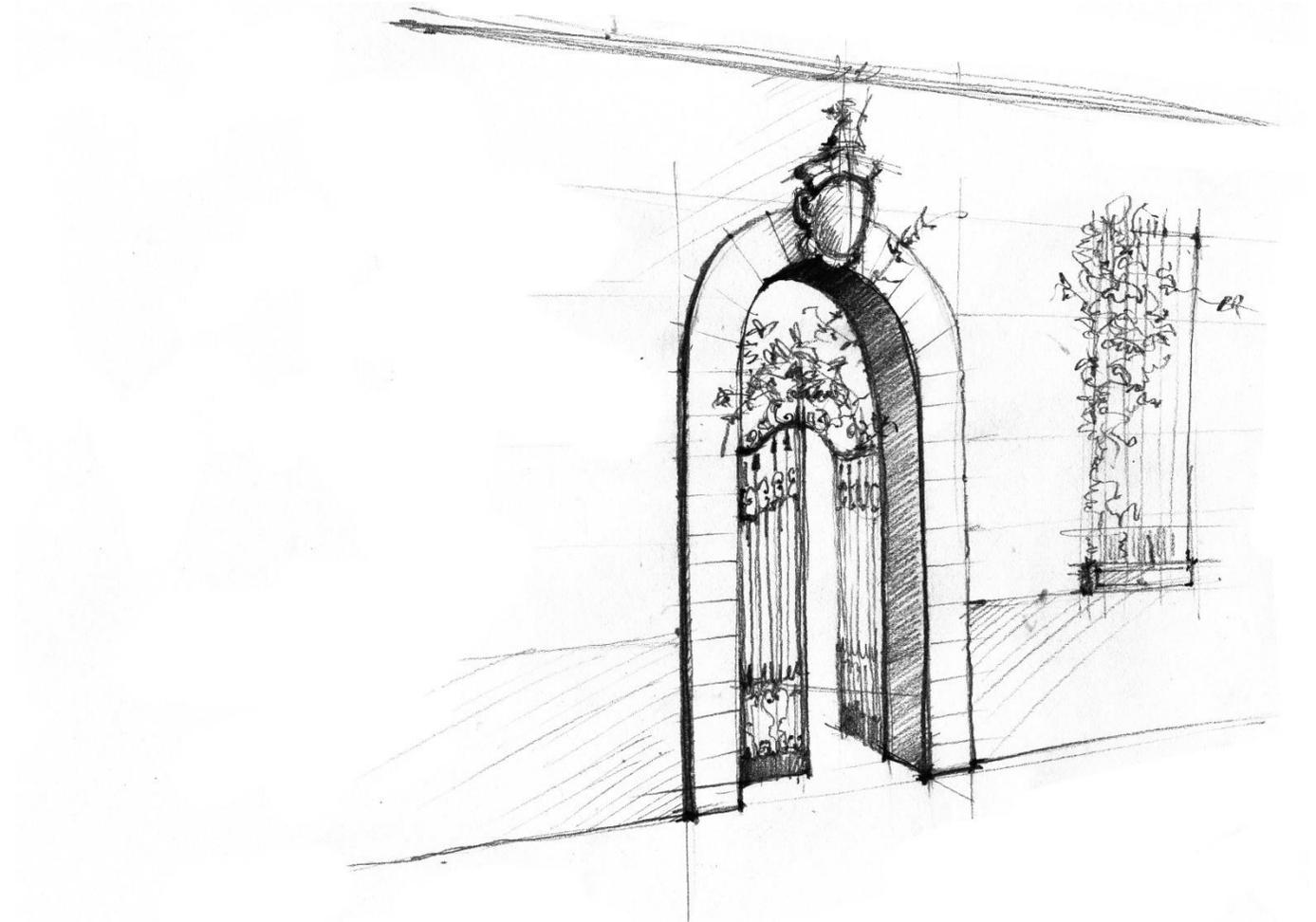


Gruppo Banca Profilo – Risultati 6M 2021



Agosto 2021

Semestre di risultati positivi, in crescita sugli ultimi 2 anni *record*

Ricavi consolidati in crescita del 17% a 32,4 milioni di euro: livello più elevato degli ultimi tre anni

Costi operativi in aumento per gli investimenti in sviluppo e tecnologia previsti dal Piano industriale

Risultato di gestione in crescita del 16% a 10 milioni di euro con un *cost income* stabile al 69%

Utile a 7,5 milioni di euro considerata anche la **plusvalenza da cessione di BPdG** pari a 2,3 milioni di euro

Positiva la raccolta totale della clientela che cresce a 5,4 miliardi di euro

In aumento i *ratio* patrimoniali con CET 1 superiore al 25%, in crescita di circa 410 *bps* da marzo 2021
a seguito dell'uscita di BPdG

Continua l'implementazione delle diverse azioni previste dal Piano Industriale
in termini di prodotti e tecnologia

Risultati complessivamente superiori alle aspettative di Piano Industriale *best case*

Agenda



Sintesi 6M 21



Commento ai Risultati 6M 21



Analisi per segmento di *business*

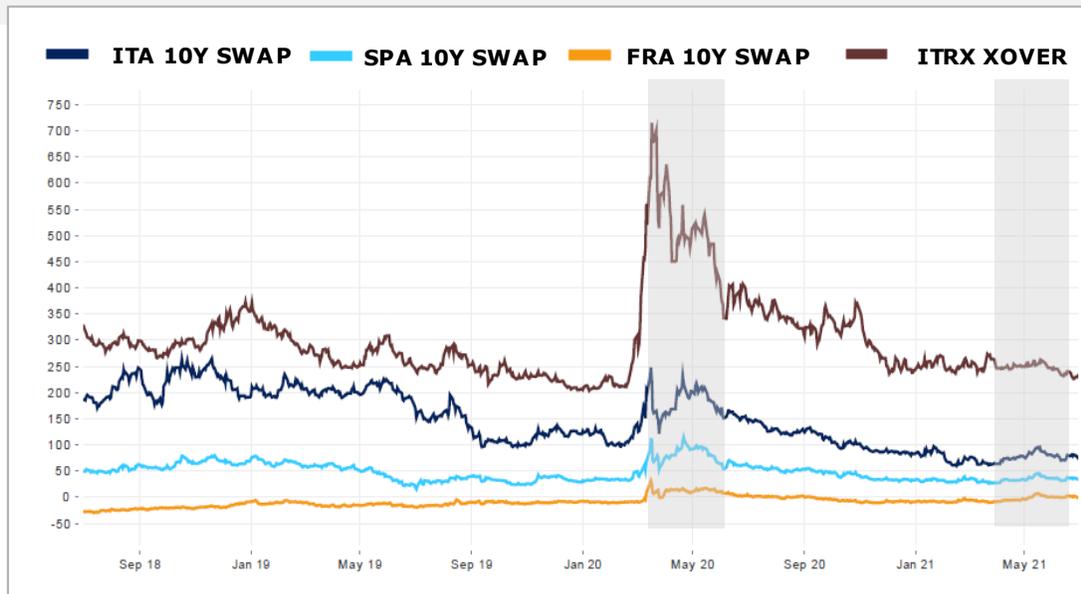


Check point Piano industriale



Conclusioni

MERCATI OBBLIGAZIONARI



MERCATI AZIONARI



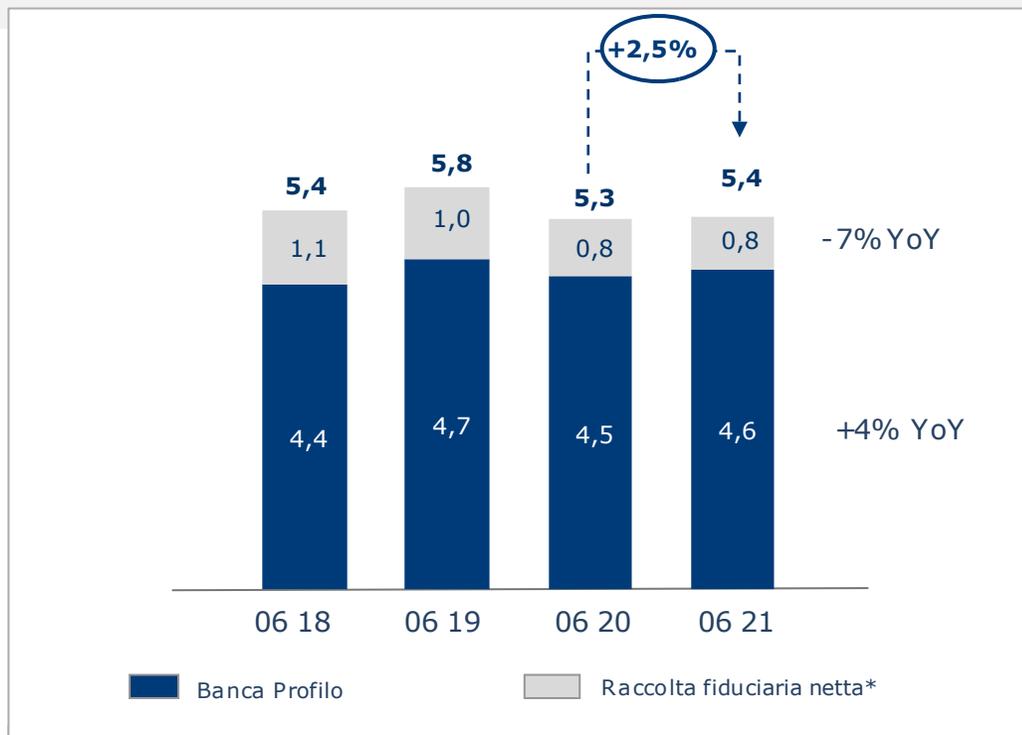
Sul **raffronto** tra i 2 primi semestri 2020 e 2021 pesa l'effetto sui mercati finanziari dello **scoppio della crisi pandemica** nel marzo 2020

La prima parte del semestre 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. Nella seconda parte del semestre le aspettative di inflazione sono rimaste stabili mentre i rendimenti nominali hanno invertito il loro andamento e hanno iniziato a scendere. Gli **spread** si sono mantenuti sostanzialmente **stabili**, influenzati dal continuo **supporto da parte delle banche centrali e dalle aspettative di crescita solida**

Il **comparto azionario** nel primo semestre ha registrato **performance positive in tutti i principali listini europei**. L'ottimismo per i **progressi della campagna vaccinale** sostenuto da indicatori economici reali in forte ripresa hanno spinto ulteriormente al rialzo i corsi dopo il recupero pressoché completo delle perdite subite nel 1 semestre 2020. I settori *Banks, Travel&Leisure, Automotive, Construction, 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 1 semestre 2020

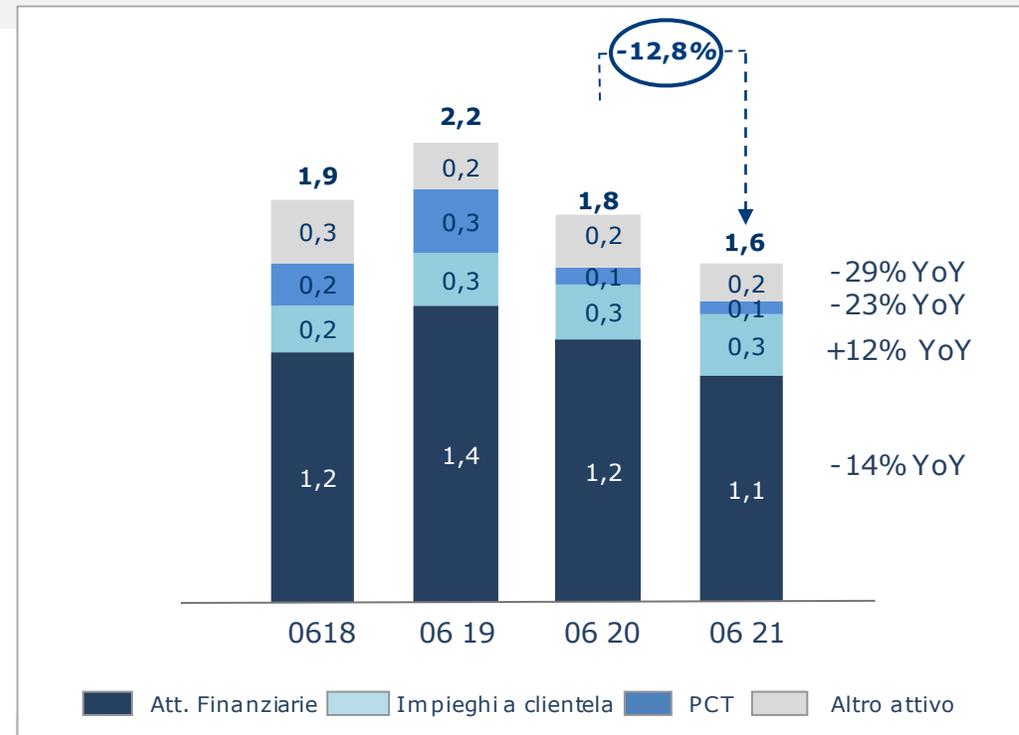
Raccolta clientela in crescita, attivo patrimoniale in riduzione

TOTALE RACCOLTA CLIENTELA (€ MLD)



Raccolta di Gruppo in crescita a complessivi € 5,4 mld (+2% YoY), escluse le masse della controllata svizzera, grazie a *performance* positive dei mercati finanziari ed a flussi di raccolta netti positivi

TOTALE ATTIVO (€ MLD)

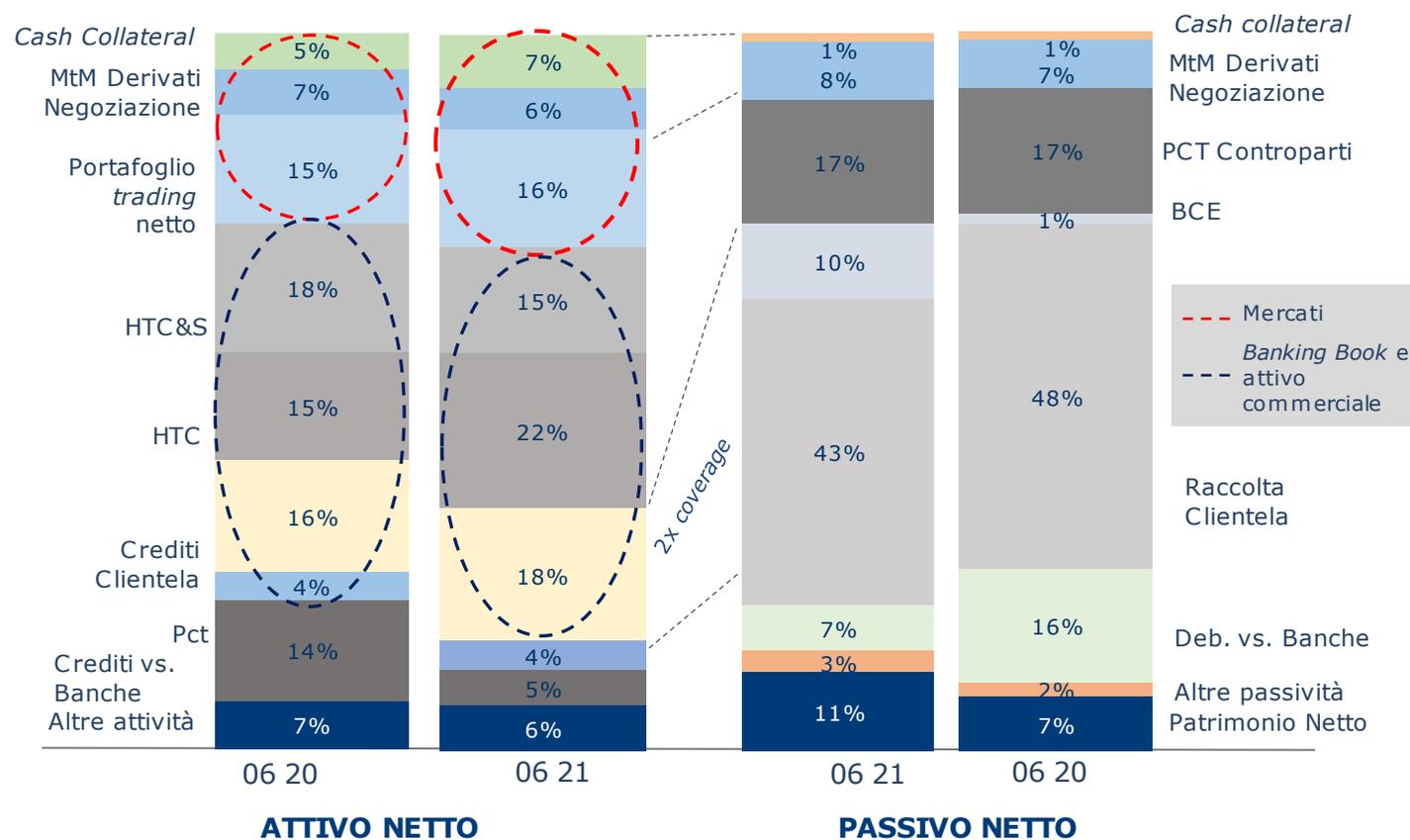


Totale attivo in riduzione rispetto ai primi sei mesi del 2020 (-13% YoY), per effetto della riduzione delle attività finanziarie (-14% YoY); in crescita i crediti alla clientela (+12% YoY)

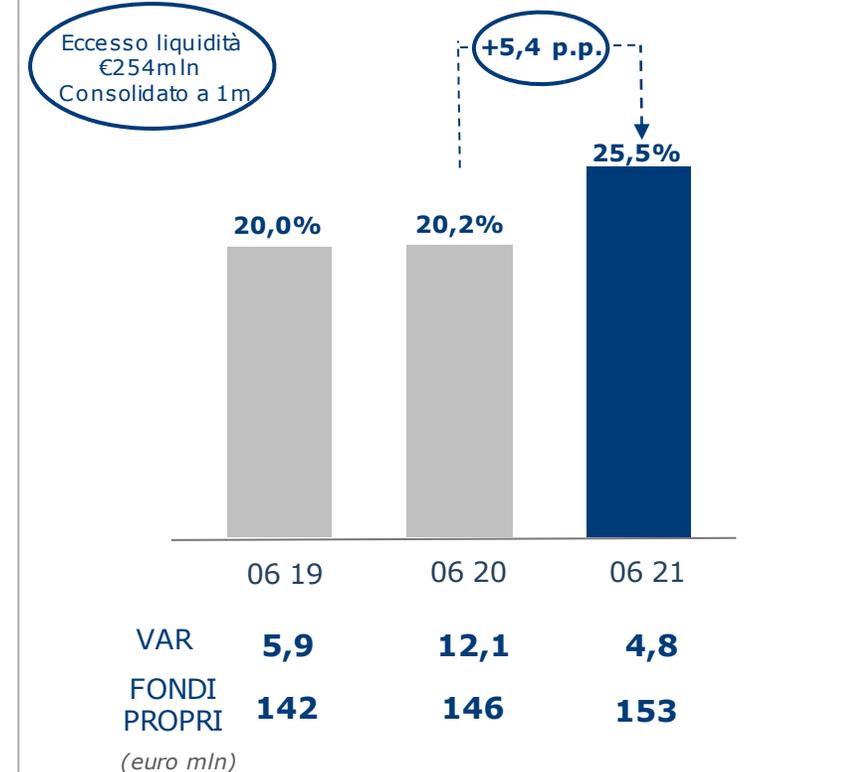
Nota: A seguito del perfezionamento della vendita della partecipazione detenuta da Banca Profilo in Banque Profil de Gestion SA, avvenuto in data 1° giugno 2021, le entità Banque Profil de Gestion SA e della sua controllata Dynamic Asset Management SA non fanno più parte del Gruppo. Il bilancio consolidato è stato redatto secondo quanto previsto dall'IFRS5, pertanto, ove non indicato diversamente, i commenti riportati di seguito non considerano il contributo derivante dalla controllata.

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

COMPOSIZIONE ATTIVO NETTO E *FUNDING* (%)



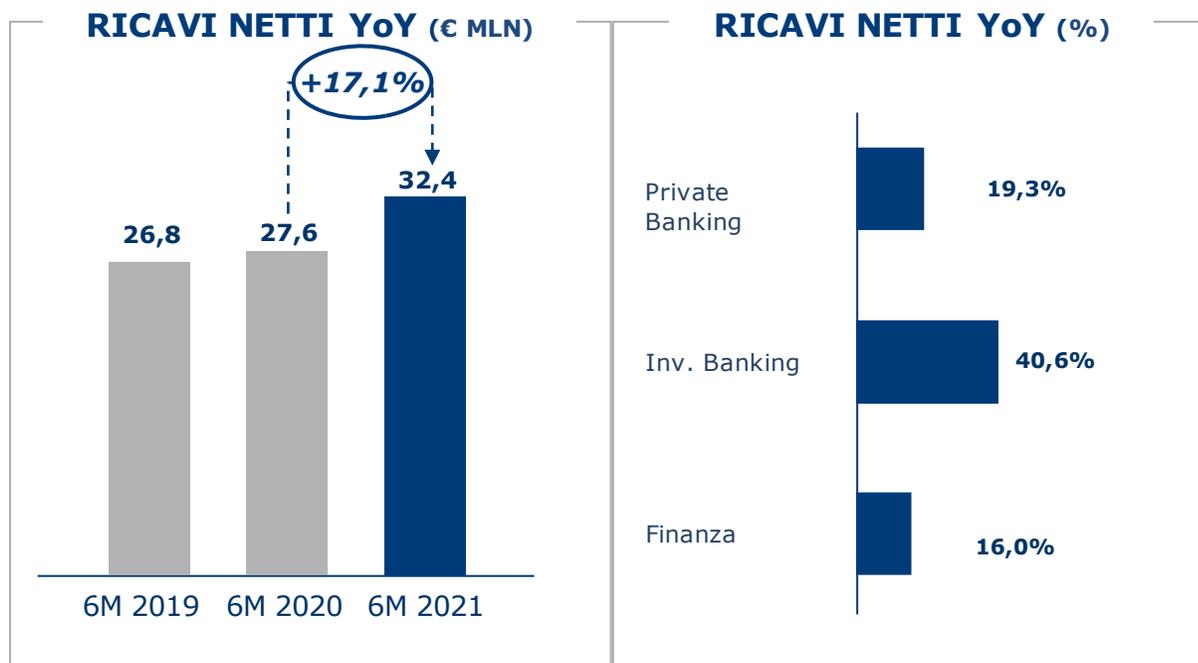
CET 1 CAPITAL RATIO (%)



Confermato CET 1 ratio superiore al 25%, in crescita rispetto al 31 marzo 2021 di circa **410 bps** a seguito dell'uscita di BPdG dal perimetro di consolidamento avvenuto il 1° giugno 2021. Tale indicatore non tiene conto del risultato in formazione del primo semestre 2021.

Incremento del mercato e del banking book e dell'attivo commerciale a fronte di una riduzione dei crediti vs banche; nel passivo in crescita i depositi vs BCE più efficienti rispetto ai PCT

Ricavi netti e costi operativi in crescita



Ricavi in crescita rispetto ai primi 6 mesi del 2020 con il contributo di tutte le aree di *business* anche grazie alla ripresa delle attività commerciali con la clientela, alle nuove attività creditizie ed all'andamento favorevole dei mercati finanziari



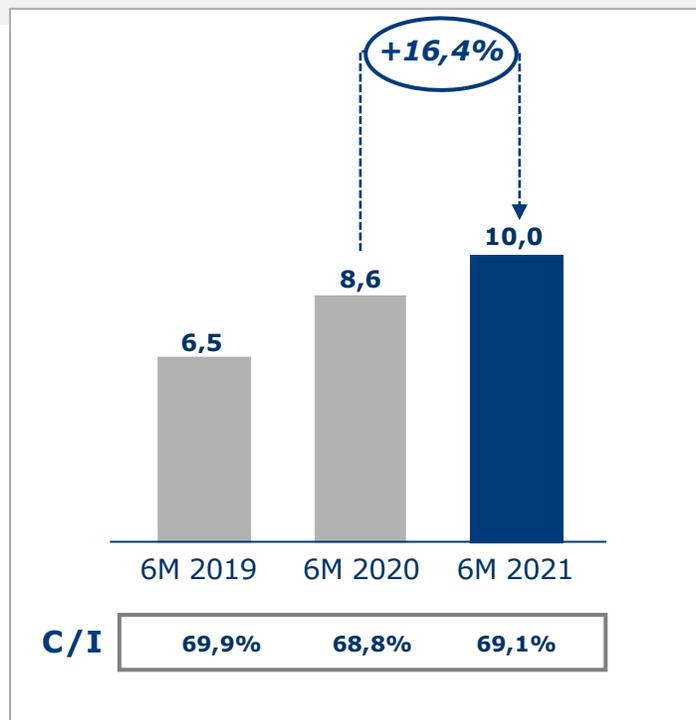
Costi operativi, al netto degli oneri per il sistema bancario, in crescita del 17% rispetto ai primi 6 mesi del 2020

L'incremento deriva dal maggior costo del personale, sia nella componente fissa sia variabile, e dagli investimenti nelle varie iniziative di **trasformazione digitale**

Risultati riformulati senza contributo attività estera (IFRS5)

Risultato operativo e Utile netto in crescita

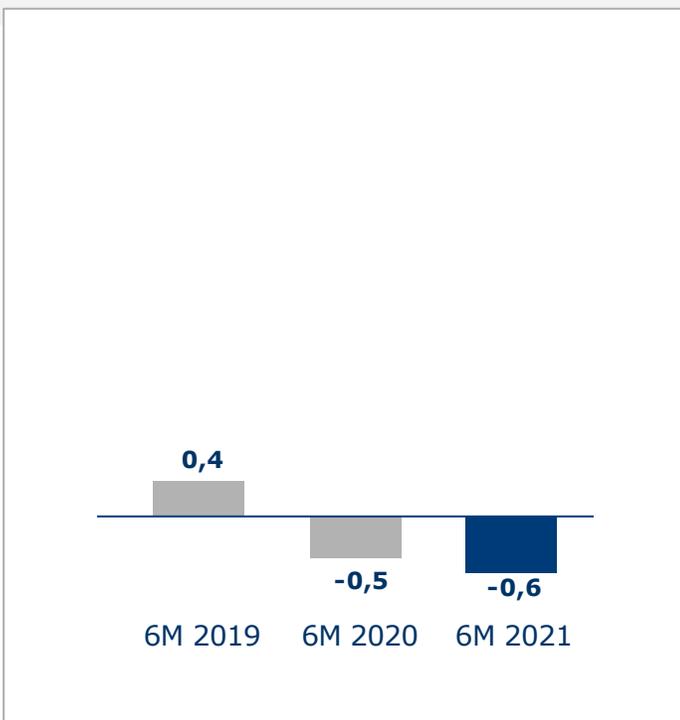
RISULTATO DI GESTIONE (€ MLN)



Risultato di gestione, al netto degli oneri per il sistema bancario, in crescita (+16% YoY) grazie alla performance delle divisioni di *business*

Cost income al 69% in linea con i primi sei mesi del 2020

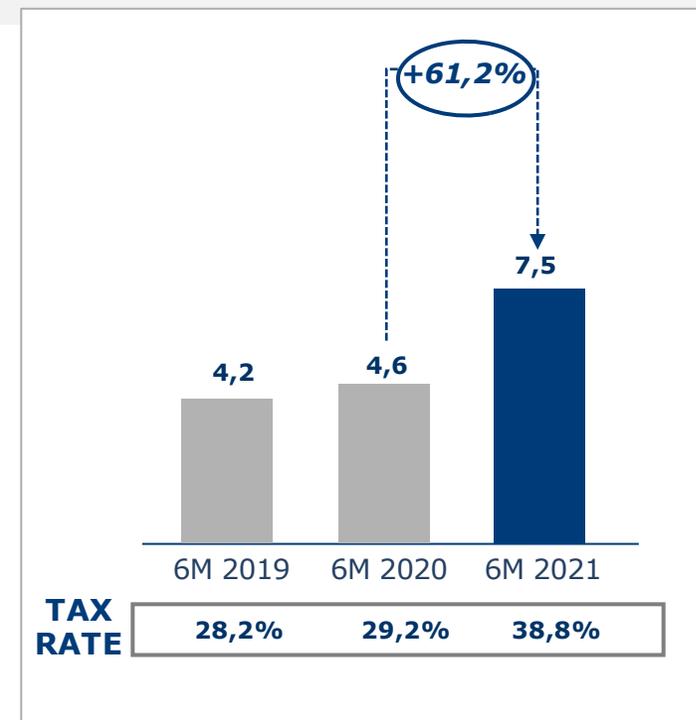
ACCANTONAMENTI (€ MLN)



Accantonamenti netti in aumento a causa del peggioramento di alcune posizioni creditizie

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

UTILE NETTO (€ MLN)



Utile netto consolidato in aumento a €7 mln con un *tax rate* al 36% (rispetto al 31% dei 6M20)

L'utile include tra le attività in via di dismissione la **plusvalenza da cessione** di BPdG per 2,3 mln

Risultati riformulati senza contributo attività estera (IFRS5)

Agenda



Sintesi 6M 21



Commento ai Risultati 6M 21



Analisi per segmento di *business*



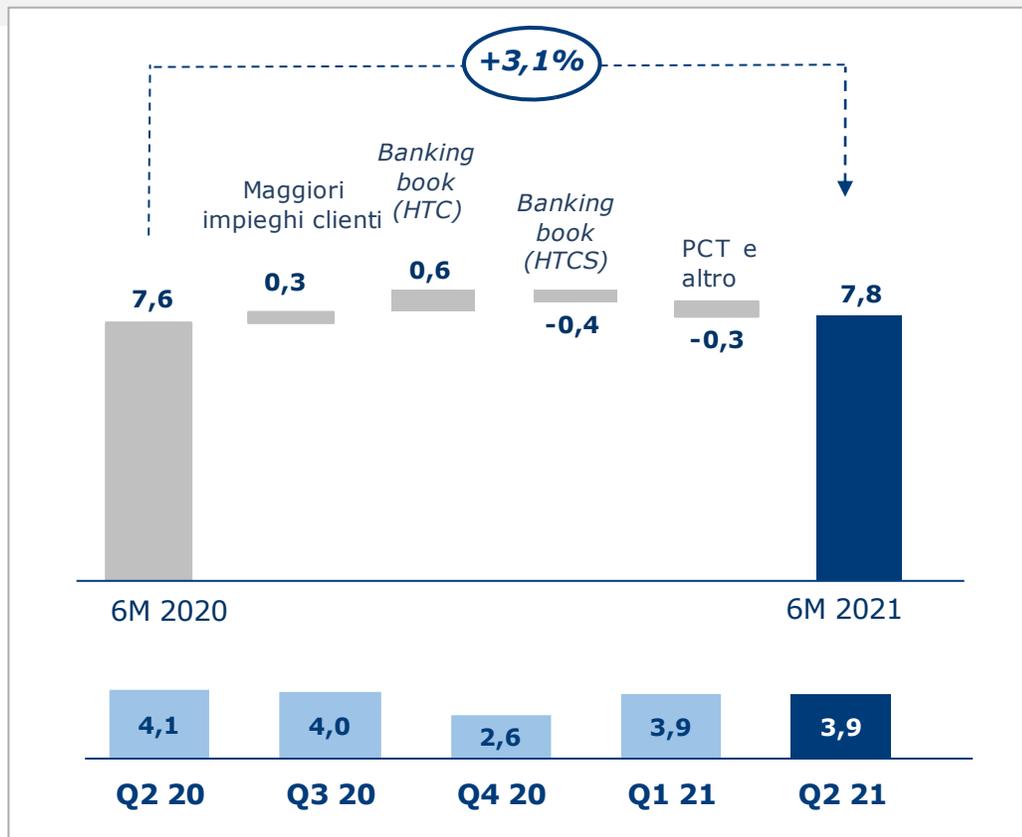
Check point Piano industriale



Conclusioni

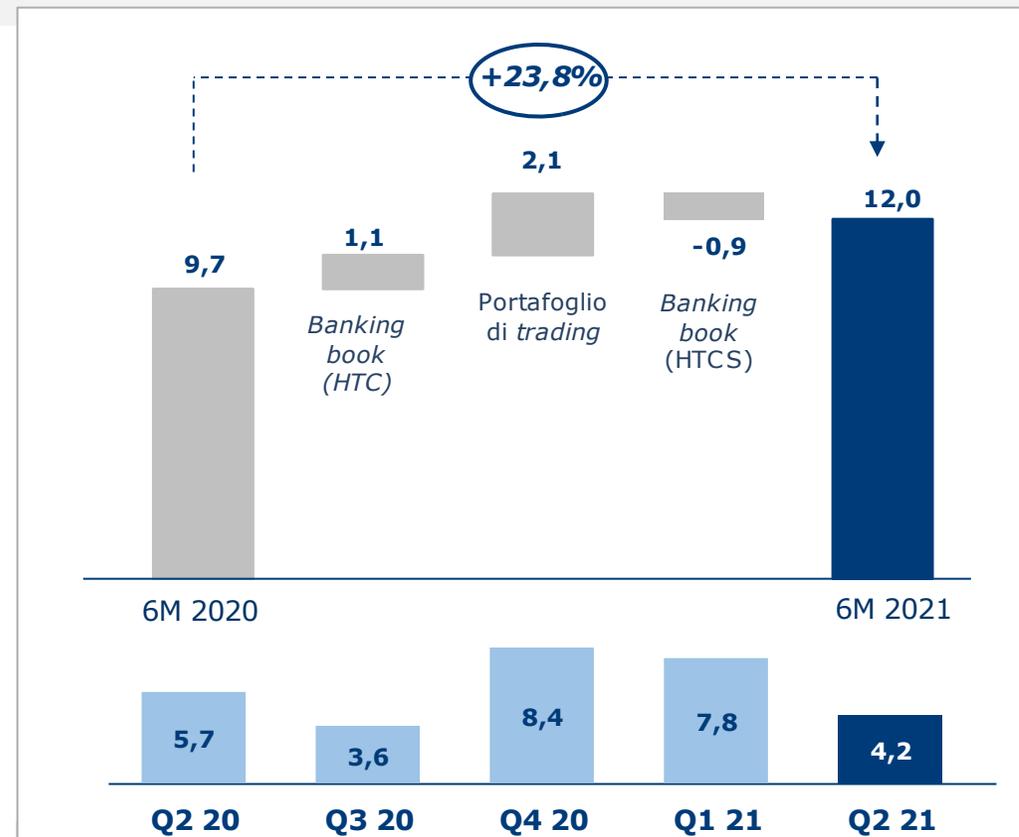
Margine di interesse e POF in crescita

MARGINE DI INTERESSE EVOLUZIONE YoY (€ MLN)



Margine di interesse in crescita rispetto ai primi 6 mesi del 2020 (+3% YoY) grazie al contributo del *banking book* nella componente **HTC** e del margine di interesse sugli **impieghi**

POF EVOLUZIONE YoY (€ MLN)

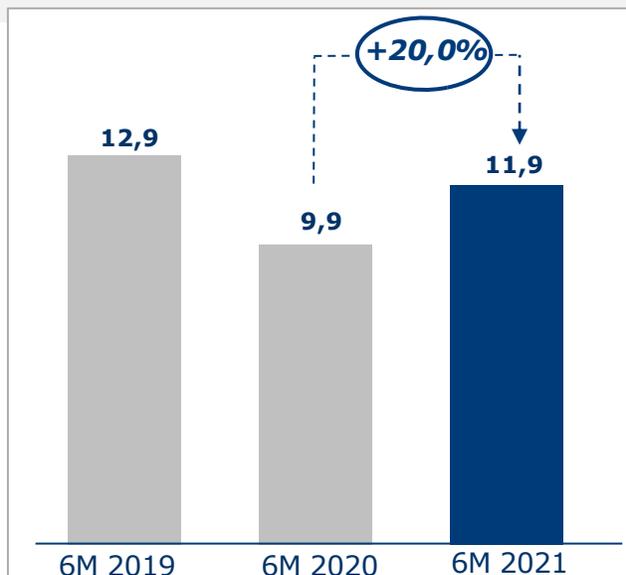


POF in forte crescita (+24% YoY) grazie al portafoglio di *trading* ed alle plusvalenze realizzate sul *banking book* (HTC)

Risultati riformulati senza contributo attività estera (IFRS5)

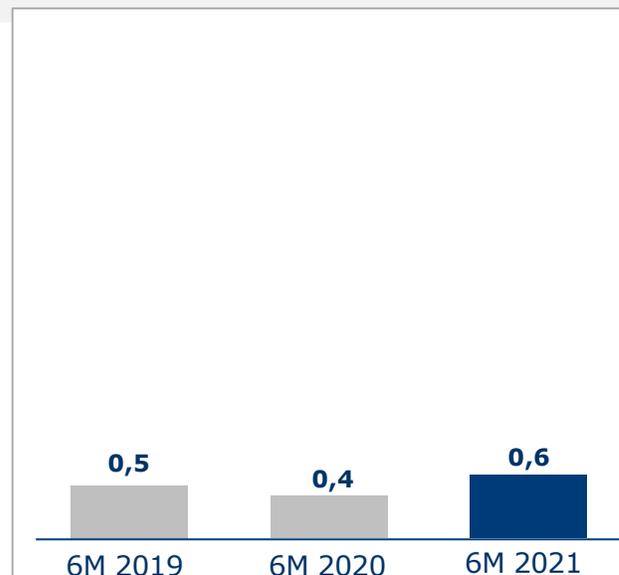
Commissioni in crescita

COMMISSIONI NETTE YoY (€ MLN)



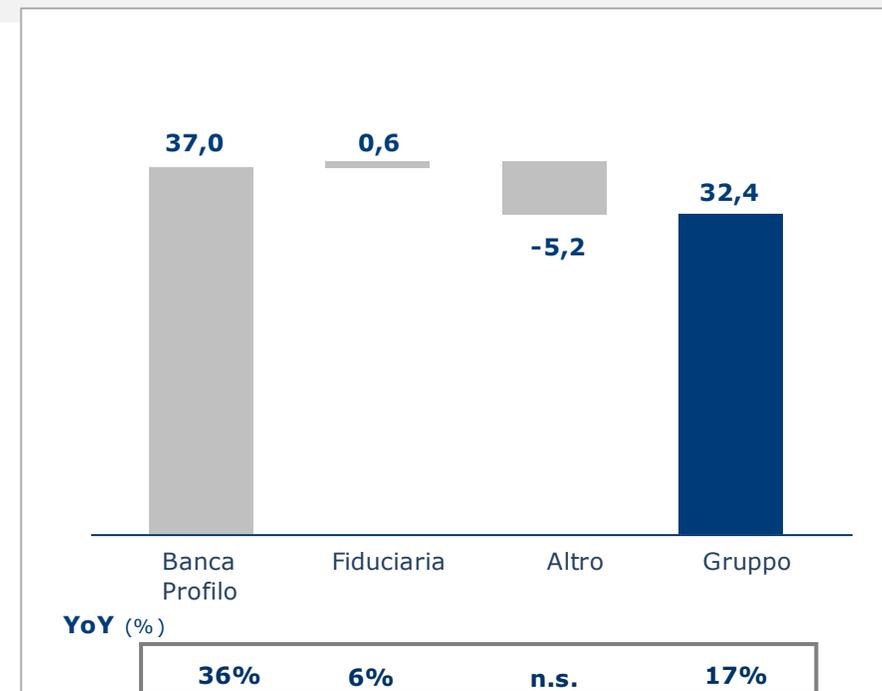
Commissioni in crescita nel Private Banking e nell'Investment Banking per la ripartenza dell'attività commerciale ordinaria

ALTRI PROVENTI E ONERI (€ MLN)



Altri oneri e proventi in crescita con i primi sei mesi del 2020 per maggiori proventi su pratiche di credito garantito da MCC

RICAVI TOTALI PER SOCIETA' (€ MLN)

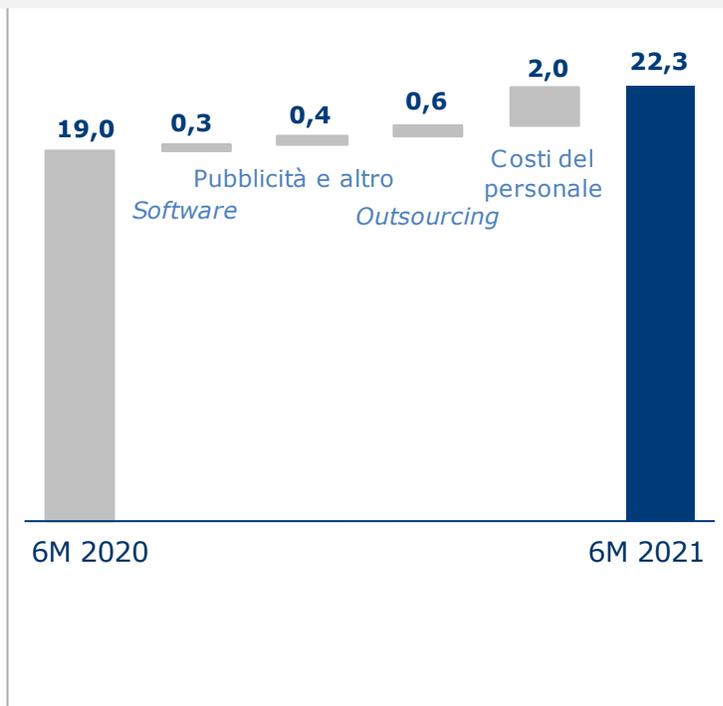


Ricavi in crescita nella **Banca** e nella **Fiduciaria**; la voce "Altro" comprende principalmente l'elisione dei dividendi incassati ad aprile 2021 dalla controllata svizzera (per 4,4 milioni di euro) e dalla Profilo Real Estate (per 0,7 milioni di euro)

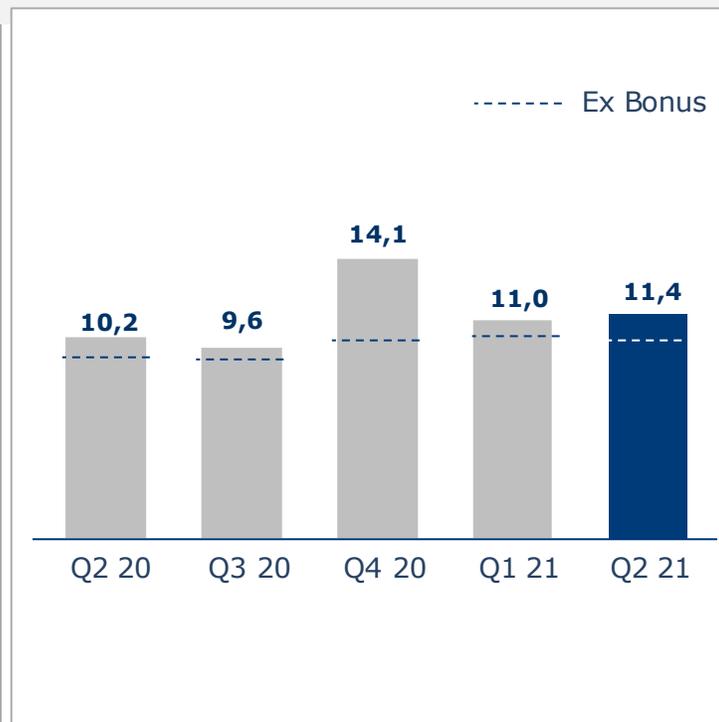
Risultati riformulati senza contributo attività estera (IFRS5)

Costi operativi in crescita

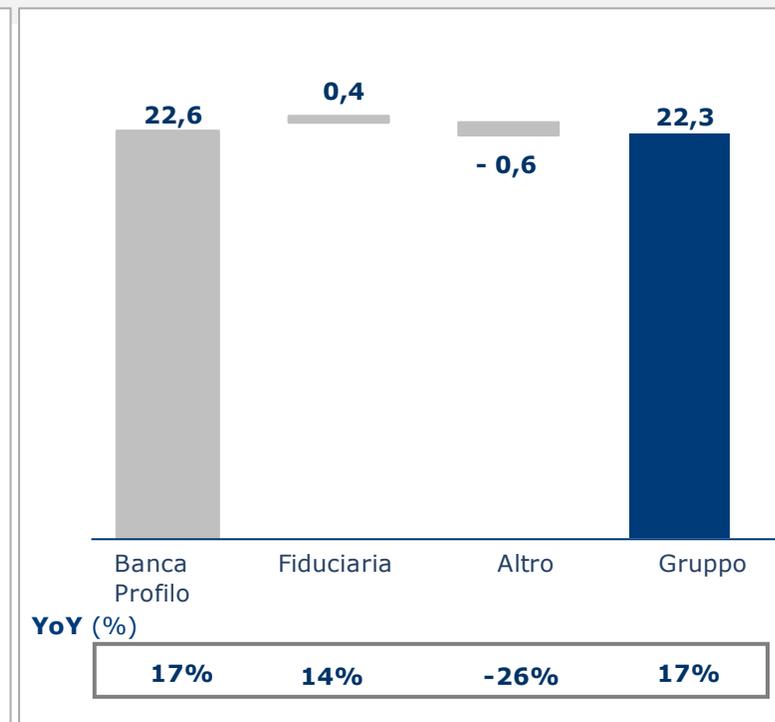
EVOLUZIONE YoY (€ MLN)



COSTI OPERATIVI QoQ (€ MLN)



COSTI OPERATIVI PER SOCIETA (€ MLN)



Costi operativi, al netto degli oneri relativi al sistema bancario, in aumento rispetto ai primi 6 mesi del 2020, da attribuirsi principalmente ai costi del personale, sia nella componente fissa sia in quella variabile, alle spese in *software* per gli sviluppi informatici del *private banking* e per la migrazione della piattaforma di Finanza, e agli investimenti per lo sviluppo della Digital Bank

Risultati riformulati senza contributo attività estera (IFRS5)

Agenda



Sintesi 6M 21



Commento ai Risultati 6M 21



Analisi per segmento di *business*



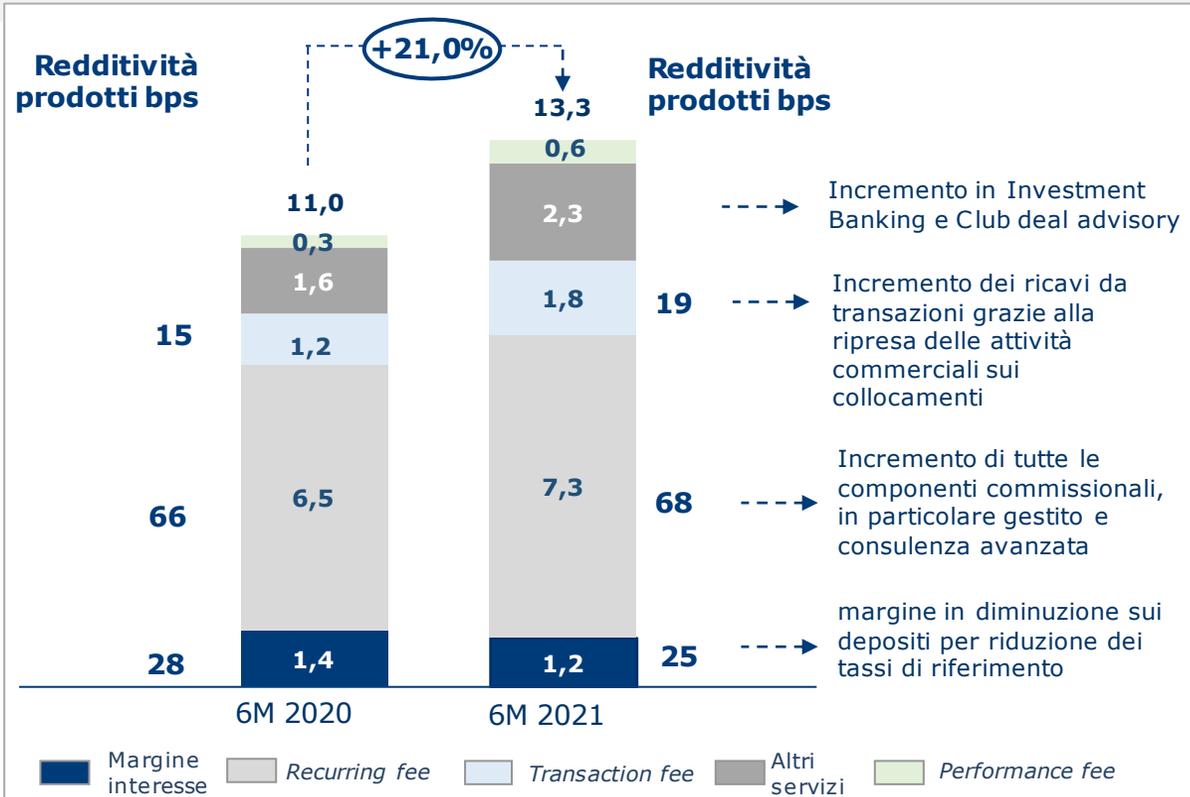
Check point Piano industriale



Conclusioni

Private & Investment Banking: ricavi e raccolta in crescita grazie alla ripresa delle attività commerciali e dei mercati finanziari

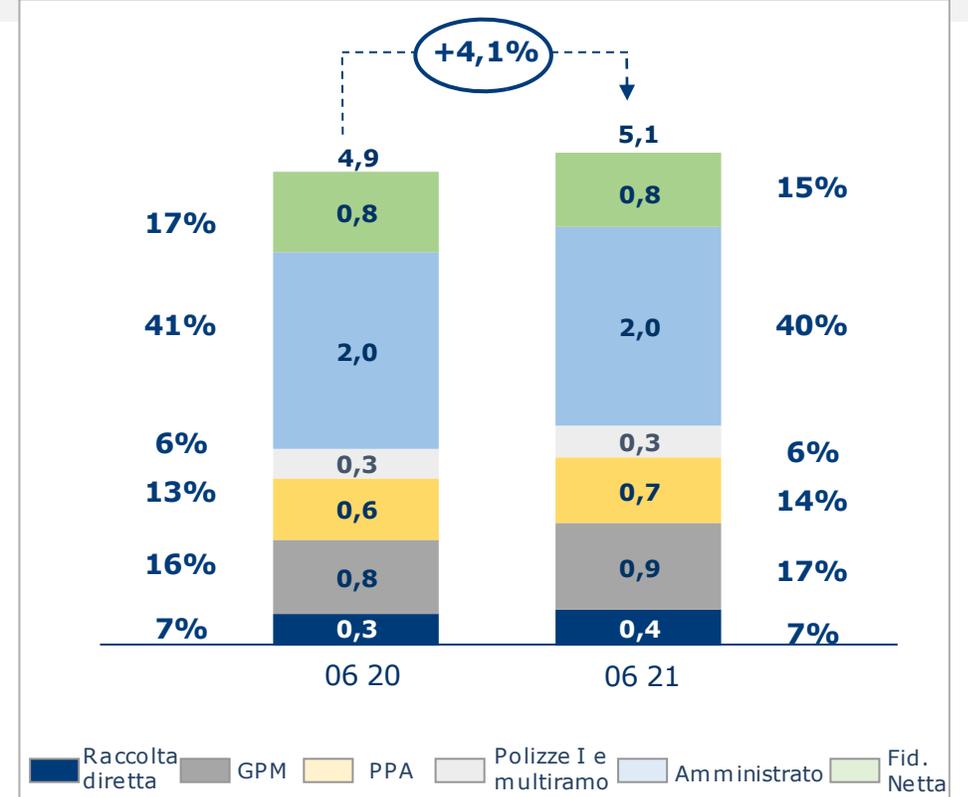
EVOLUZIONE E COMPOSIZIONE RICAVI (€ MLN)



I Ricavi Private & Investment Banking crescono del 21% YoY grazie a maggiori commissioni *running* (gestito e consulenza), e transazionali (collocamenti, Investment Banking)

Nei 6M 2021 sono riprese le attività di collocamento recuperando anche parte delle operazioni sospese nel 2020 a causa della pandemia

RACCOLTA CLIENTELA PB & IB (€ MLD)

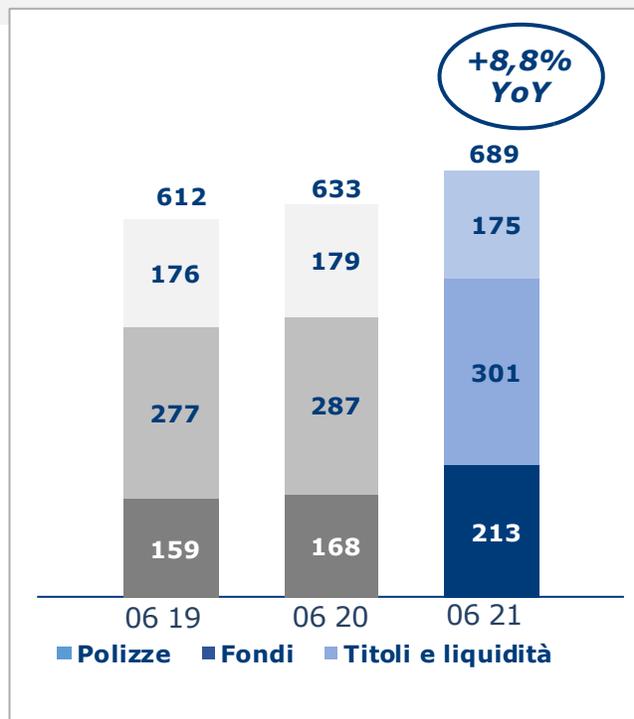


Raccolta Clientela in crescita grazie alla *performance* positiva dei mercati e a flussi di raccolta netta positivi nei clienti privati (224 mln €) e nonostante l'uscita di alcune rilevanti posizioni di custodia istituzionale

Incremento nella penetrazione delle masse gestite e sotto consulenza avanzata

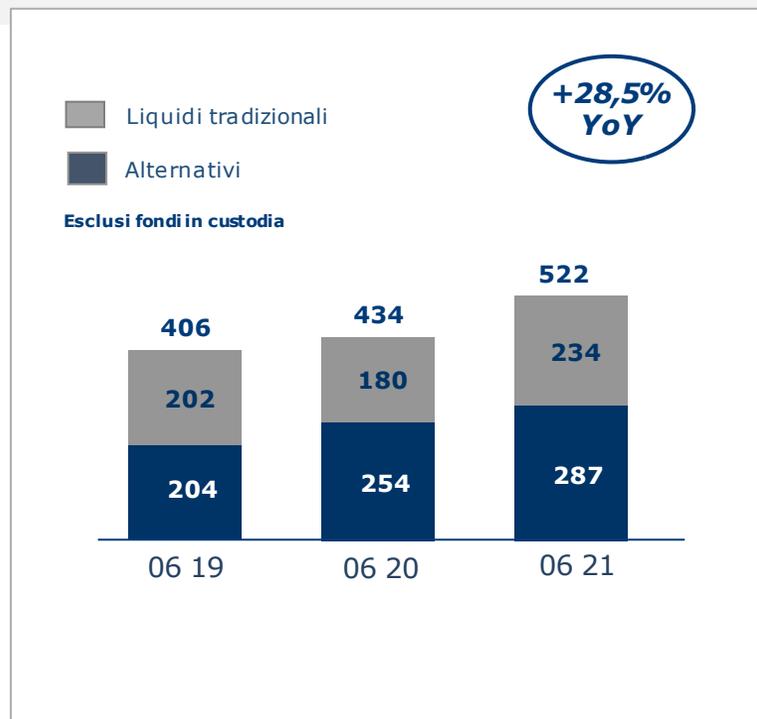
Prosegue la crescita del servizio PPA e dei fondi

MASSE IN PPA (€ MLN)



Penetrazione della **consulenza avanzata** in lieve flessione al 25% dell'amministrato con redditività complessiva a 78 bps

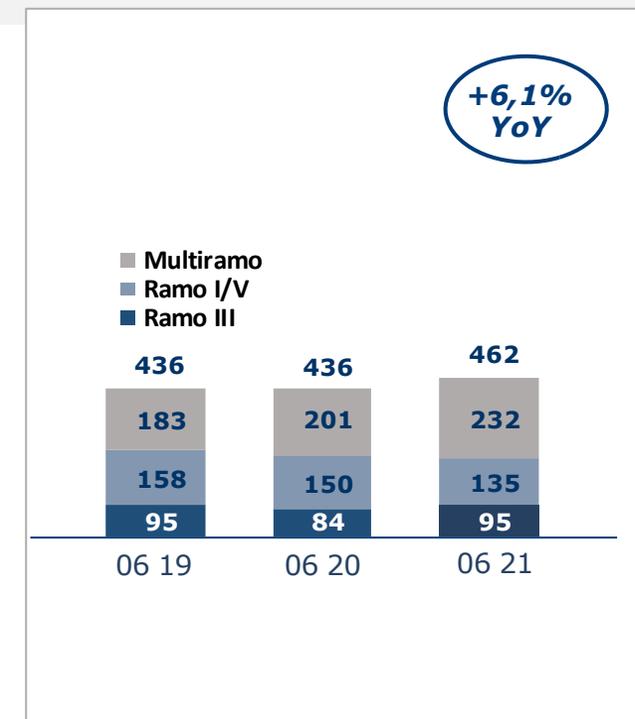
EVOLUZIONE MASSE IN FONDI (€ MLN)



Le masse **amministrate in fondi** sono in aumento, sia nella componente alternativa sia in quella tradizionale

Prodotti alternativi a €287 mln €, inclusivi di SIF immobiliare a €186 mln, SIF/SICAV mobiliari a €17 mln € e Private Debt a €84 mln €

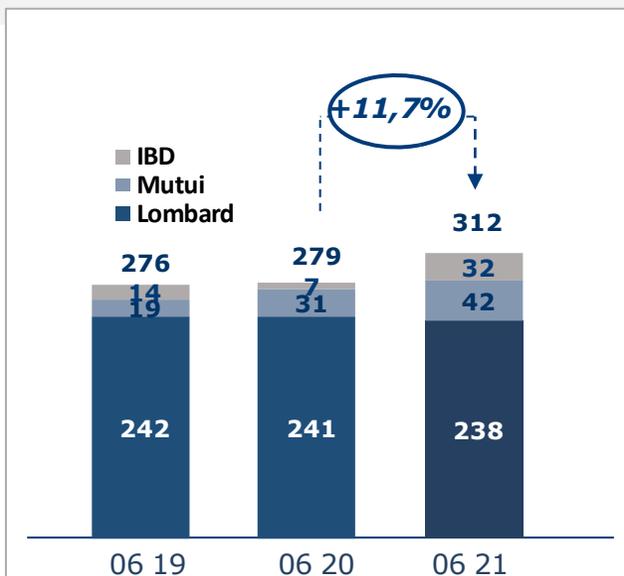
PRODOTTI ASSICURATIVI (€ MLN)



Crescita del comparto assicurativo trainata dalla nuova raccolta su **soluzioni multiramo** (+6% YoY)

Altri indicatori : crediti privati e masse fiduciarie in crescita

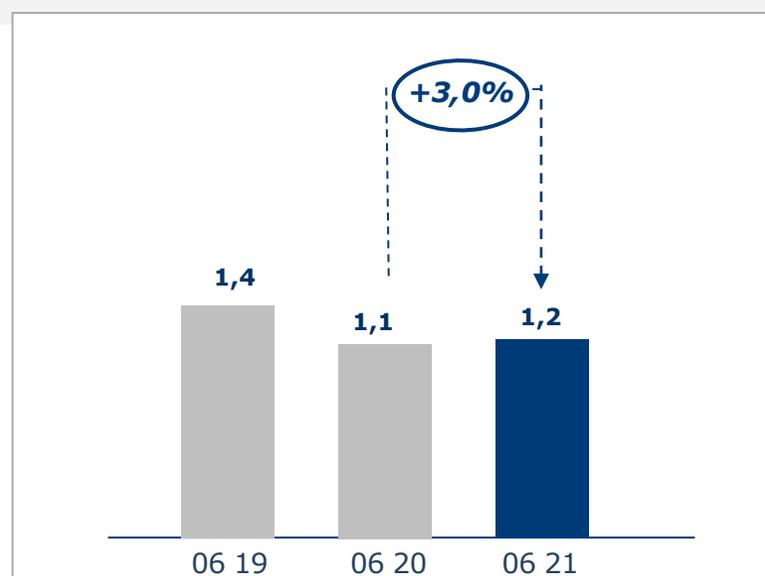
CREDITI PB & IB (€ MLN)



Lombard in lieve flessione a €238 mln, **mutui** in crescita a €42 mln

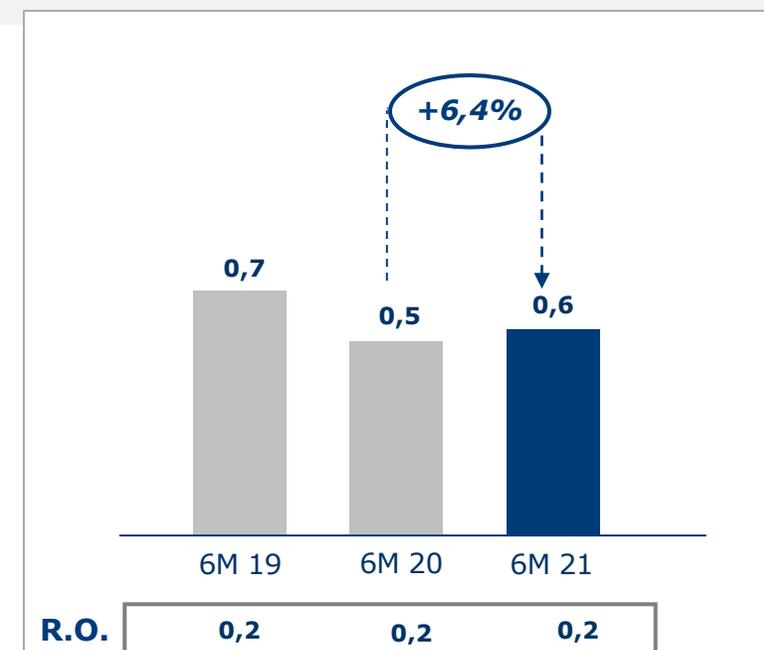
In crescita i **finanziamenti corporate** assistiti da garanzia statale

MASSE FIDUCIARIE LORDE (€ MLD)



Masse fiduciarie lorde in leggero aumento a €1.2 mld €

RICAVI FIDUCIARI (€ MLN)



Ricavi fiduciari crescita rispetto ai primi 6 mesi del 2020

Risultato operativo in linea

Profilo delle idee: aggiornamento principali iniziative immobiliari

IMMOBILIARI



AGGIORNAMENTO 2Q2021

PROSPETTIVE

Profilo East Germany RE



Positivo anche nel secondo semestre l'andamento delle vendite, soprattutto alla luce del **contesto ancora complesso** in cui sono state realizzate.

Nella prima metà del 2021 sono infatti state vendute al dettaglio **65 unità**, per complessivi 5.305 mq e 24,9 mln € di ricavi (**miglior risultato semestrale**), portando così le vendite complessive a quota **31.478 mq**, corrispondente al **69% del totale**.

Vendite 1H2021
(mln €)

24,9
(129,5 mln € dal lancio, pari al 69% dei mq tot)

La situazione del mercato immobiliare tedesco continua a essere caratterizzata dalla forte **incertezza legata alla situazione sanitaria**.

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 2Q2021 è **continuata l'attività di investimento, con diverse trattative in fase di finalizzazione**.

A fine giugno il totale investito ha raggiunto i **635 mln €**, con un'allocazione geografica del **58%** sulla **Germania**, **33%** sull'**Italia** e **9%** sulla **Spagna**.

AUM
(mln €, al 30/06/2021)

635

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%**).

Formalizzata l'**esclusiva per la distribuzione in Italia di Eurocare IV**, con lancio previsto **dopo la pausa estiva**

Profilo Global Student Housing GSA¹

Continuano a essere incoraggianti i segnali arrivati da mercato e studi di settore. **Buono l'andamento delle prenotazioni** in vista del nuovo anno accademico.

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 2Q2021

PROSPETTIVE

<p>Trade & Receivables Finance</p>  <p>FASANARA CAPITAL</p>	<p>L'investimento, focalizzato sull'acquisto di crediti commerciali originati da piattaforme fintech (cd. <i>digital factoring</i>), ha raggiunto una raccolta complessiva a fine giugno di 37,3 mln €. Portafoglio estremamente diversificato con oltre 15.000 posizioni in essere.</p>	<p>Raccolta netta (mln €)</p> <p>37,3</p>	<p>Fondo in collocamento continuativo date le caratteristiche finanziarie</p>
<p>Private Debt Fund II</p>  <p>ACPI INVESTMENT MANAGERS</p>	<p>Si conferma molto positivo l'andamento del fondo, con una performance cumulata dal lancio* che a fine giugno si attesta al 15,1% (IRR +7,5%), mentre i rimborsi di capitale hanno raggiunto il 23,2% delle quote sottoscritte.</p>	<p>Performance (cumulata dal lancio giu19)</p> <p>+15,1%</p>	<p>Lanciata nel corso del I trimestre nuova iniziativa con lo stesso partner (Private Debt III) con possibilità di sottoscrizione fino a settembre 2021</p>
<p>MUZINICH Firstlight Mid Market Eltif</p>  <p>Muzinich</p>	<p>Come già accaduto nel resto del secondo trimestre del 2021, anche nel mese di giugno i mercati primari dei syndicated loans e delle obbligazioni high yield sono rimasti il focus principale degli investitori in leveraged finance. A fine del 2Q 2021 il fondo registra una performance di +1,4%, la composizione tra le classi di attivo del portafoglio del fondo è stabile: circa l'87% di syndicated loans, il 4% di obbligazioni high yield e l'8% di private debt.</p>	<p>Performance (annualizzata dal lancio giu19)</p> <p>+2,9%</p>	<p>Nonostante l'avvicinarsi del periodo estivo, con un mercato tradizionalmente meno attivo, la pipeline di nuove operazioni di leveraged finance rimane in continua crescita.</p> <p>La domanda per i <i>syndicated loans</i> rimane robusta grazie al continuo lancio di nuovi CLO e questa tendenza continuerà a supportare i prezzi del mercato secondario per il resto dell'anno.</p>
<p>GP con Artificial Intelligence</p>  <p>MDOTM AI-DRIVEN INVESTMENT STRATEGIES</p>	<p>Nel 2021 le 4 linee gestite con il supporto dell'Intelligenza Artificiale, hanno avuto performance positive e fortemente differenzianti rispetto a quelle discrezionali, arricchendo il valore dell'offerta e del mix di prodotto</p>	<p>AUM (mln €, al 30/06/2021)</p> <p>92</p>	<p>L'integrazione dell'Intelligenza Artificiale all'interno delle strategie e dei processi di gestione prosegue nel corso del 2021 con <i>focus</i> sulla selezione degli strumenti con modelli proprietari</p>

Profilo delle idee: aggiornamento principali iniziative industriali

INDUSTRIALI



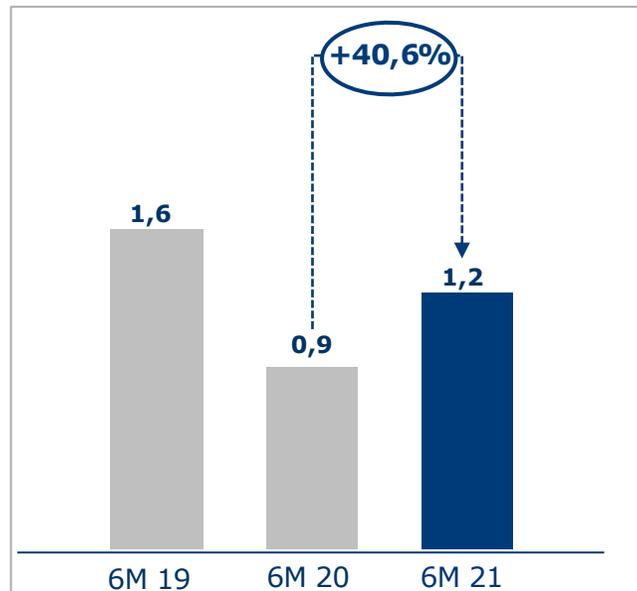
AGGIORNAMENTO 6M2021

PROSPETTIVE

	<p>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)</p>	<p>Nuove risorse finanziarie (mln €)</p> <p>40</p>	<p>Ultimato lo sviluppo del centro di New York per cui è stata effettuata una "soft opening" estiva ed una "grand opening" prevista per il mese di settembre. I centri sono stati gradualmente riaperti a partire da fine maggio, oggi operativi al 100%</p>
	<p>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)</p>	<p>Ricavi (mln €) Ebitda (mln €)</p> <p>155 12</p>	<p>In corso le attività di raccolta per l'acquisizione di due target strategiche in Italia e all'estero. Sarà effettuato un aumento di capitale di 35 mln € a cui gli Investitori Banca Profilo potranno partecipare fino a 7 mln €</p>
	<p>Prosegue l'attività di investimento con un portafoglio attuale a quota 60 farmacie. Le stime del management per il 2021 proiettano un portafoglio a fine anno di 80-85 farmacie, con ricavi runrate di ca. 80 mln € ed un adjusted EBITDA prossimo ai 12 mln €</p>	<p>Nuovo AUCAP (mln €)</p> <p>50,8</p>	<p>Aumento di capitale di 50,8 mln € apportato alla fase 2 del progetto dagli investitori di Banca Profilo. Il management punta a raggiungere un portafoglio a regime di 90/100 farmacie</p>
	<p>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</p>	<p>Ricavi (mln €) Ebitda (mln €)</p> <p>21,3 3,1</p>	<p>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)</p>
	<p>Finalizzata nel mese di maggio la sottoscrizione dell'aumento di capitale del secondo spin-off dell'incubatore BiovelocITA, Alia Therapeutics, start-up biotech che ha come <i>focus</i> principale lo sviluppo di soluzioni per il trattamento di malattie genetiche ereditarie. L'aumento di capitale, di complessivi 3 mln €, ha avuto come <i>lead investor</i> Sofinnova Telethon Fund per 1 mln €, con la partecipazione dei Soci Arepo per ca. 600 k€</p>		

Investment Banking: operazioni concluse nei primi 6 mesi del 2021 e pipeline

RICAVI NETTI INV.BANKING (€ MLN)



Ricavi in forte crescita su diverse componenti

Conclusa con successo un'operazione di **Accelerated Book Building** e 2 operazioni di **M&A**

I **finanziamenti corporate** hanno superato quota €45mln di cui circa il 67% contro garantiti da MCC, in crescita dell'80% nel corso dei 6 mesi

CAPITAL MARKET

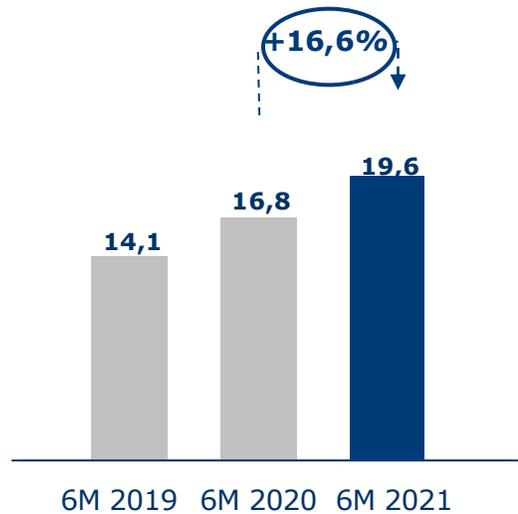
6M 2021	ongoing	ongoing	ongoing	ongoing
Global Coordinator 	Global Coordinator 	Sicaf <i>Growth Capital and Energy transition</i>	Ongoing Nomad 	Finanziamenti garantiti MCC erogati per ca. € 22 mln
Accelerated book building Warrant	IPO	Avvio progetti SICAF	Attività di Nomad	Scouting

CORPORATE FINANCE

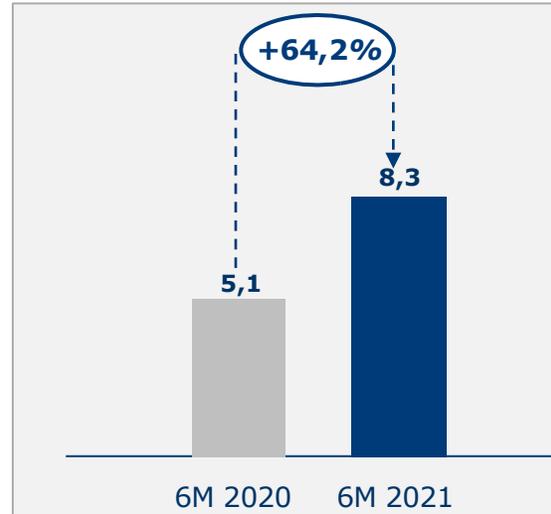
6M 2021	6M 2021	6M 2021	Ongoing	Ongoing
Advisor 	Advisor 	Advisor 	Advisor 	Advisor
Advisor M&A acquisizione di GC Infissi	Acquisizione 2 rami di azienda di British Telecom	Arranger finanziamento	Azienda settore fertilizzanti Ricevuta BO	Azienda settore leasing operativo Realizzato BP e ricerca partner

Finanza: in crescita sfruttando lo scenario dei mercati del 2021

RICAVI FINANZA (€ MLN)



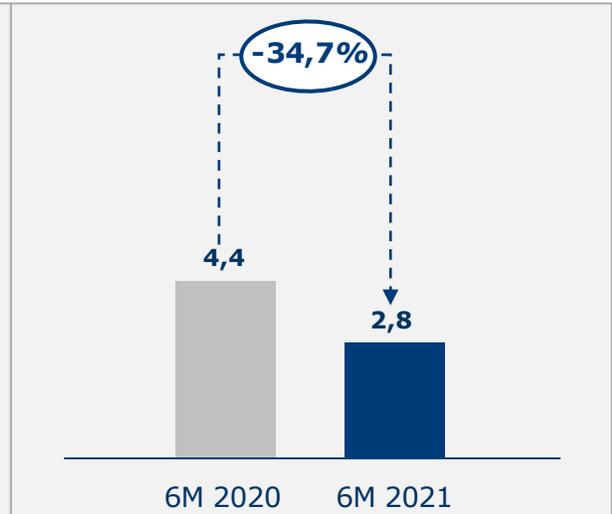
TRADING (€ MLN)



BANKING BOOK (€ MLN)



INTERMEDIAZIONE (€ MLN)



Il **book di trading** realizza un semestre record, proseguendo gli ottimi risultati del secondo semestre 2020. Il risultato particolarmente positivo del portafoglio di **credit trading**, nonostante il comparto *fixed income* abbia in generale avuto *performance* piatte, è da attribuire principalmente alla **strategia di arbitraggio sui BTP Italia con esposizione aperta al rialzo di inflazione** e, nella seconda parte del semestre, alle strategie su titoli finanziari. I risultati superiori a quello del comparto obbligazionario di mercato sono legati alle strategie su *bond* legati all'inflazione, a *trade* di curva e opportune coperture dinamiche del rischio tasso.

Molto positivo il risultato del **desk equity market making**, soprattutto in un contesto di mancanza di direzionalità della volatilità. La *performance* è stata ottenuta attraverso un vincente posizionamento sulla **curva a termine della volatilità**: corta nella parte a breve e lunga oltre i 18 mesi di scadenza. Si sono sfruttati con profitto i picchi relativi di periodo per alleggerire la posizione complessivamente lunga. Il **desk equity prop trading** ha seguito il rialzo dei listini azionari principalmente attraverso le **strategie direzionali: Long/Short e Mid-Small Cap**. Quest'ultima ha generato una *performance* del 50% superiore rispetto all'indice di riferimento.

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 secondario obbligazionario; il **desk Bond Sales** rimane il principale centro di ricavo; si confermano in media con gli ultimi anni le *performance* del **desk Equity Derivatives** e del **desk Captive**.

Il **Banking Book** ha avuto una *performance* superiore al primo semestre del 2020, con ammontari investiti in HTC&S sensibilmente inferiori rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (-30% ca.). 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

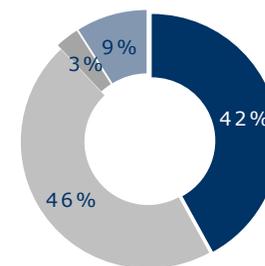
RICAVI TRIMESTRALI MEDI (€ MLN)



Si sono registrati nel trimestre **ricavi trimestrali medi superiori** alla media in particolare sul portafoglio di *trading* con una continua progressione negli ultimi 3 anni anche in relazione al *business model IFRS9*

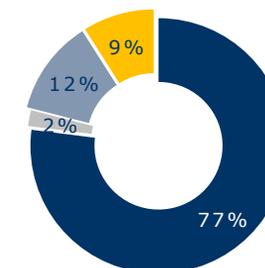
ASSORBIMENTO MEDIO VAR E COMPOSIZIONE

Assorbimento VAR Ytd



■ HTC ■ HTC&S ■ FV OCI ■ HTS

Composizione Banking Book



■ Govies ITA ■ Govies altro
■ Financial ■ Corporate

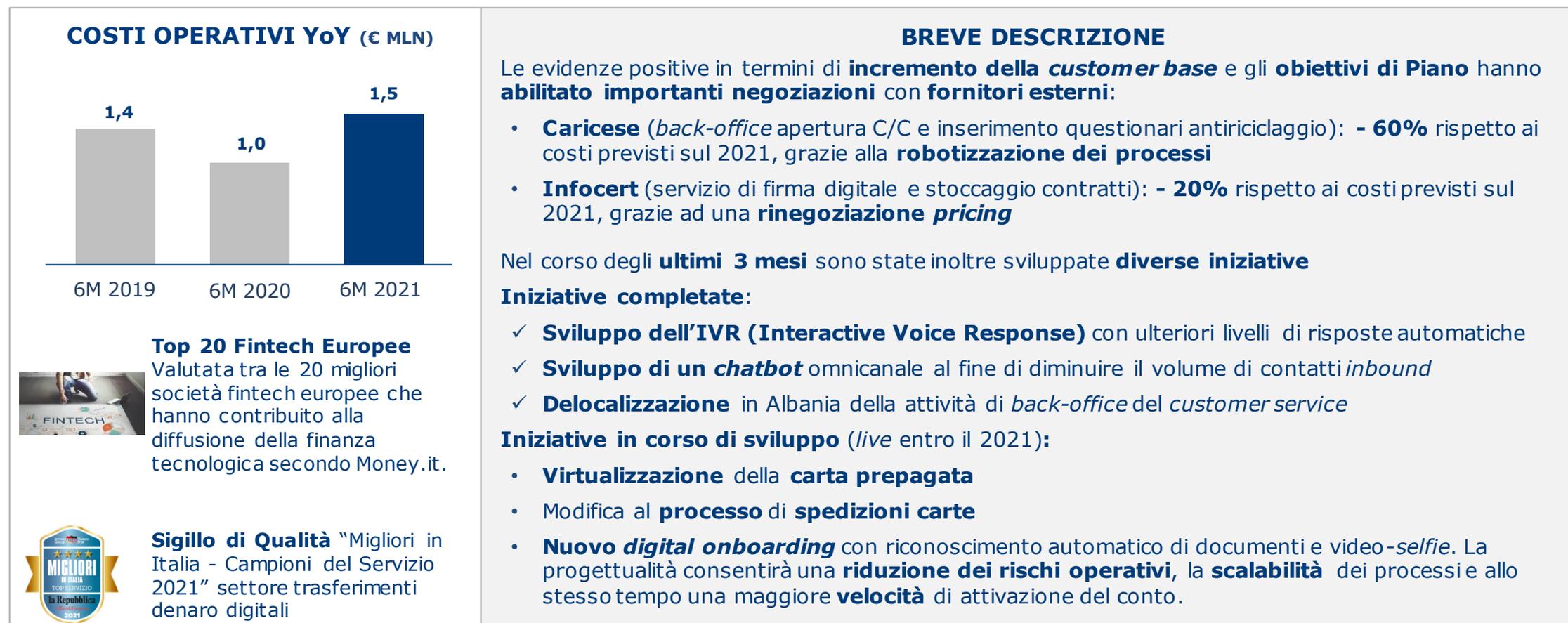
Assorbimento di VAR in calo rispetto al 2020 per effetto mercato, con una riduzione sul portafoglio HTCS coerente con la riduzione di volume del portafoglio.

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

All'interno del *banking book* è prevalente l'investimento in **titoli governativi** che non comporta assorbimenti patrimoniali

Costi Operativi e crescita utenti Tinaba

Costi operativi **in crescita rispetto al 2020**, dovuti principalmente a una **crescita significativa del numero utenti Tinaba** nei primi 6 mesi del 2021 (+246% utenti acquisiti YoY).



Digital Bank

Comunicazione e nuovi progetti

La strategia e le **attività di comunicazione** sono differenti rispetto al *target* di riferimento. Stesse attività con mezzi diversi finalizzati a valorizzare **competenze e professionalità di Banca Profilo**

DIGITALE

PRIVATE

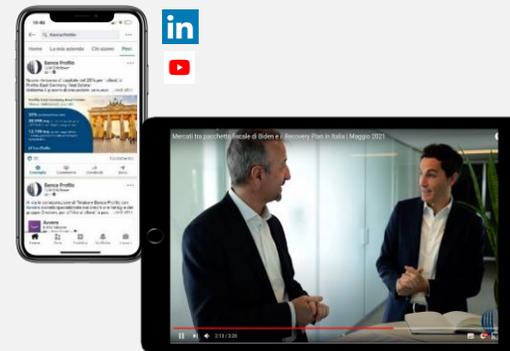
- ✓ **Blog educational** per informare e educare sul mondo della finanza e degli investimenti
- ✓ **Collaborazione con influencer:** Ascani, Ingegneri in Borsa, Starting Finance e altri)
- ✓ Comunicazione principalmente su **canali social** per intercettare nuovo pubblico e comunicare ai clienti
- ✓ **Apertura del canale YouTube «Investiamo»!**
- ✓ **Partnership strategiche con il Sole 24 Ore su un progetto di educazione finanziaria**



BLOG
46 articoli
214 iscritti Newsletter
425.441 visualizzazioni

YOUTUBE
15 video
> 5.000 follower
20.425 visualizzazioni

- ✓ Comunicazioni verso i clienti e i colleghi: **newsletter e video** con analisi mensili dei mercati
- ✓ Valorizzazione del modello di business di Banca Profilo attraverso il **canale social LinkedIn**
- ✓ **Campagna pubblicitaria stampa e digital** su testate nazionali per rafforzare la *brand awareness*
- ✓ **Eventi misti live-webinar**
- ✓ **Restyling del sito istituzionale:** biglietto da visita coerente con la *brand identity* di Banca Profilo avviate sui canali digitali (es. LinkedIn, Newsletter etc.)



LINKEDIN
2/3 Post al mese d avvio attività
14.418 follower (+30%)
3.500 media visualizzazioni organiche

Agenda



Sintesi 6M 21



Commento ai Risultati 6M 21



Analisi per segmento di *business*



Check point Piano industriale



Conclusioni

Check Point Piano Industriale 2021 - 2023

	Iniziative	Risultati
 1. GENERAZIONE E DIVERSIFICAZIONE RICAVI	<ul style="list-style-type: none">• 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	<ul style="list-style-type: none">✓ Private Banking: ricavi in crescita del 19%✓ IB: 23 operazioni di credito MCC erogate✓ Finanza: Trading +102%, Banking Book +6% YoY, Intermediazione -7% YoY✓ Canali digitali: finalizzate <i>partnership</i> per intermediazione mutui e <i>premium program</i>
 2. CRESCITA AUM FOCALIZZATA SU PRODOTTI DISTINTIVI	<ul style="list-style-type: none">• 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	<ul style="list-style-type: none">✓ Raccolta Netta <i>private</i> a +224 mln € Ytd e Robogestioni a 18mln €✓ Collocamenti NeoApotek (51 mln €), Fondo Private Debt UBP (4 mln€), Alia Therapeutics (1 mln €), QC Terme (2 mln)✓ Nuovi clienti Tinaba: +24% Ytd
 3. EFFICIENTAMENTO ATTIVITA' OPERATIVE E DIGITAL TRANSFORMATION	<ul style="list-style-type: none">• 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	<ul style="list-style-type: none">✓ Concluse le principali attività infrastrutturali✓ In corso i progetti di efficientamento su diversi processi operativi
 4. COMMITMENT SU SOSTENIBILITA' E «BENESSERE AZIENDALE»	<ul style="list-style-type: none">• Welfare• <i>Smart Working</i> e <i>gender balance</i>• Ambiente• Salute e Sicurezza	<ul style="list-style-type: none">✓ Attivato piano di <i>welfare</i> per tutti i dipendenti✓ Mantenuti e sviluppati ulteriori presidi sanitari per l'attuale fase emergenziale✓ Eseguiti investimenti tecnologici per il miglioramento di tutte le attività in remoto

Agenda



Sintesi 6M 21



Commento ai Risultati 6M 21



Analisi per segmento di *business*



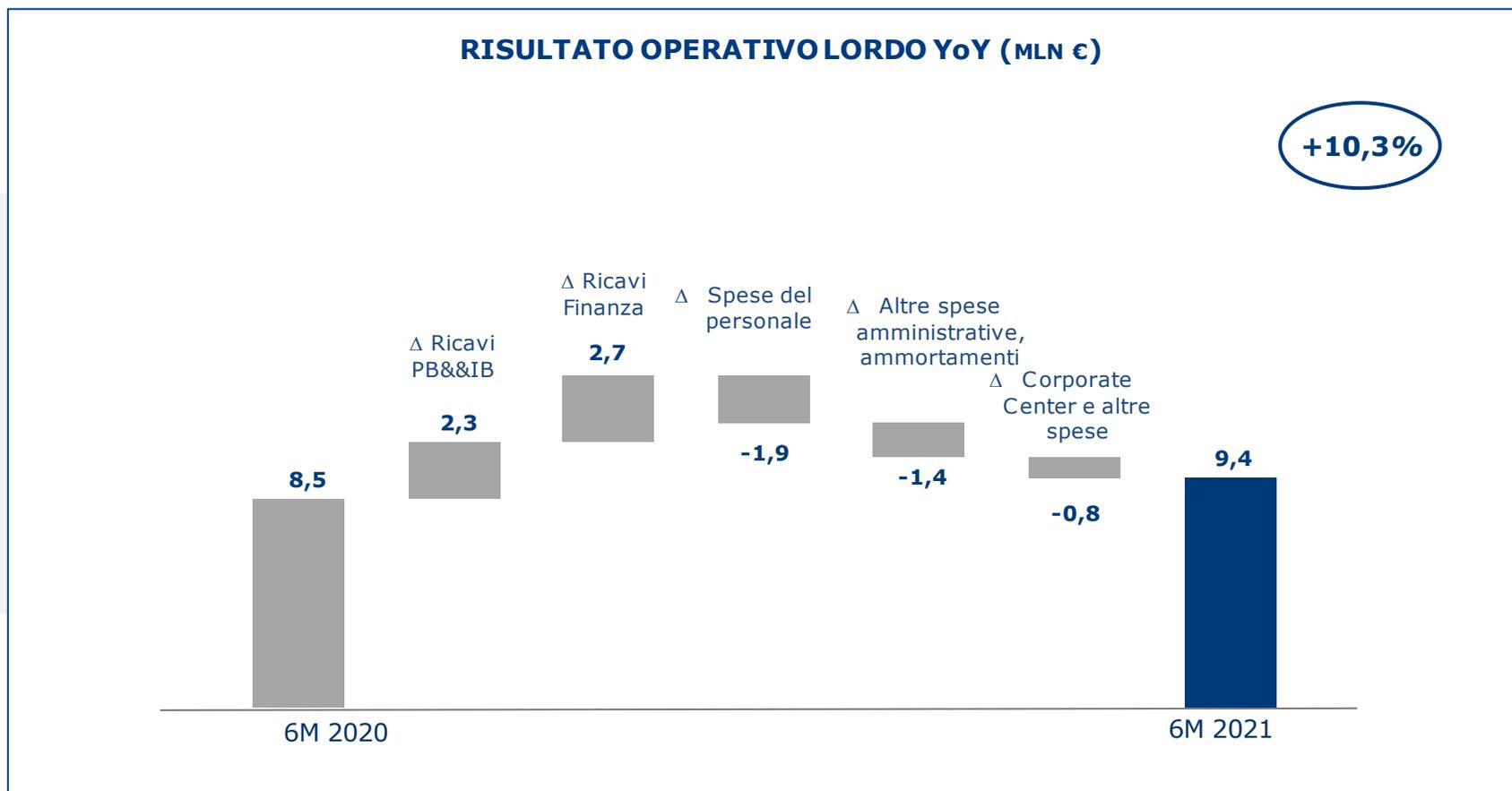
Check point Piano industriale



Conclusioni

Principali evidenze del 2021

Risultato operativo lordo in crescita grazie al contributo dei **ricavi** di tutte le divisioni di *business*, in grado di sfruttare al meglio le condizioni dei mercati finanziari e la ripresa delle attività commerciali con la clientela. L'incremento dei **costi** operativi è coerente con gli investimenti previsti dal Piano Industriale necessari per la realizzazione delle nuove iniziative commerciali e per il processo di digitalizzazione e automazione della Banca



Allegati

Principali dati consolidati

PRINCIPALI DATI CONSOLIDATI

DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	06 2021	06 2020 (*)	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Margine d'interesse	7.804	7.571	234	3,1
Totale ricavi netti	32.355	27.624	4.731	17,1
Risultato della gestione operativa	10.009	8.602	1.407	16,4
Risultato ante imposte	9.370	8.496	874	10,3
Risultato delle attività operative cessate	2.206	(849)	3.055	n.s.
Risultato netto	7.456	4.625	2.831	61,2

DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (in migliaia di euro)	06 2021	06 2020 (*)	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	385.227	490.525	-105.298	-21,5
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva	242.714	336.249	-93.535	-27,8
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	880.083	918.786	-38.703	-4,2
Derivati di copertura	1.334	1.772	-439	-24,8
Totale Attivo	1.599.823	2.145.364	-545.541	(25,4)
Raccolta Diretta	950.436	1.024.663	-74.227	-7,2
Raccolta Indiretta	3.719.580	3.450.924	268.656	7,8
- di cui risparmio gestito	761.339	608.237	153.102	25,2
- di cui risparmio amministrato	2.958.241	2.842.687	115.554	4,1
Raccolta complessiva	4.670.015	4.475.586	194.429	4,3
Raccolta Fiduciaria netta	767.085	826.725	-59.640	-7,2
Raccolta complessiva con Fiduciaria	5.437.100	5.302.311	134.789	2,5
Raccolta complessiva Attività Estera	-	2.527.672	-2.527.672	(100,0)
Patrimonio netto di Gruppo	171.136	164.410	6.726	4,1

ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI	06 2021	06 2020	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Totale Fondi Propri (in migliaia di euro)	152.713	147.527	5.186	3,5
Attività di rischio ponderate (in migliaia di euro)	598.144	722.838	(124.694)	-17,3
CET 1 capital ratio%	25,5%	20,2%	5,3	
Total capital ratio%	25,5%	20,4%	5,1	

STRUTTURA OPERATIVA	06 2021	06 2020 (*)	Variazione YoY	
			Assoluta	%
Numero dipendenti e collaboratori	183	177	6	3,4
- di cui Private Banker	34	36	(2)	-5,6
Numero filiali	7	7	0	0,0

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

Conto Economico Consolidato Riclassificato

VOCI	(Importi in migliaia di euro)			
	06 2021	06 2020 (*)	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse	7.804	7.571	233	3,1
Commissioni nette	11.915	9.931	1.984	20,0
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	12.025	9.718	2.307	23,7
Altri proventi (oneri) di gestione	611	404	207	51,2
Totale ricavi netti	32.355	27.624	4.731	17,1
Spese per il personale	(12.722)	(10.796)	-1.926	17,8
Altre spese amministrative	(8.445)	(7.167)	-1.278	17,8
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(1.179)	(1.059)	-120	11,3
Totale Costi Operativi	(22.346)	(19.022)	-3.324	17,5
Risultato della gestione operativa	10.009	8.602	1.407	16,4
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(29)	321	-350	n.s.
Rettifiche / riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(545)	(255)	-290	113,7
Rettifiche / riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(66)	(172)	106	-61,6
Utile / (Perdita) del periodo lordo	9.369	8.496	873	10,3
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(3.357)	(2.522)	-835	33,1
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(851)	(826)	-25	3,0
Utile / (Perdita) del periodo netto	5.161	5.148	13	0,3
Utile / (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	2.206	(849)	3.055	n.s.
(Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi	88	326	-238	-73,0
Utile / (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	7.456	4.625	2.831	61,2

* 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

Voci	(Importi in migliaia di euro)				
	2° trim 2021	1° trim 2021	4° trim 2020	3° trim 2020 (*)	2° trim 2020 (*)
Margine di interesse	3.889	3.915	2.647	3.994	4.138
Commissioni nette	6.961	4.954	6.458	4.717	4.554
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	4.232	7.793	8.444	3.575	5.743
Altri proventi (oneri) di gestione	357	254	74	253	154
Totale ricavi netti	15.439	16.916	17.623	12.539	14.589
Spese per il personale	(6.525)	(6.197)	(8.639)	(5.443)	(6.109)
Altre spese amministrative	(4.219)	(4.226)	(4.904)	(3.565)	(3.516)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(608)	(571)	(571)	(630)	(553)
Totale Costi Operativi	(11.352)	(10.994)	(14.113)	(9.638)	(10.177)
Risultato della gestione operativa	4.087	5.922	3.510	2.901	4.413
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	43	(72)	112	(25)	324
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(634)	89	48	(108)	(160)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(31)	(35)	15	174	(104)
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	(148)	-	-
Utile del periodo lordo	3.465	5.904	3.536	2.942	4.472
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(1.232)	(2.125)	(1.300)	(924)	(1.192)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(220)	(631)	(52)	(23)	(203)
Utile del periodo netto	2.013	3.148	2.185	1.994	3.077
Utile / (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	2.878	(672)	395	(560)	(435)
(Utile) / Perdita del periodo di pertinenza di terzi	(215)	303	(149)	219	170
Utile / (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	4.677	2.779	2.431	1.654	2.813

* 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



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.