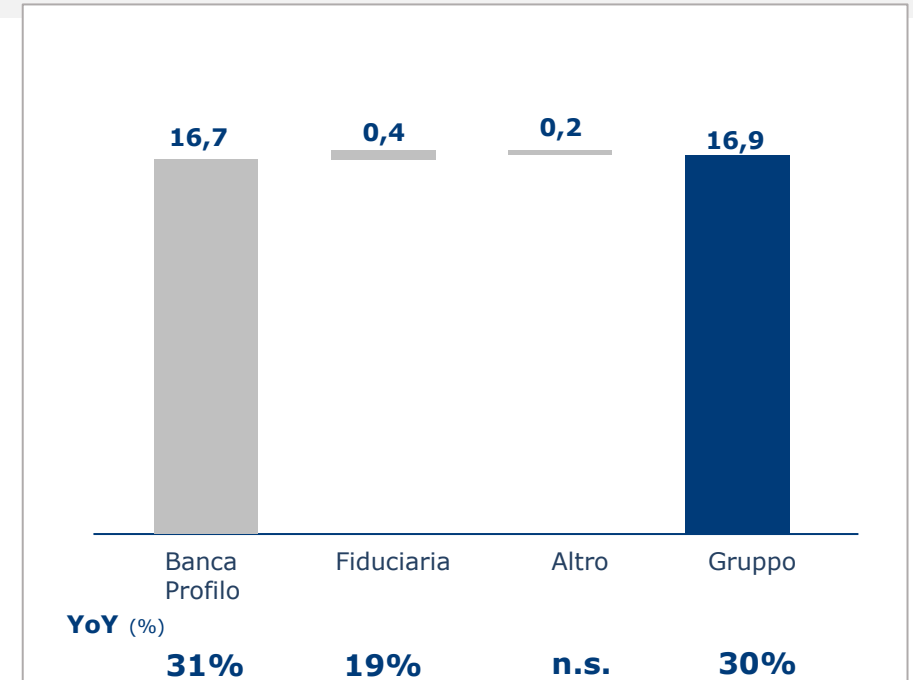
Commissioni in riduzione per il minor contributo della negoziazione titoli, compensato, in parte dalle commissioni ricorrenti sulla consulenza, sul gestito e sulla custodia

ALTRI PROVENTI E ONERI (€ MLN)



Altri oneri e proventi in linea con i primi tre mesi del 2020

RICAVI TOTALI PER SOCIETA' (€ MLN)

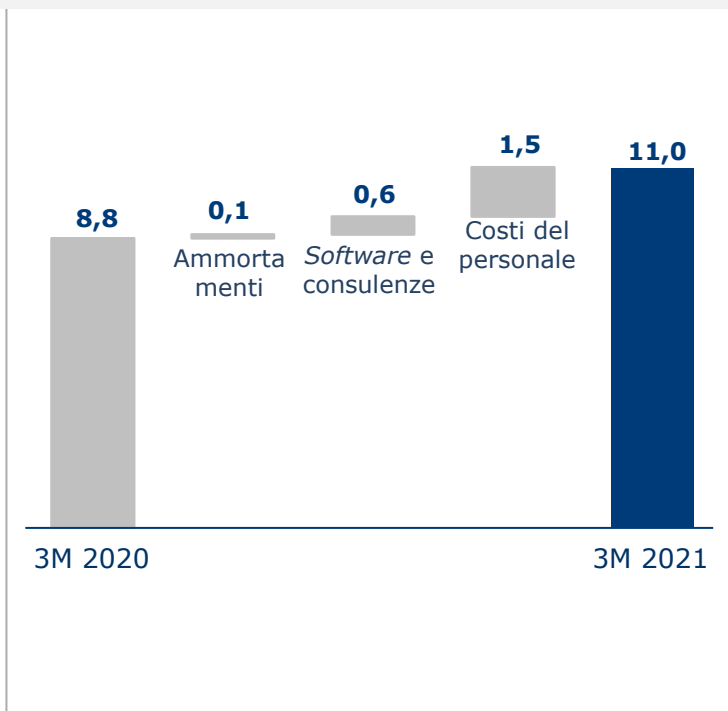


Ricavi in crescita significativa nella **Banca e nella Fiduciaria**

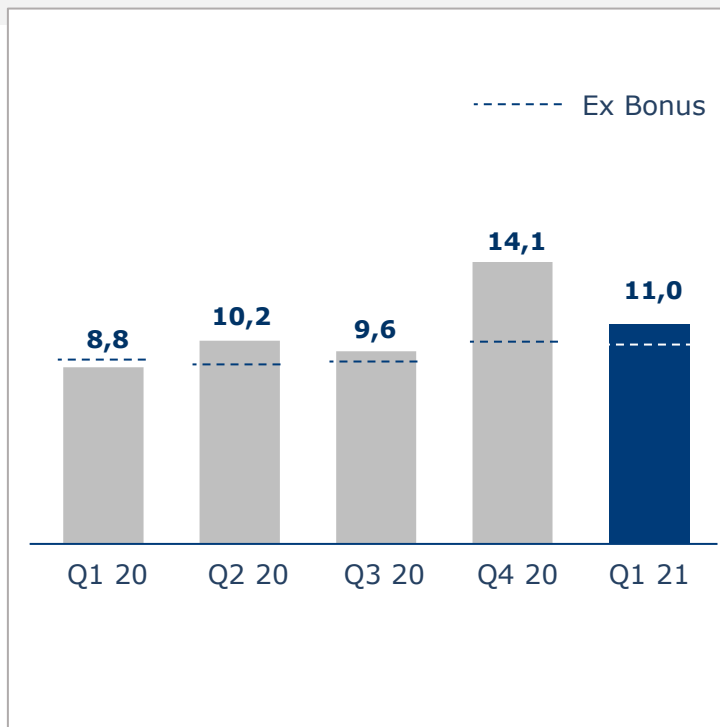
Risultati riformulati senza contributo attività estera (IFRS5)

Costi operativi in crescita

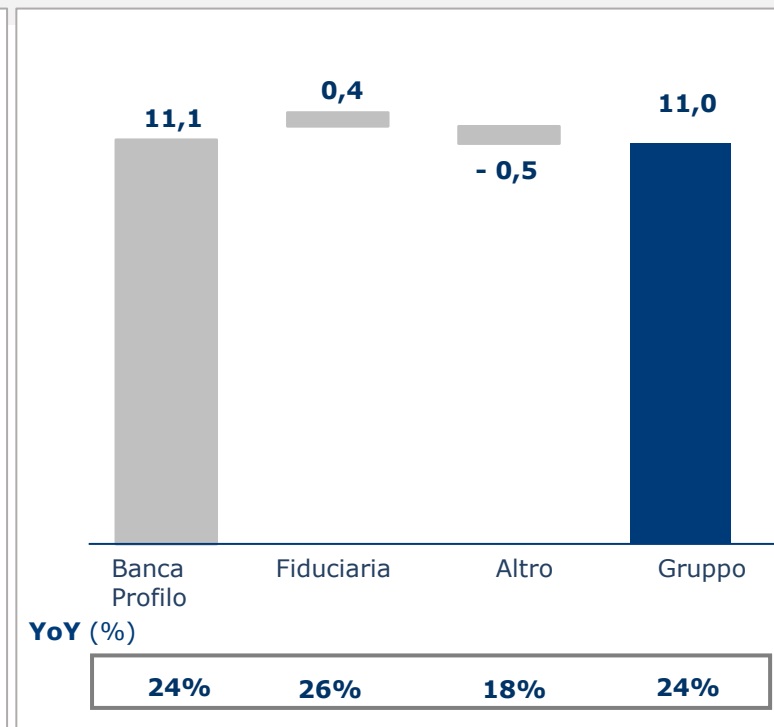
EVOLUZIONE YoY (€ MLN)



COSTI OPERATIVI QoQ (€ MLN)



COSTI OPERATIVI PER SOCIETA' (€ MLN)



Costi operativi, al netto degli oneri relativi al sistema bancario, in crescita rispetto al Q1 2020, da attribuirsi principalmente al maggior accantonamento relativo alle componenti variabili 2021, conseguenti ai risultati raggiunti, alle spese in *software* e consulenze per gli sviluppi informatici del *private banking* e della migrazione della piattaforma di Finanza, e agli investimenti in digitalizzazione

Risultati riformulati senza contributo attività estera (IFRS5)

Agenda



Sintesi Q1 21



Commento ai Risultati Q1 21



Analisi per segmento di *business*



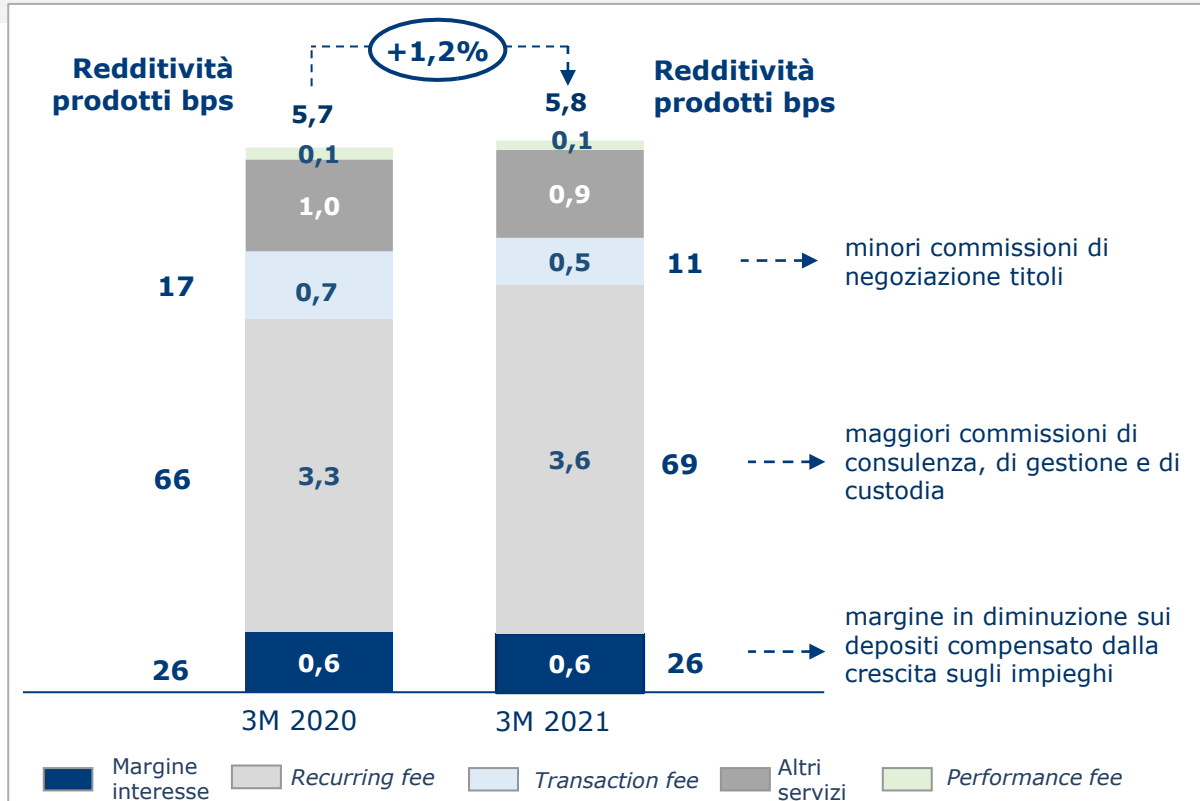
Check point Piano industriale



Conclusioni

Private & Investment Banking: ricavi e raccolta in crescita nonostante il perdurare della crisi

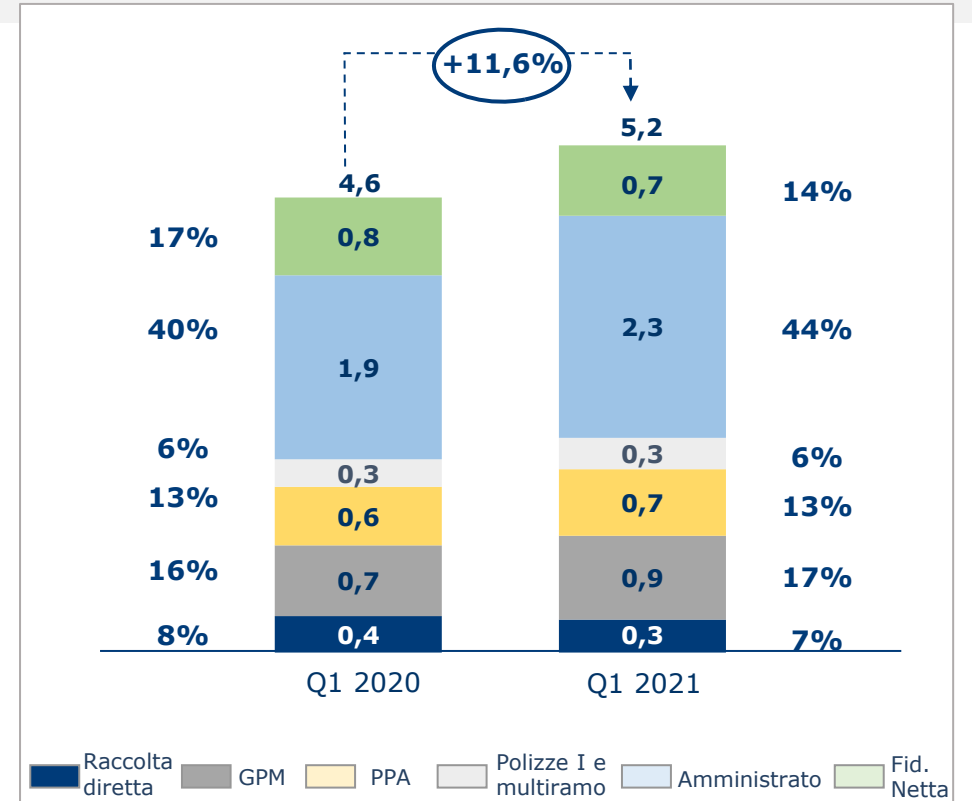
EVOLUZIONE E COMPOSIZIONE RICAVI (€ MLN)



I **Ricavi Private & Investment Banking** crescono dell'1% YoY grazie a maggiori commissioni ricorrenti di consulenza, di gestione e fiduciarie, compensate da minori commissioni di negoziazione titoli

Nel 2020 e nel Q1 2021 i collocamenti di prodotti alternativi sono stati sospesi o limitati, a seguito dell'incertezza sull'evoluzione dello scenario

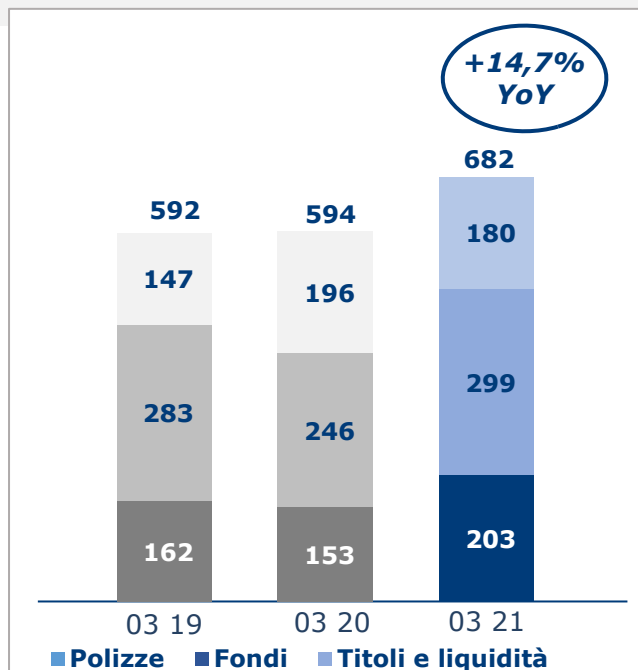
RACCOLTA CLIENTELA PB & IB (€ MLD)



Raccolta Clientela in crescita grazie alle *performance* dei mercati finanziari e a flussi di raccolta netta positivi (62 mln € nel trimestre)

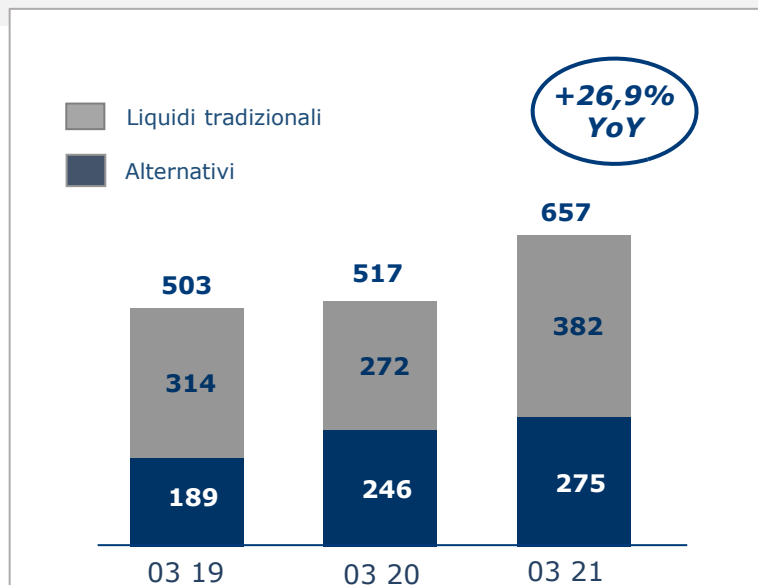
Prosegue la crescita del servizio PPA e dei fondi e delle stabili le polizze

MASSE IN PPA (€ MLN)



Penetrazione della **avanzata** stabile al 26% dell'amministrato con redditività complessiva a 78 bps

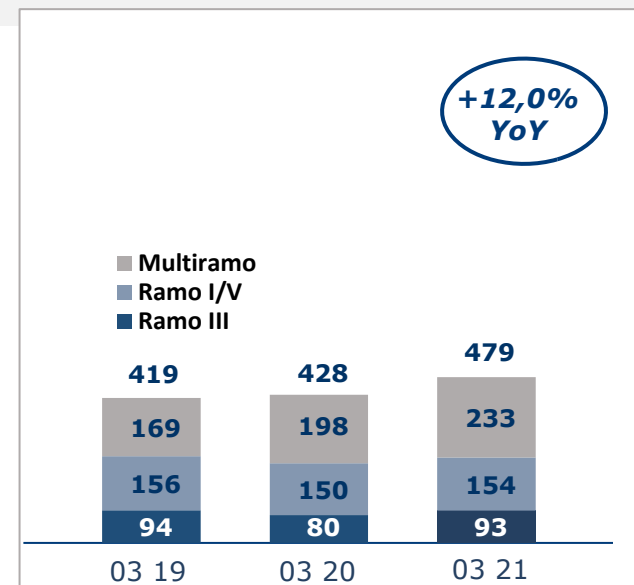
EVOLUZIONE MASSE IN FONDI (€ MLN)



Le masse **amministrate in fondi** sono in aumento, sostenute dalla crescita e dalle migliori *performance* dei prodotti più sofisticati

Prodotti alternativi a €275 mln, inclusivi di SIF immobiliare a €181 mln, SIF/SICAV mobiliari ad €16 mln e *private debt* a €76 mln

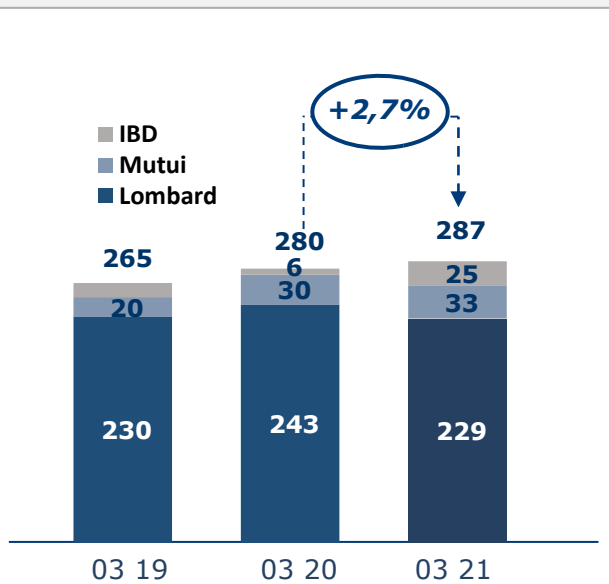
PRODOTTI ASSICURATIVI (€ MLN)



Crescita del comparto assicurativo trainata dalla nuova raccolta su **soluzioni multiramo** (+12% QoQ)

Altri indicatori : crediti privati e masse fiduciaria in limitata crescita

CREDITI PRIVATI (€ MLN)

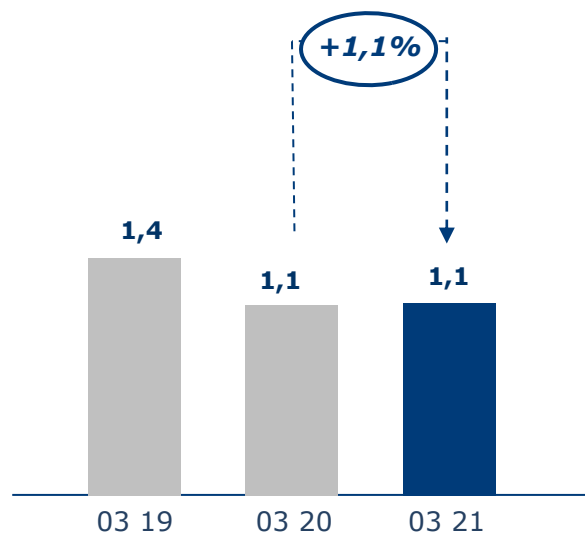


Crediti alla clientela *private* in limitata crescita (+3% YoY)

Lombard in lieve flessione a €229 mln, **mutui** in crescita a €33 mln.

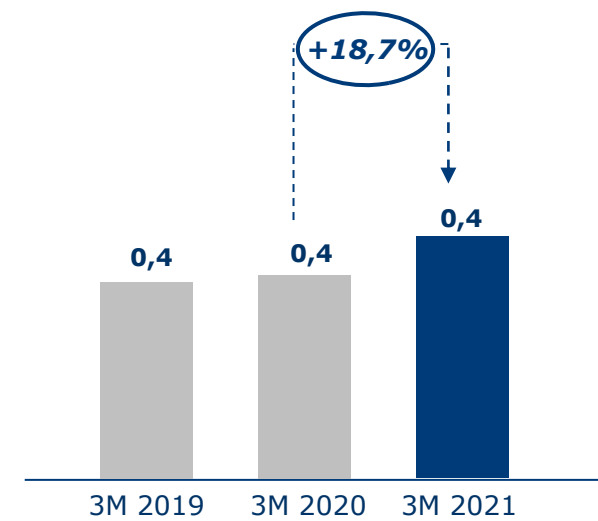
In aumento anche i **finanziamenti corporate** assistiti da garanzia statale

MASSE FIDUCIARIE LORDE (€ MLD)



Masse fiduciarie lorde in leggero aumento a €1.1 mld

RICAVI FIDUCIARI (€ MLN)



R.O. 0,1 0,1 0,1

Ricavi fiduciari in crescita

Risultato operativo in linea

Profilo delle idee: aggiornamento principali iniziative immobiliari

IMMOBILIARI



AGGIORNAMENTO 1Q2021

PROSPETTIVE

**Profilo East
Germany RE**


Nel corso del primo trimestre sono proseguite con buono slancio le vendite, seppur in un **contesto complesso per via delle varie forme di lock-down**.

Nel 1Q2021 sono state registrate **vendite per complessivi 10,8 mln €** (+39% rispetto al 1Q2020), un ottimo risultato viste le circostanze. Le vendite dal lancio, avvenuto a fine 2017, hanno così raggiunto i **28.634 mq**, pari al **63% della superficie totale**.

**Vendite
1Q2021**
(mln €)

10,8
(115,3 mln € dal
lancio, pari al
63% dei mq tot)

Finché le limitazioni introdotte per contrastare la pandemia non saranno rimosse, è ragionevole attendersi un **andamento delle vendite al dettaglio in linea con quanto osservato in questi mesi**.

**EUROCARE
Real Estate**


Nel corso del 1Q2021 è **continuata l'attività di investimento**, benché **rallentata dall'impossibilità di eseguire sopralluoghi** nelle fasi di *lock-down*.

A fine marzo il totale investito ha raggiunto i **631 mln €**, con un'allocazione geografica del **56% sulla Germania**, **33% sull'Italia** e **11% sulla Spagna**.

Incominciano a farsi sentire i benefici della campagna vaccinale, in particolare sul **tasso di occupancy che sta progressivamente ritornando ai livelli pre-covid**.

AUM
(mln €, al
31/12/2020)

631

Nel complesso il modello di *business* rimane solido e l'**asset class molto gradita agli investitori istituzionali**, come conferma la recente *exit* del fondo Gefcare (finalizzata con un **IRR del 13%**).

Allo studio **nuova iniziativa con lo stesso partner (Eurocare IV)**, con lancio previsto **entro la pausa estiva**

**Profilo Global
Student
Housing**
GSA¹

Incoraggianti i segnali arrivati da mercato e studi di settore nel corso del primo trimestre, con **tassi di occupancy in crescita** in particolare in quei paesi (**UK, USA, Australia**) dove l'emergenza sanitaria appare più ridimensionata.

SOSPESA

Più concreta la possibilità di riproporre l'iniziativa in autunno, quando auspicabilmente la visibilità sull'andamento del settore sarà chiara

Profilo delle idee: aggiornamento principali iniziative finanziarie

FINANZIARI



AGGIORNAMENTO 1Q2021

PROSPETTIVE

Trade & Receivables Finance  FASANARA CAPITAL	L'investimento, focalizzato sull'acquisto di crediti commerciali originati da piattaforme fintech (cd. <i>digital factoring</i>), ha raggiunto una raccolta complessiva a fine marzo di 35 mln €. Dopo otto mesi di vita il portafoglio può considerarsi a regime, con oltre 13.000 posizioni in essere.	Raccolta netta (mln €) 35	Fondo in collocamento continuativo date l'ottimale profilo di rischio rendimento coerente con il periodo
Private Debt Fund II  ACPI INVESTMENT MANAGERS	Al termine del primo trimestre sono diventati 7 i prestiti interamente rimborsati (su un totale di 24 investimenti operati). A fine marzo 2021 la performance cumulata dal lancio* si attesta al 13,2%, mentre i rimborsi di capitale hanno raggiunto il 21,4% delle quote sottoscritte.	Performance (cumulata dal lancio giu19) +13,2%	Lanciata nel corso del I trimestre nuova iniziativa con lo stesso partner (Private Debt III) con possibilità di sottoscrizione fino a giugno 2021
MUZINICH Firstlight Mid Market Eltif 	A un anno dalla peggiore performance mensile dalla Crisi Finanziaria del 2008 il mercato dei syndicated loans europei ha recuperato totalmente e nel mese di marzo il fondo Muzinich FirstLight Middle Market Fund ELTIF SICAV SA ha generato una performance positiva prima di contabilizzare la cedola semestrale. A fine marzo il portafoglio investito era composto per circa circa l'85% syndicated loans, 5% obbligazioni high yield e 10% private debt.	Performance (cumulata dal lancio giu19) +1,9%	Il mercato primario dei <i>syndicated loans</i> europei non mostra segnali di rallentamento . È ripresa l'attività di fusioni e acquisizioni, che fornirà opportunità di finanziamento sia al mercato dei loans sia a quello delle obbligazioni high yield e queste transazioni saranno probabilmente affiancate da operazioni più opportunistiche da parte dei debitori esistenti.
GP con Artificial Intelligence 	Nel corso del 2020 sono diventate 4 le linee gestite attraverso il supporto dell'Intelligenza Artificiale, con due bilanciate e una azionaria che si sono aggiunte alla linea flessibile «Performance» lanciata a fine 2019.	AUM (mln €, al 30/04/2021) 91	L'integrazione dell'Intelligenza Artificiale all'interno delle strategie e dei processi di gestione sta proseguendo anche nel corso del 2021.

Profilo delle idee: aggiornamento principali iniziative industriali

INDUSTRIALI

AGGIORNAMENTO 1Q2021

PROSPETTIVE



QC TERME

Nel 2020 QC Terme ha registrato **ricavi per 36 mln €** (-59% vs 2019), riconducibili prevalentemente all'attività svolta nei primi 2 mesi dell'anno. Per fronteggiare la situazione di emergenza QC Terme ha elaborato un **piano di sostegno finanziario di 40 mln € di fondi aggiuntivi**, di cui 15 mln € in aumento di capitale (2 mln € da investitori di Banca Profilo)

Nuove risorse finanziarie
(mln €)
40

Ultimato lo sviluppo del centro di New York per cui è prevista una "soft opening" estiva ed una "grand opening" nel mese di settembre

In virtù delle disposizioni normative vigenti **la maggior parte dei centri restano ancora chiusi** (attese graduali riaperture dal mese di maggio)

Nutmoo

Nel 2020 Nutkao ha registrato **ricavi per 155 mln €** (-7% vs 2019) e un **adjusted EBITDA a 12 mln €** (8% margin). La drastica riduzione registrata dal canale industriale e gourmet è stata in parte **compensata dal canale retail e da Nutkao USA** (+32% vs 2019)

Ricavi Ebitda
(mln €) (mln €)
155 12

Le politiche di contenimento costi adottate dal nuovo CEO hanno portato una **riduzione dell'incidenza degli oneri industriali e dei costi fissi**

neo APOTEK

Prosegue l'attività d'investimento con un portafoglio attuale a quota **43 farmacie**. Sono state **ultimate le attività di raccolta relative al nuovo aumento di capitale riferito agli investitori già Soci** del veicolo Apotek Invest (investitori Banca Profilo), con un risultato di **24 mln € di nuove risorse equity**

Totale farmacie
43

In corso il secondo round di **fund raising per un target superiore ai € 50 mln**

Susy Mix

Nel 2020 Susy Mix ha registrato **ricavi per 21,3 mln €** (-32% vs 2019) e un **adjusted EBITDA a 3,1 mln €** (15% margin). Nonostante il calo dei volumi registrato, l'azienda è riuscita ugualmente a generare un **cash flow positivo ed effetti tangibili sulla PFN**

Ricavi Ebitda
(mln €) (mln €)
21,3 3,1

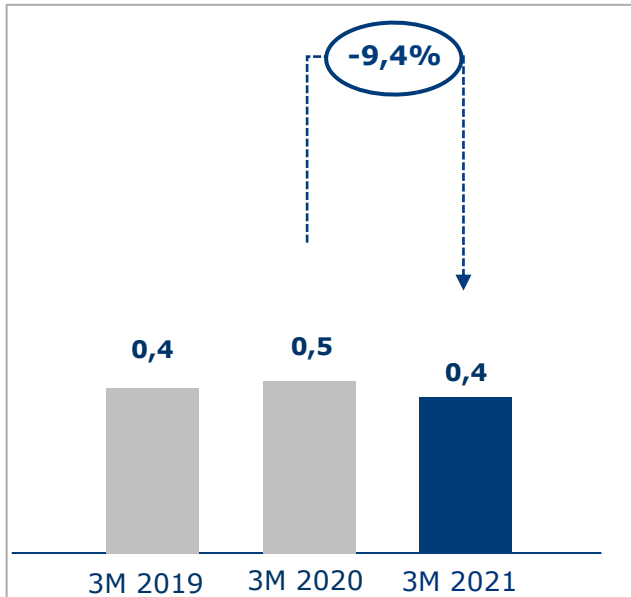
Nel Q1 è stato **inaugurato l'HUB di Milano nel centro tessile di Cernusco sul Naviglio** e lanciata la nuova linea di prodotti "susy star". **Potenziato il team manageriale** e le *operations* con l'inserimento di **8 nuove risorse** (principalmente HUB Milano)

Alia
THERAPEUTICS

Sono **in corso le attività di raccolta** finalizzate alla sottoscrizione di un aumento di capitale nel **secondo spin-off dell'incubatore BiovelocITA, Alia Therapeutics, start-up biotech** che ha come *focus* principale lo sviluppo di soluzioni per il trattamento di malattie genetiche ereditarie. **L'aumento di capitale, di complessivi 3 mln €, avrà come lead investor Sofinnova Telethon Fund per 1 mln €, con la possibilità per i Soci Arepo di partecipare per massimi 780k€, la restante quota sarà sottoscritta dagli altri investitori di BiovelocITA**

Investment Banking: operazioni concluse in Q1 2021

RICAVI NETTI INV.BANKING (€ MLN)



L'Investment Banking mostra ricavi leggermente in calo nei primi 3 mesi del 2021.

Attività concentrate sull'avvio della strutturazione delle **SICAF** nonché dell'operatività sui **crediti garantiti** da MCC con impatti nel FY2021

CAPITAL MARKET

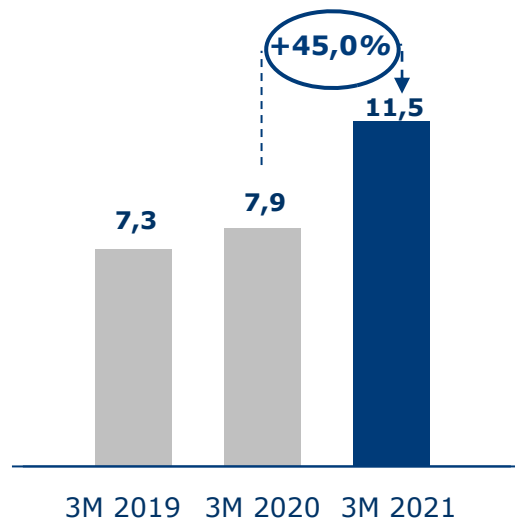
Q1 2021	ongoing	ongoing
Sicaf Growth Capital and Energy transition	Ongoing Nomad 	Finanziamenti garantiti MCC erogati per ca. € 22 mln
Avvio progetti SICAF	Attività di Nomad	Scouting

CORPORATE FINANCE

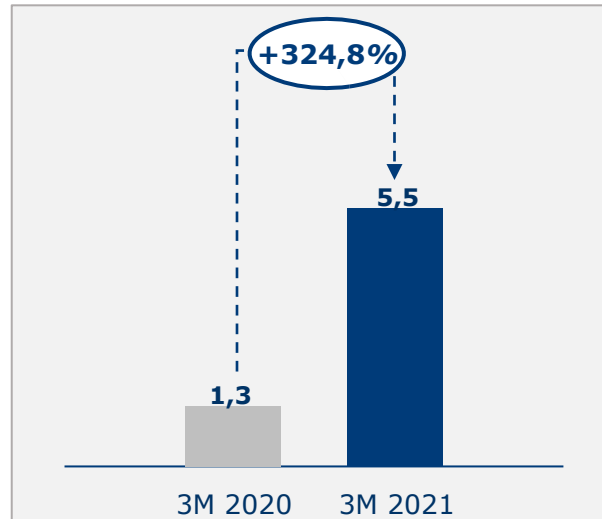
ongoing	ongoing
Advisor 	Advisor
Arranger finanziamento (in attesa di erogazione)	Acquisizione società target

Finanza: in crescita sfruttando lo scenario dei mercati del 2021

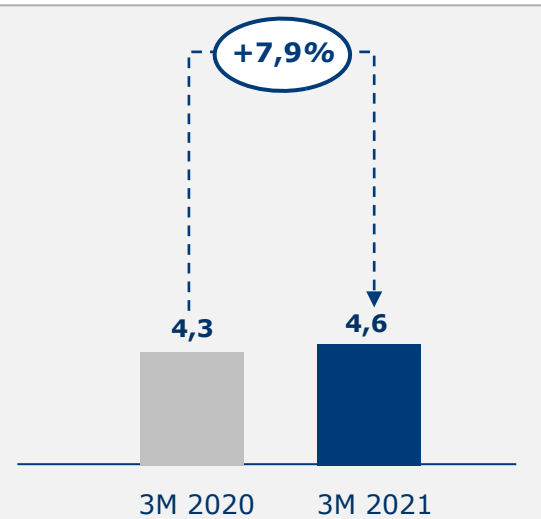
RICAVI FINANZA (€ MLN)



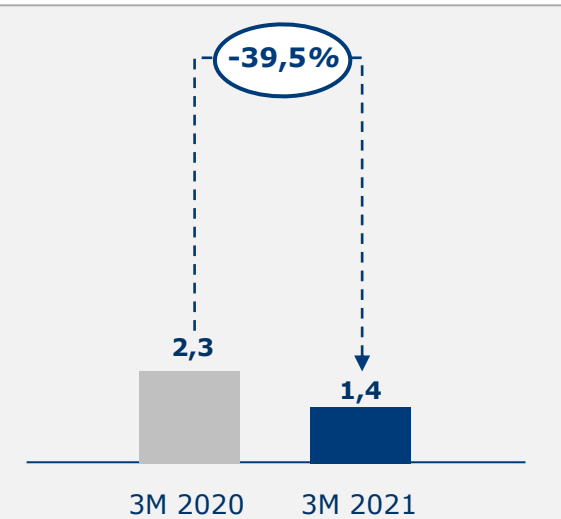
TRADING (€ MLN)



BANKING BOOK (€ MLN)



INTERMEDIAZIONE (€ MLN)



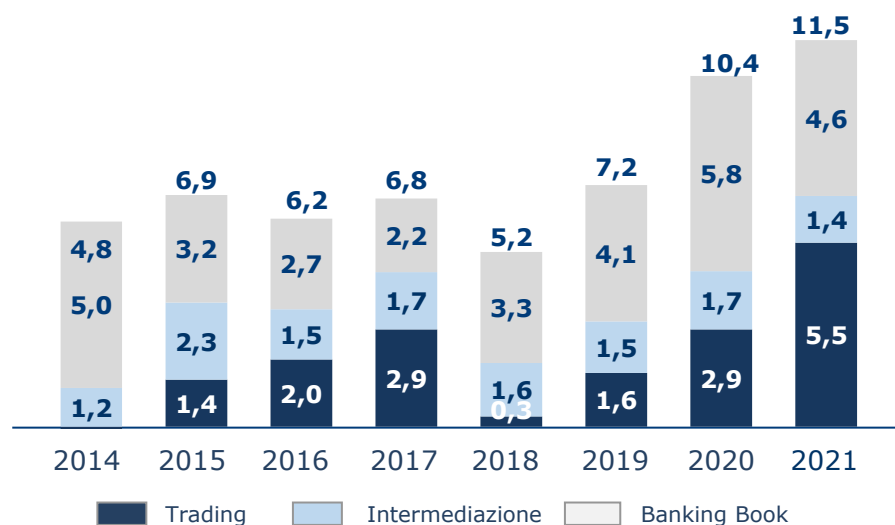
Il **book di trading** realizza un **trimestre record**, proseguendo gli ottimi risultati degli ultimi trimestri. Il risultato particolarmente positivo del portafoglio di **credit trading**, nonostante il comparto *fixed income* abbia in generale avuto performance negative, è da attribuire principalmente alla strategia di arbitraggio sui BTP Italia e alle strategie di curva sul mercato US ed europeo. Molto positivo il risultato del desk **equity market making** attraverso un vincente posizionamento sulla **volatilità a termine**. Il desk **equity prop trading** ha generato utili grazie soprattutto alle **strategie Long/Short** ed al portafoglio **Mid-Small**.

L'attività di **intermediazione** è stata negativamente impattata da una volatilità decisamente inferiore rispetto ai precedenti trimestri con un contributo ridotto dall'attività sul mercato primario obbligazionario; il desk **Bond Sales** rimane il principale centro di ricavo; migliora marginalmente il risultato del desk **Captive** e si conferma in media con ultimi anni la performance del desk **Equity Derivatives**.

Il **Banking Book** ha avuto una performance in linea con il primo trimestre del 2020, nonostante gli ammontari investiti in HTC&S fossero sensibilmente inferiori rispetto ad un anno fa. Il **portafoglio HTC continua a beneficiare di un'alta redditività implicita**, assistita da prese di profitto volte anche a migliorare il profilo di rischio del **book**, con riduzione delle posizioni in *bond* a lunga scadenza non assistite da copertura *swap*.

Finanza: Trend trimestrali e VAR

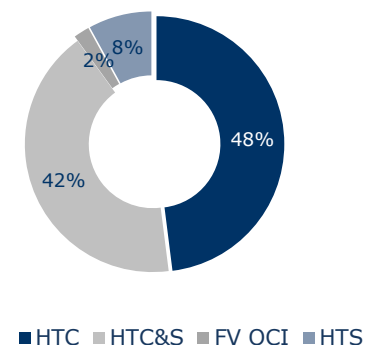
RICAVI TRIMESTRALI MEDI (€ MLN)



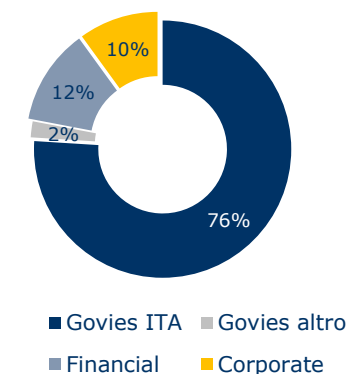
Si sono registrati nel trimestre **ricavi trimestrali medi superiori** alla media in particolare sul portafoglio di *trading*

ASSORBIMENTO MEDIO VAR E COMPOSIZIONE

Assorbimento VAR Ytd



Composizione Banking Book



Assorbimento di VAR in calo rispetto al 2020 per effetto mercato, con un bilanciamento tra *govies* e *non govies* in HTCS.

Il **trading** continua ad avere un assorbimento di VAR molto contenuto, confermando l'utilizzo efficiente del capitale economico dal parte delle strategie adottate

Costi Operativi e crescita utenti Tinaba

Costi operativi **in linea con il 2020**, nonostante il *trend* di **crescita del numero utenti Tinaba avviato nel 2H 2020** sia ulteriormente incrementato nel **1Q 2021**. Il numero di **utenti** è in crescita rispetto al 2020 (+50% YoY).



Sviluppo della *customer base* e generazione di ricavi

Oltre all'efficientamento ed al contenimento dei costi, **il focus** dell'Area verte su **Progetti che garantiscano un ulteriore sviluppo della base clienti** e della **redditività** dei prodotti e servizi offerti. Alcuni sono *live* altri in corso.

SEGNALAZIONE MUTUI IMMOBILIARI	Il servizio Mutui è integrato all'interno della sezione «Operazioni» dell'App. Inserendo i dati richiesti (importo richiesto, valore immobile, ...) è possibile inviare una richiesta informazioni. Il customer service contatta successivamente il Cliente per verificare i dati inseriti e trasmette la pratica all'istituto di credito selezionato. Banca Profilo percepisce una commissione, definita con ogni Istituto di Credito <i>partner</i>, sull'importo dei mutui erogati ogni mese. Tale commissione viene poi ripartita con Tinaba secondo quanto previsto dall'Accordo di Collaborazione.	- Attivato il servizio con il primo <i>partner</i> (Avvera) da inizio marzo - In corso l'integrazione con il secondo <i>partner</i> (BNL) - Prevista l'integrazione con nuovi partner nel corso dell'anno, al fine di arricchire l'offerta verso i Clienti
ALIPAY+	I <i>merchant</i> convenzionati con Tinaba possono ora accettare pagamenti tramite wallet Alipay di diversi paesi asiatici oltre alla Cina (es. Hong Kong, Corea del Sud, ...). Inoltre gli utenti Tinaba potranno pagare tramite QR code presso qualsiasi merchant convenzionato con Alipay all'estero (primo accordo in Europa).	- Nel corso dell'anno, compatibilmente con la ripresa economica post Covid, saranno progressivamente resi operativi i servizi previsti dall'accordo

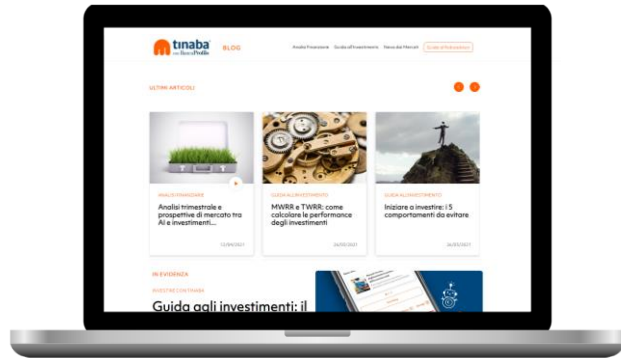
Digital Bank

Comunicazione e nuovi progetti

La strategia e le **attività di comunicazione** saranno differenti rispetto al *target* di riferimento. Stessi sforzi e competenze, risultati diversi: per il segmento *private* saranno **realizzati dei format e delle analisi esclusive**.

DIGITALE

- ✓ **Blog educational** per informare e educare sul mondo della finanza e degli investimenti
- ✓ **Collaborazione con influencer** per raggiungere nuovi *target* e creazione di un canale YouTube *unbranded*
- ✓ **Comunicazione principalmente su canali social** per intercettare nuovo pubblico e comunicare ai clienti



PRIVATE

- ✓ **Nuove Forme di comunicazione verso i clienti: newsletter e video**
- ✓ **Nuove forme di eventi misti live-webinar**
- ✓ **Apertura di canali social coerenti con il modello di business del Private Banking (Linkedin)**



Agenda



Sintesi Q1 21



Commento ai Risultati Q1 21



Analisi per segmento di *business*



Check point Piano industriale



Conclusioni

Check Point Piano Industriale 2021 - 2023

	Iniziative	Risultati
 1. GENERAZIONE E DIVERSIFICAZIONE RICAVI	• Evoluzione del mix di prodotto nelle masse <i>private</i> • Crescita del credito e delle operazioni ECM/DCM in Investment Banking • Consolidamento del <i>trading</i> e della redditività da <i>banking book</i> e Intermediazione in Finanza • Crescita delle masse con maggior penetrazione del gestito nella controllata estera • Sviluppo dell'offerta digitale nella Digital Bank	✓ Private Banking: fondi, gestioni e PPA in crescita ✓ IB: 15 operazioni di credito MCC erogate ✓ Finanza: Trading +3x, Banking Book +8% YoY, Intermediazione -36% YoY ✓ Canali digitali: Nuova App e nuovi prodotti
 2. CRESCITA AUM FOCALIZZATA SU PRODOTTI DISTINTIVI	• Crescita organica delle masse più 2 <i>banker</i> per anno • Spostamento verso la fascia HNWI e UHNWI con incremento della penetrazione dei clienti <i>professional</i> • Focus su prodotti distintivi ad alta marginalità • Sviluppo della base clienti Tinaba	✓ Raccolta Netta <i>private</i> a +61 mln € Ytd ✓ Collocamento certificates (4,9 mln€), Fondo Private Debt UBP, QC Terme ✓ Nuovi clienti Tinaba: +17% Ytd
 3. EFFICIENTAMENTO ATTIVITA' OPERATIVE E DIGITAL TRANSFORMATION  <i>Focus nelle prossime slide</i>	• Avvio del <i>digital transformation program</i> con il coinvolgimento delle diverse funzioni della Banca • Estensione dell'utilizzo delle nuove tecnologie ai processi bancari • Sviluppo delle <i>partnership</i> con le <i>fintech</i> • Efficientamento delle attività operative	✓ Concluse le principali attività infrastrutturali ✓ In corso le attività per il rafforzamento dello smartworking ✓ Avviati i progetti di efficientamento su diversi processi operativi con EY
 4. COMMITMENT SU SOSTENIBILITA' E «BENESSERE AZIENDALE»	• Welfare • <i>Smart Working</i> e <i>gender balance</i> • Ambiente • Salute e Sicurezza	✓ Attivato piano di welfare per tutti i dipendenti ✓ Mantenuti e sviluppati ulteriori presidi sanitari per l'attuale fase emergenziale ✓ Eseguiti investimenti tecnologici per il miglioramento delle attività in remoto

3. Efficientamento attività operative e *digital transformation*

Focus: Digital Transformation Program

Nel corso del 2021, sono state avviate una serie di attività progettuali nell'ambito del **Digital Transformation Program** che hanno impatti trasversali su tutte le aree della Banca, dalla revisione delle infrastrutture informatiche ai processi di business.

AREE	CANTIERI	PROGETTI	OBIETTIVI	TARGET
CORE BUSINESS	FINANZA	✓ Applicativi Area Finanza	• Sostituzione l'attuale applicativo di Area Finanza (Murex) con FrontArena	Q4 2021
		✓ Certificates	• Emissione certificati della casa e adesione al mercato SeDex	Q2 2021
	PRIVATE BANKING	✓ Portale del Banker	• Revisione dei processi e delle procedure commerciali in ottica di digitalizzazione e creazione di un portale unico per il Banker	Q1 2121
		✓ Consulenza Evoluta PPA	• Introduzione dell'applicativo consortile CSE JFinance che consente una completa integrazione con il Core Banking	Q4 2021
INNOVAZIONE	ROBOTICA e INNOVAZIONE APPLICATIVA	✓ Robotizzazione	• Progetto pilota per l'automazione di 12 processi tramite robotizzazione	Completato
		✓ Efficientamento e Digitalizzazione processi	• <i>Assessment</i> dei processi delle funzioni Operations, Organizzazione e HR per definire un piano di <i>process re-engineering</i> e digitalizzazione delle attività critiche	Q3 2021
		✓ Intelligenza Artificiale	• Applicazione gli algoritmi di A.I. di Mdotm ai portafogli in PPA • Automazione del processo di gestione dei pignoramenti ricevuti tramite PEC in partnership con <i>Expert.ai</i>	Q3 2021
INFRASTRUTTURA	SMARTWORKING	✓ Smartworking	• Abilitazione di strumenti di <i>collaboration</i> (i.e. O365, <i>softphones</i> , <i>File System in cloud</i>) per consentire una collaborazione efficace con colleghi sia in ufficio che a casa	Q2 2021
	CLOUD	✓ Attivazione Nutanix	• Attivazione di una architettura <i>multi-cloud</i> (Google Cloud e AWS) e <i>hybrid-cloud (on premises</i> basata su Nutanix e in <i>cloud</i>) per ottimizzare i costi e sfruttare i vantaggi di un'architettura flessibile	Completato
	CYBERSECURITY	✓ Sicurezza informatica	• Attivazione del servizio di <i>Managed Detection & Response</i> (MDR) di Fortgate per garantire un elevato livello di protezione dei sistemi da eventuali attacchi informatici	Completata

Le iniziative progettuali legate al *Digital Transformation Program*, si affiancano alle attività progettuali di recepimento e implementazione degli **adeguamenti normativi** (i.e. SFTR, MiFid2, PSD2, Brexit, CSDR, DAC6, Linee guida EBA su Esternalizzazioni).

Agenda



Sintesi Q1 21



Commento ai Risultati Q1 21



Analisi per segmento di *business*



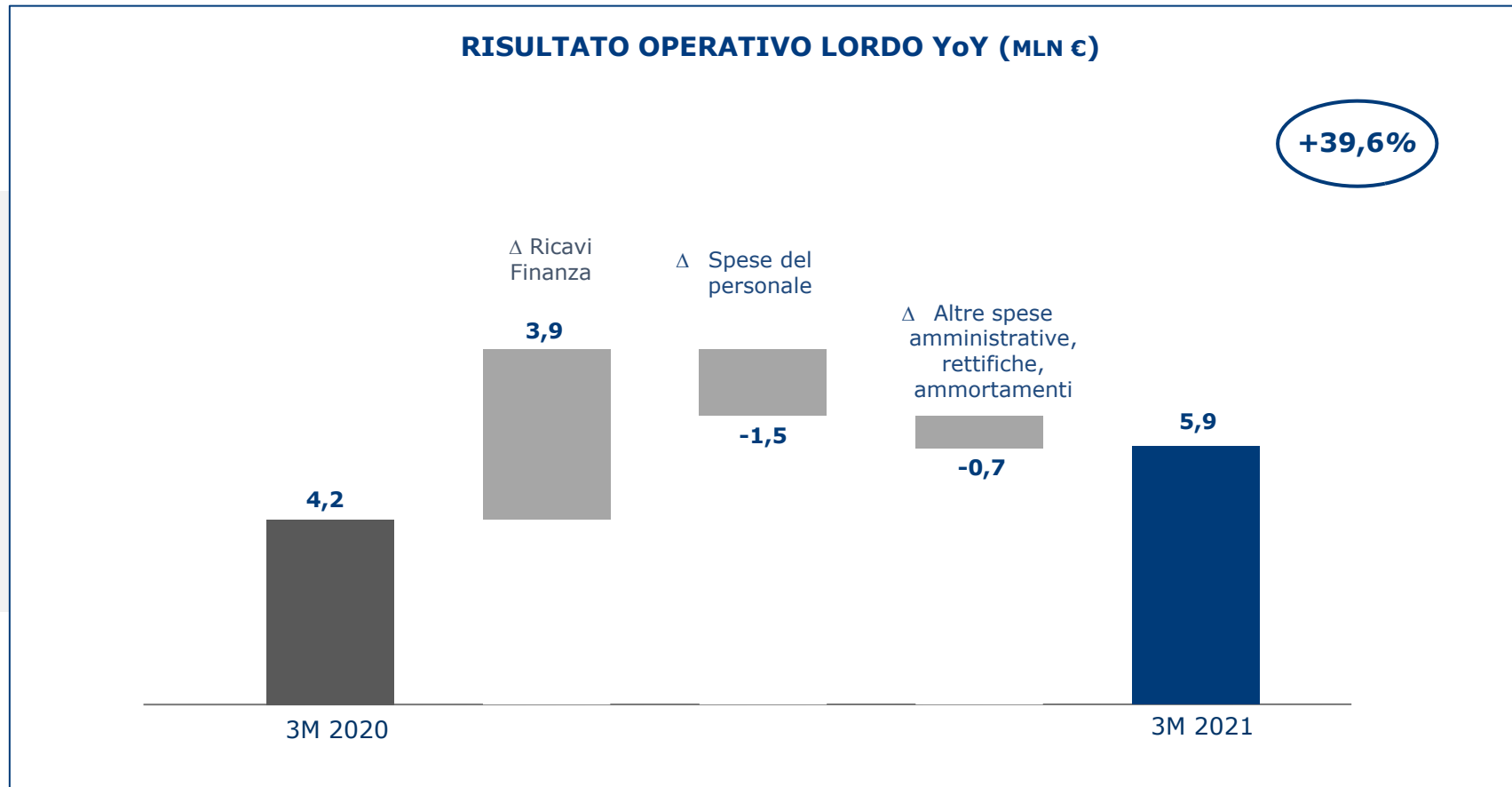
Check point Piano industriale



Conclusioni

Principali evidenze del 2021

Risultato operativo lordo in forte crescita grazie al contributo dei ricavi della Finanza in grado di sfruttare al meglio le condizioni dei mercati finanziari più delle altre divisioni di *business* penalizzate dall'impossibilità di incontrare la clientela. Realizzato il contenimento dei costi operativi, ad eccezione dei costi variabili del personale conseguenti ai risultati raggiunti e nelle spese in infrastruttura tecnologica; gli accantonamenti e rettifiche sono in riduzione nonostante il peggioramento dello scenario finanziario



Risultati riformulati senza contributo attività estera (IFRS5)

Risultati superiori ad un 2020 già straordinario nonostante l'unicità degli eventi di entrambi i periodi

Ricavi consolidati in crescita (+29,8%) nonostante l'impatto dell'attuale emergenza su alcune linee di *business*

Incremento dei costi operativi (+24,4%) nella componente variabile dei costi del personale conseguenti ai risultati raggiunti e alle spese nella piattaforma informatica

Risultato di gestione in crescita del 41% e **utile netto** del 53% a conferma della resilienza del modello di *business*

Raccolta totale della clientela in crescita anno su anno grazie alle performance positive dei mercati finanziari e ad una raccolta netta positiva

Confermato un livello di *ratio* patrimoniale elevato al 21% già considerato il pagamento dei dividendi

Attuate diverse azioni e misure previste dal Piano Industriale recentemente approvato

Risultati ampiamente superiori alle aspettative di Piano Industriale con *cost income* 2023 già superato

Allegati

Principali dati consolidati

PRINCIPALI DATI CONSOLIDATI				
			Variazione YoY	
			Assoluta	%
DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (in migliaia di Euro)	03 2021	03 2020 (*)		
Margine d'interesse	3.915	3.432	483	14,1
Totale ricavi netti	16.917	13.035	3.882	29,8
Risultato della gestione operativa	5.923	4.196	1.728	41,2
Risultato ante imposte	5.905	4.030	1.875	46,5
Risultato netto	2.779	1.812	967	53,4
DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (in migliaia di Euro)	03 2021	03 2020 (*)		
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	408.014	451.071	(43.057)	-9,5
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva	219.272	382.989	(163.716)	-42,7
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	894.208	917.978	(23.770)	-2,6
Derivati di copertura	1.340	3.513	(2.172)	-61,8
Totale Attivo	1.922.936	2.124.965	(202.029)	(9,5)
Raccolta Diretta	932.620	1.037.962	(105.342)	-10,1
Raccolta Indiretta	3.884.360	3.139.807	744.552	23,7
- di cui risparmio gestito	708.642	513.522	195.119	38,0
- di cui risparmio amministrato	3.175.718	2.626.285	549.433	20,9
Raccolta complessiva	4.816.980	4.177.770	639.210	15,3
Raccolta Fiduciaria netta	717.046	789.578	(72.532)	-9,2
Raccolta complessiva con Fiduciaria	5.534.026	4.967.348	566.678	11,4
Raccolta complessiva Attività Estera	2.642.023	2.416.457	225.566	9,3
Patrimonio netto di Gruppo	179.500	156.314	23.185	14,8
ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI	03 2021	03 2020		
Totale Fondi Propri (in migliaia di Euro)	154.591	140.514	14.077	10,0
Attività di rischio ponderate (in migliaia di Euro)	711.784	686.426	25.358	3,7
CET 1 capital ratio%	21,4%	20,2%	1	
Total capital ratio%	21,7%	20,5%	1	
STRUTTURA OPERATIVA	03 2021	03 2020		
Numero dipendenti e collaboratori (**)	217	213	4	1,9
- di cui Private Banker	38	38	0	0,0
Numero filiali	7	6	1	16,7

(*) = i dati relativi al 2020 sono stati oggetto di riesposizione in considerazione della classificazione della business unit "Attività Estera" tra i "gruppi di attività in via di dismissione"

(**) = include il numero dei dipendenti e collaboratori della BPDG che è pari a 33 (di cui 3 bankers) al Q12021 e 38 (di cui 5 bankers) al Q12020

Conto Economico Consolidato Riclassificato

VOCI	03 2021	03 2020 (*)	(Importi in migliaia di Euro)	
			Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse	3.915	3.432	483	14,1
Commissioni nette	4.954	5.377	-423	-7,9
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	7.793	3.975	3.818	96,0
Altri proventi (oneri) di gestione	254	250	4	1,6
Totale ricavi netti	16.916	13.035	3.881	29,8
Spese per il personale	(6.197)	(4.688)	-1.509	32,2
Altre spese amministrative	(4.226)	(3.645)	-581	15,9
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(571)	(507)	-64	12,6
Totale Costi Operativi	(10.994)	(8.839)	-2.155	24,4
Risultato della gestione operativa	5.922	4.196	1.727	41,2
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(72)	(3)	-70	n.s
Rettifiche / riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	89	(95)	185	n.s
Rettifiche / riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(35)	(68)	32	-47,7
Utile / (Perdita) del periodo lordo	5.904	4.030	1.874	46,5
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(2.125)	(1.330)	-795	59,8
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(631)	(623)	-9	1,4
Utile / (Perdita) del periodo netto	3.148	2.077	1.071	51,6
Utile / (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(672)	(436)	-236	54,2
(Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi	303	171	132	77,4
Utile / (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	2.779	1.812	967	53,4

* i dati relativi al 2020 sono stati oggetto di riesposizione in considerazione della classificazione della business unit "attività estera" tra i "gruppi di attività in via di dismissione" ai sensi del principio contabile IFRS 5

Conto Economico Consolidato Riclassificato - Evoluzione Trimestre

(Importi in migliaia di Euro)					
Voci	1° trim 2021	4° trim 2020	3° trim 2020 (*)	2° trim 2020 (*)	1° trim 2020 (*)
Margine di interesse	3.915	2.647	3.994	4.138	3.432
Commissioni nette	4.954	6.458	4.717	4.554	5.377
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	7.793	8.444	3.575	5.743	3.975
Altri proventi (oneri) di gestione	254	74	253	154	250
Totale ricavi netti	16.916	17.623	12.539	14.589	13.035
Spese per il personale	(6.197)	(8.639)	(5.443)	(6.109)	(4.688)
Altre spese amministrative	(4.226)	(4.904)	(3.565)	(3.516)	(3.645)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(571)	(571)	(630)	(553)	(507)
Totale Costi Operativi	(10.994)	(14.113)	(9.638)	(10.177)	(8.839)
Risultato della gestione operativa	5.922	3.510	2.901	4.413	4.196
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(72)	112	(25)	324	(3)
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	89	48	(108)	(160)	(95)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(35)	15	174	(104)	(68)
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	(148)	-	-	-
Utile del periodo lordo	5.904	3.536	2.942	4.472	4.030
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(2.125)	(1.300)	(924)	(1.192)	(1.330)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(631)	(52)	(23)	(203)	(623)
Utile del periodo netto	3.148	2.185	1.994	3.077	2.077
Utile / (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(672)	395	(560)	(435)	(436)
(Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi	303	(149)	219	170	171
Utile / (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	2.779	2.431	1.654	2.813	1.812

* i dati relativi al 2020 sono stati oggetto di riesposizione in considerazione della classificazione della business unit "attività estera" tra i "gruppi di attività in via dismissione" ai sensi del principio contabile IFRS 5



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

Investor relations

Francesca Sabatini, +39 02 58408.461

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.

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.