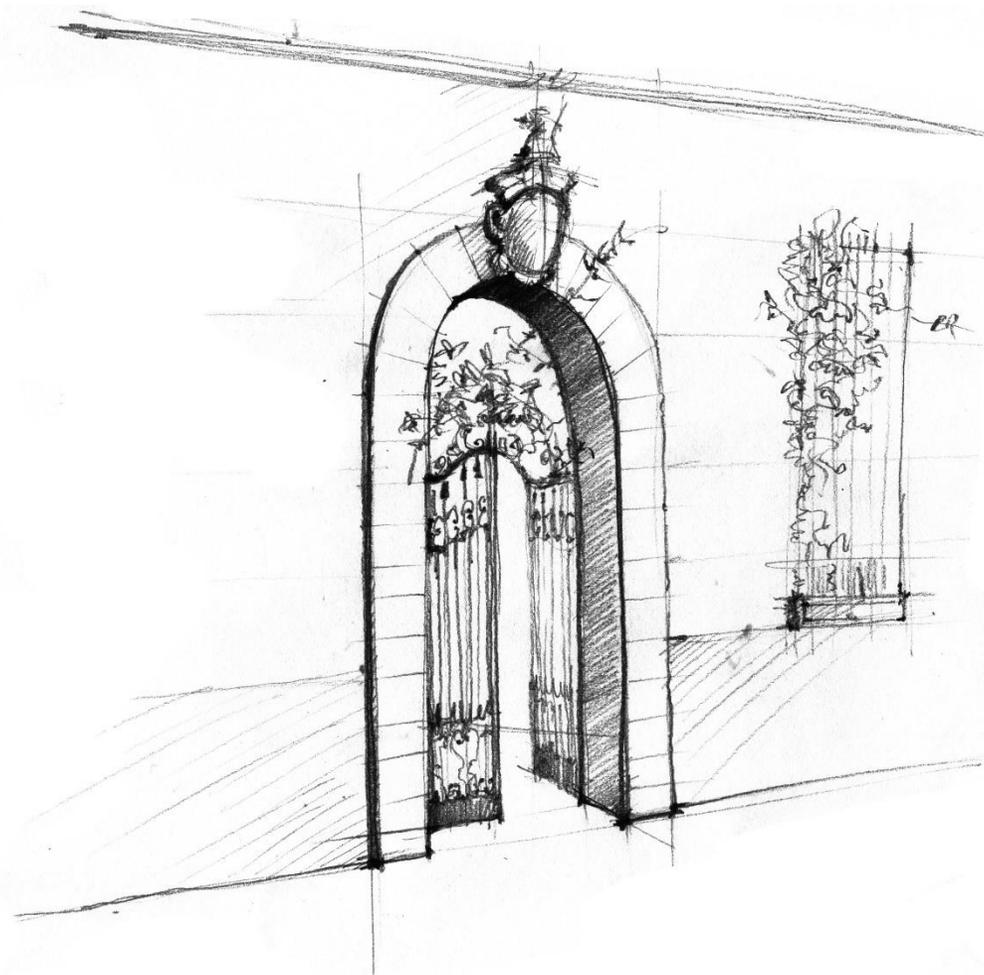


# Gruppo Banca Profilo – Risultati 9M 2020



**Presentazione agli investitori**

**5 novembre 2020**

**Primi 9 mesi dell'anno con risultati positivi** e superiori ad un anno straordinario come il 2019

**Risultato di gestione in crescita** del 13% e **utile netto** del 3%

**Ricavi consolidati in leggera flessione (-4%)** legata all'impatto dell'attuale emergenza sulle attività commerciali

**Forte contenimento dei costi operativi (-8%)** grazie a misure prontamente attuate durante la crisi a compensare i maggiori costi sanitari e quelli legati agli investimenti digitali

**Raccolta totale della clientela in riduzione** anno su anno ma in recupero rispetto al trimestre precedente impattata dall'effetto mercato nei mesi di marzo-aprile

**Confermato un livello di *ratio* patrimoniale superiore al 20%**, tenendo conto della distribuzione del dividendo 2019 attualmente sospesa

**Attuate diverse azioni e misure previste dal Piano Industriale** recentemente approvato in termini di prodotti e tecnologia

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

# Agenda



Sintesi Q3 2020



Commento ai risultati Q3 2020

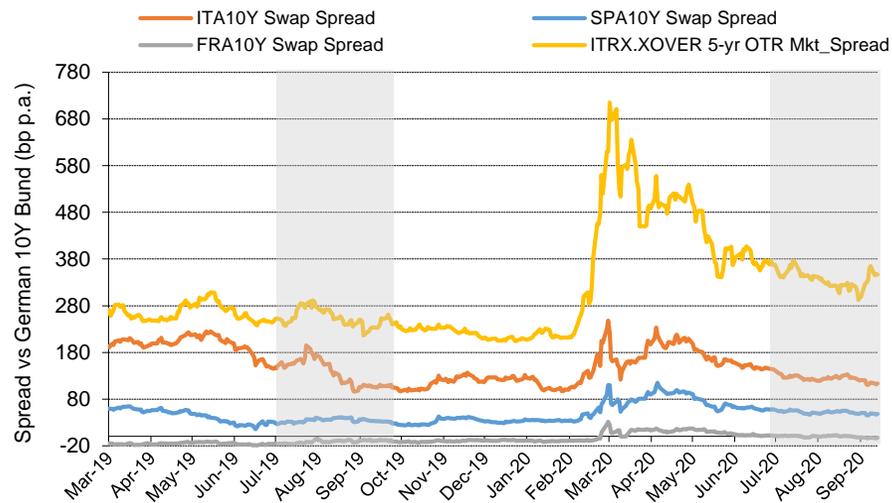


Analisi per segmento di *business*

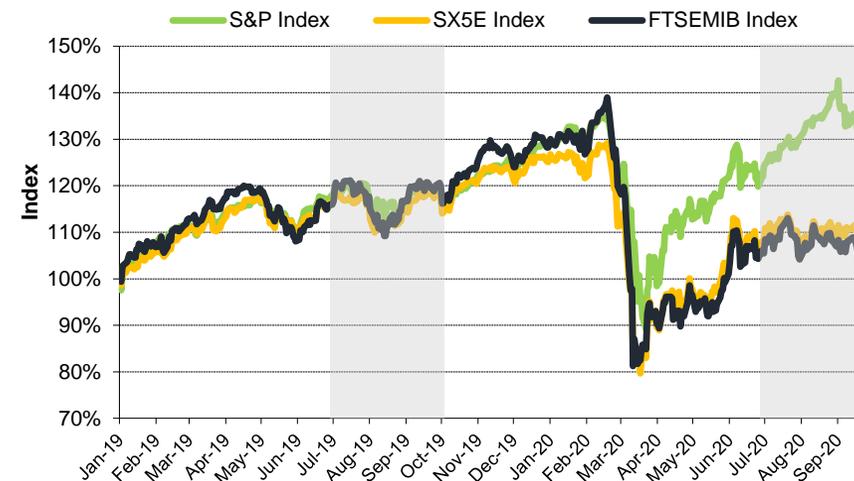


Conclusioni

## MERCATI OBBLIGAZIONARI



## MERCATI AZIONARI

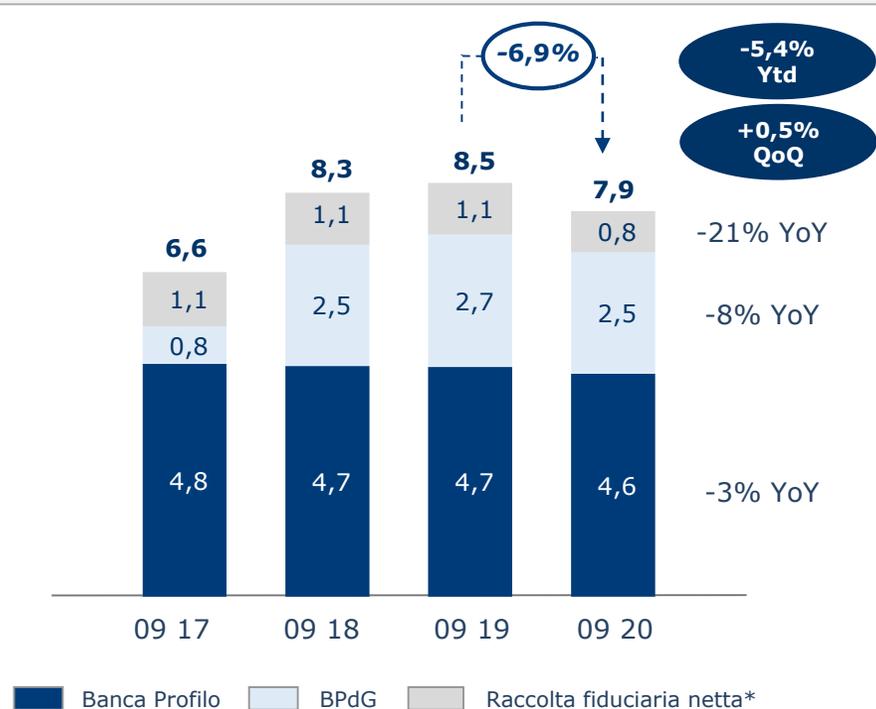


Il terzo trimestre del 2020 è stato caratterizzato da un continuo **recupero** di tutti i titoli governativi e di credito, con un ulteriore **restringimento** di tutti gli *spread*, grazie alle **misure** messe in piedi dalla BCE e dalla UE. In particolare i titoli di stato italiani hanno sovraperformato rispetto agli altri paesi dell'eurozona. Durante gli ultimi giorni del trimestre, le rinnovate paure di una seconda ondata pandemica hanno contribuito ad un mercato rialzo dai minimi degli *spread* di credito, in particolare sul segmento *high yield*.

Il **comparto azionario** europeo nel terzo trimestre è stato caratterizzato da un **movimento laterale** con **repentine rotazioni di portafoglio** tra settori industriali. Si è delineato un quadro di incertezza legato alle attese dell'esito delle elezioni USA ed ai rischi di una seconda ondata pandemica. Decisamente meglio sono andati i **mercati azionari americani e asiatici**. I settori *oil&gas*, e *financials* hanno registrato *performance* negative. *Industrial*, *chemical* e *travel&leisure* hanno invece performato decisamente meglio del mercato. La **volatilità** dopo essere esplosa in marzo ed aprile ha continuato un lento **ritracciamento** nel corso del trimestre.

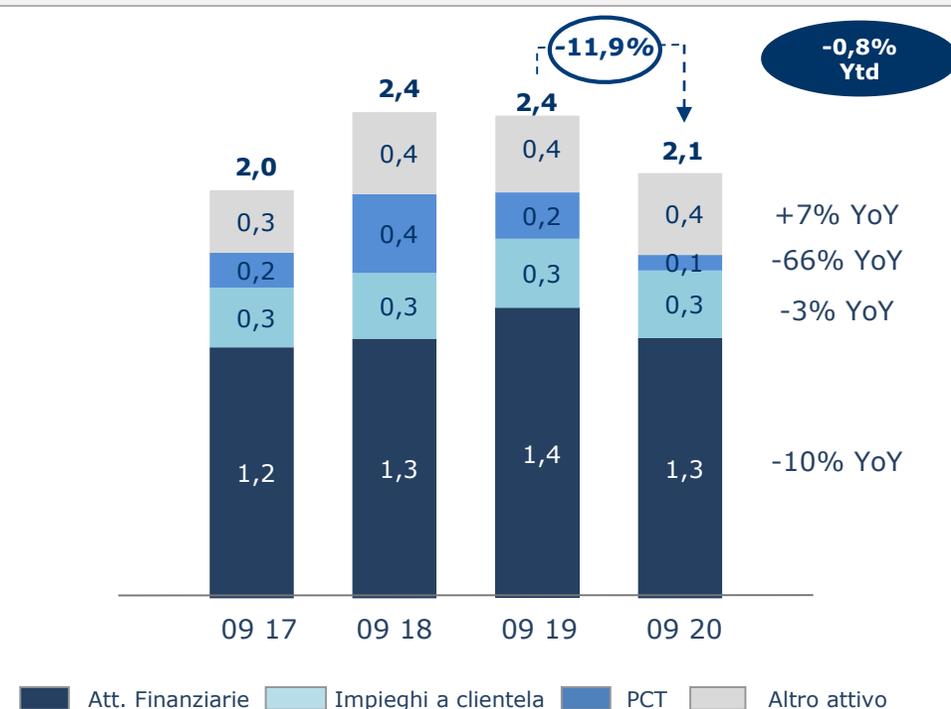
# Raccolta e attivo patrimoniale in calo

## TOTALE RACCOLTA CLIENTELA (€ MLD)



**Raccolta di Gruppo** in riduzione a complessivi 7,9 miliardi di euro (-7% YoY), stabili sul trimestre precedente, prevalentemente a causa dell'impatto sui mercati finanziari della pandemia del Covid-19

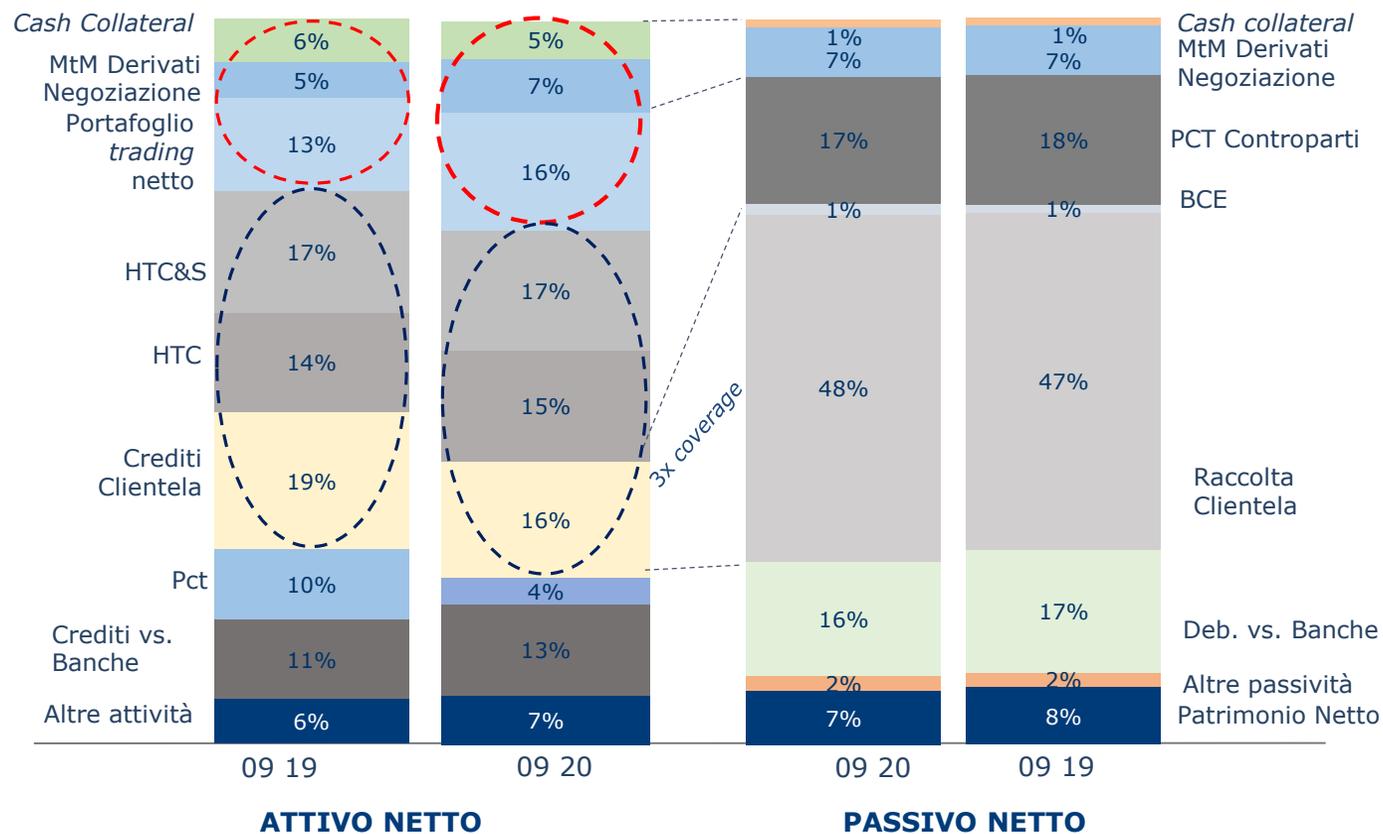
## TOTALE ATTIVO (€ MLD)



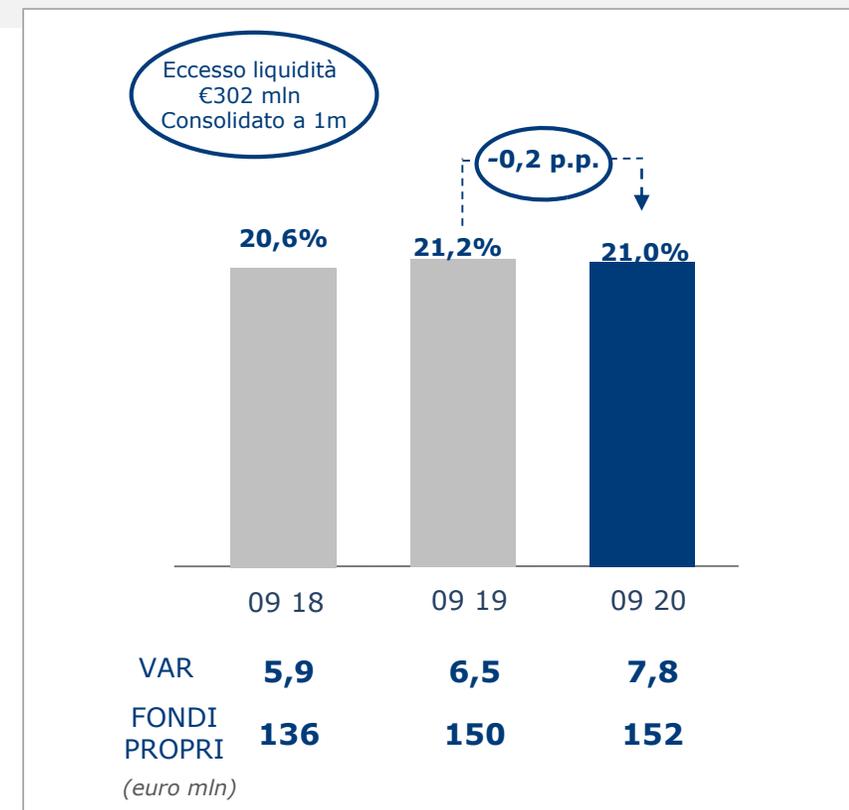
**Totale attivo** in riduzione rispetto a settembre 2019 (-11%), per effetto della riduzione dei PCT (-66%) e delle attività finanziarie (-10%) per attivo contenimento delle esposizioni

# Attivo e *funding mix* equilibrati e confermato l'elevato livello patrimoniale

## COMPOSIZIONE ATTIVO NETTO E *FUNDING* (%)



## CET 1 CAPITAL RATIO (%)

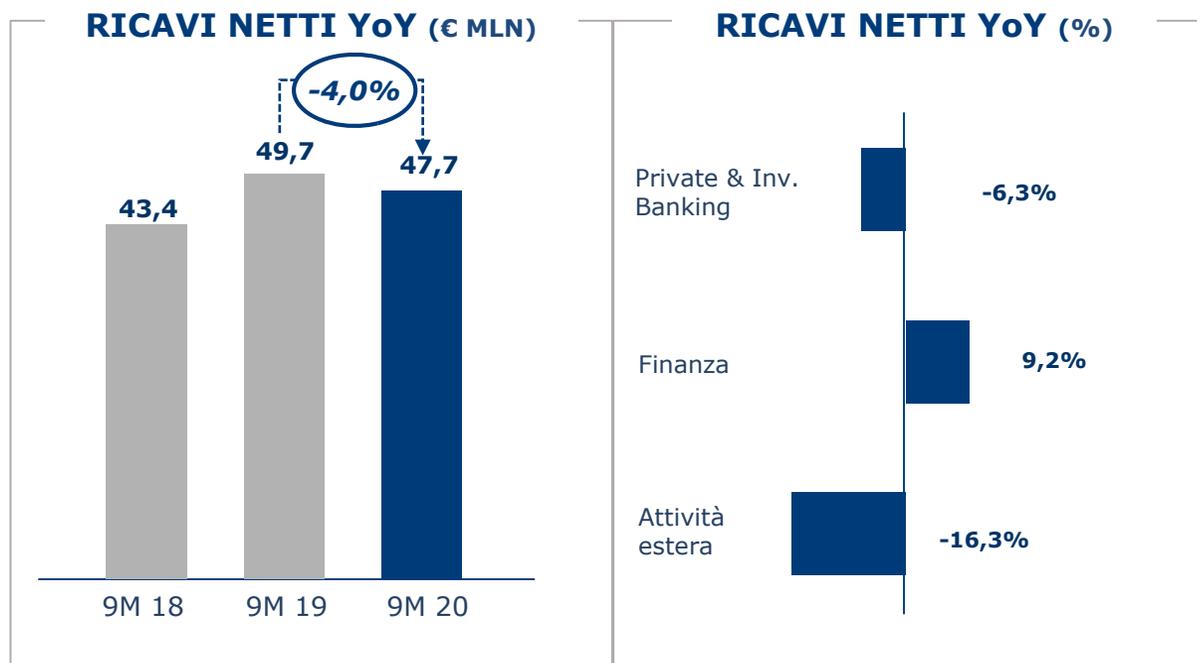


**Incremento del portafoglio di trading** a fronte di una riduzione dei PCT e dei crediti vs clientela; nel passivo *funding mix* stabile rispetto al 2019

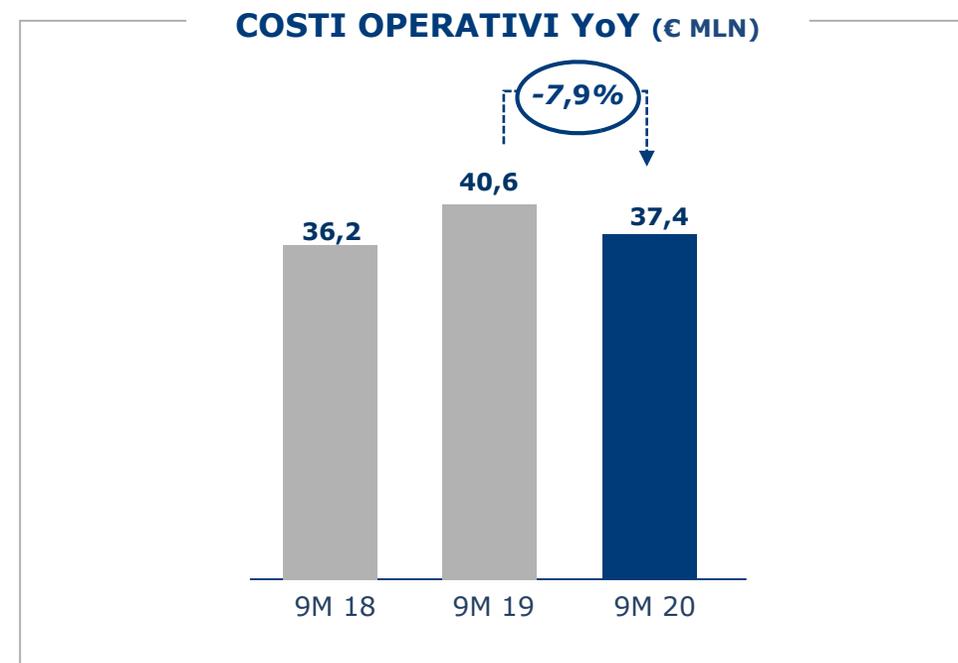
**Confermato CET 1 ratio superiore al 20%** anche in scenari di grande volatilità

**Il Ratio non include l'utile 2020 e considera ancora la distribuzione del dividendo 2019** attualmente sospesa: in caso di non distribuzione impatto di +1 p.p.

# Ricavi netti e costi operativi in riduzione



**Ricavi** in riduzione del 4% rispetto ai 9M 19: l'incremento della Finanza compensa in parte la riduzione nelle attività di *Private & Investment Banking* e soprattutto delle Attività estere

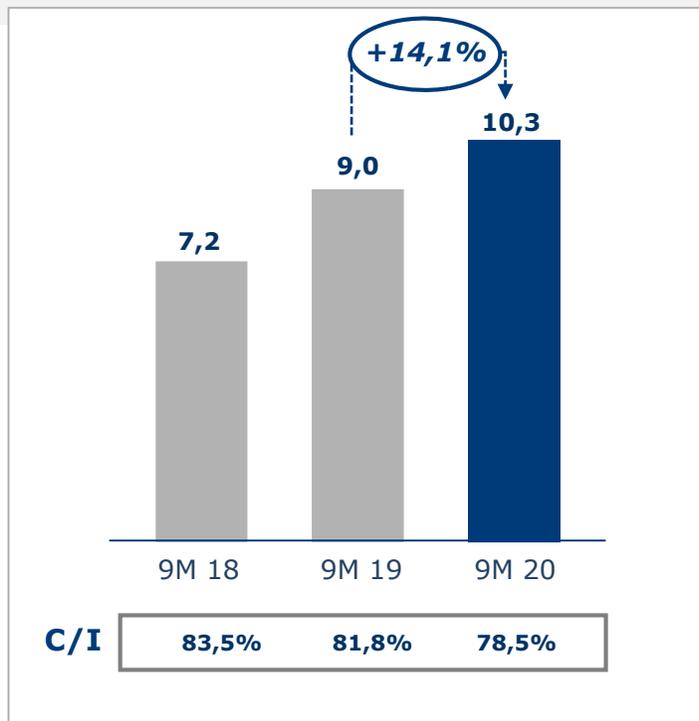


**Costi operativi** in flessione del 8% rispetto ai 9M 19: la riduzione dei costi operativi è determinata soprattutto dalla riduzione delle spese per il personale sia nella componente variabile sia in quella fissa

Riclassificati separatamente gli **oneri per il sistema bancario** non legati alle attività operative della Banca

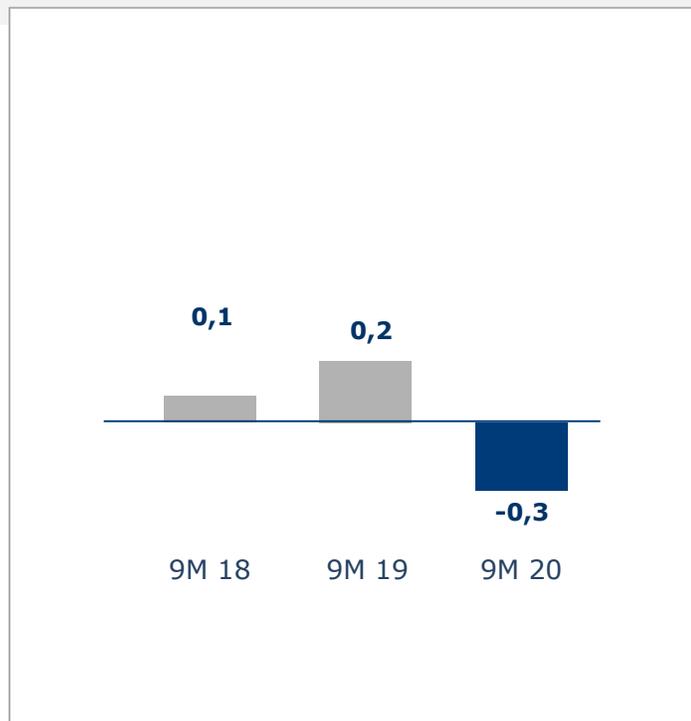
# Risultato operativo e Utile netto in crescita

## RISULTATO DI GESTIONE (€ MLN)



**Risultato di gestione** al netto degli oneri per il sistema bancario in crescita (+14%) grazie al controllo dei costi operativi e al contributo della Finanza

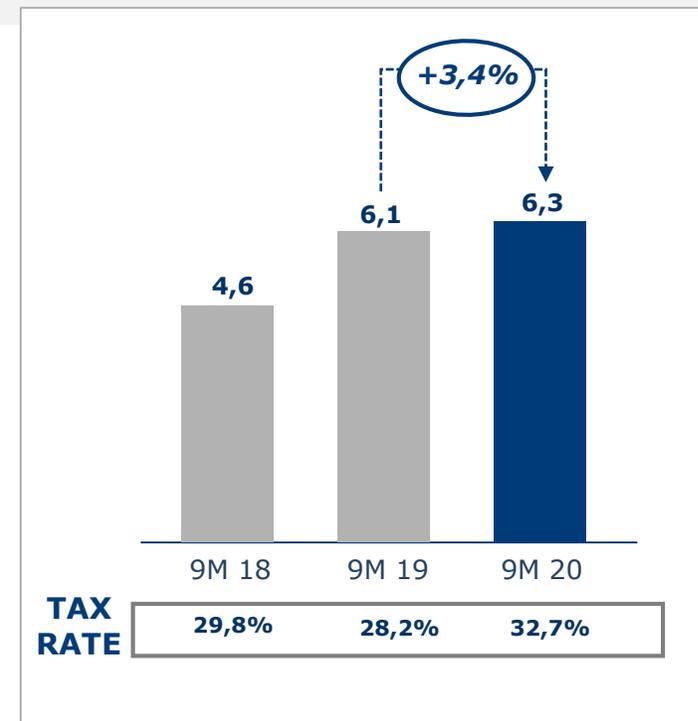
## ACCANTONAMENTI (€ MLN)



**Accantonamenti netti** totali a 0,3 milioni negativi per maggiori rettifiche di valori su crediti e *banking book*

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

## UTILE NETTO (€ MLN)



**Utile netto consolidato** in crescita a 6,3 milioni di euro con un **Tax Rate** in crescita al 33%

### Oneri sistema bancario netti

9M 18	0,85	9M 19	0,55	9M 20	0,61
-------	------	-------	------	-------	------

# Agenda



Sintesi 9M 2020



Commento ai risultati 9M 2020



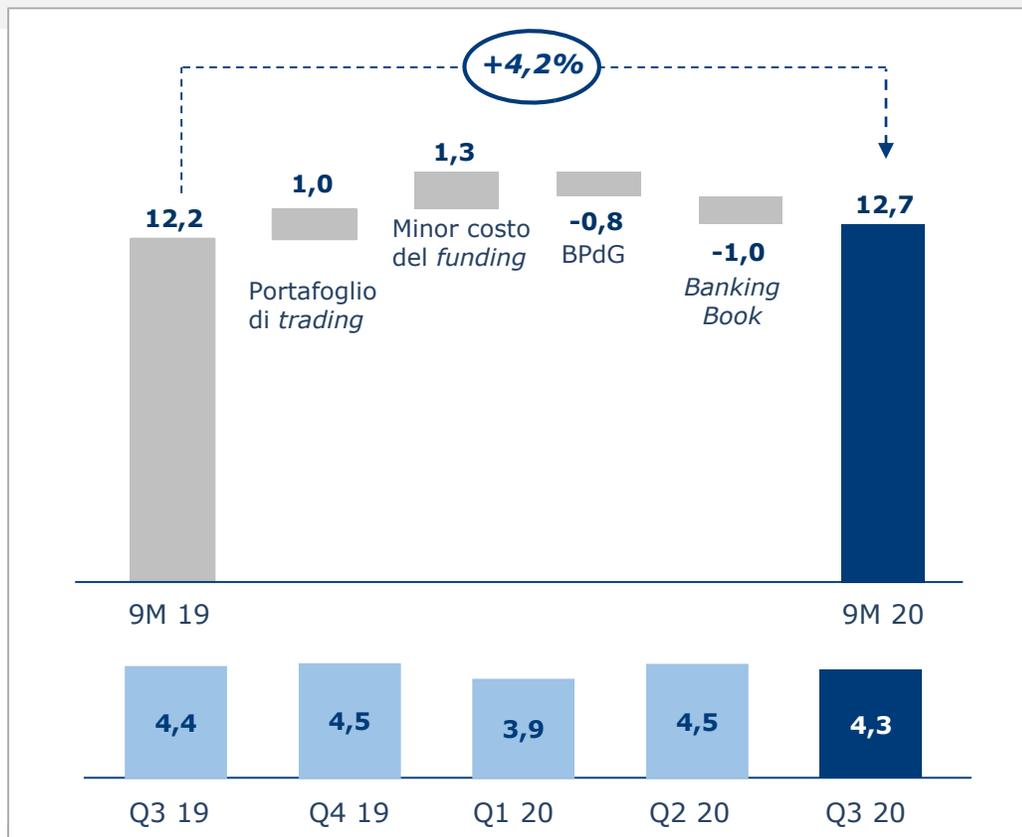
Analisi per segmento di *business*



Conclusioni

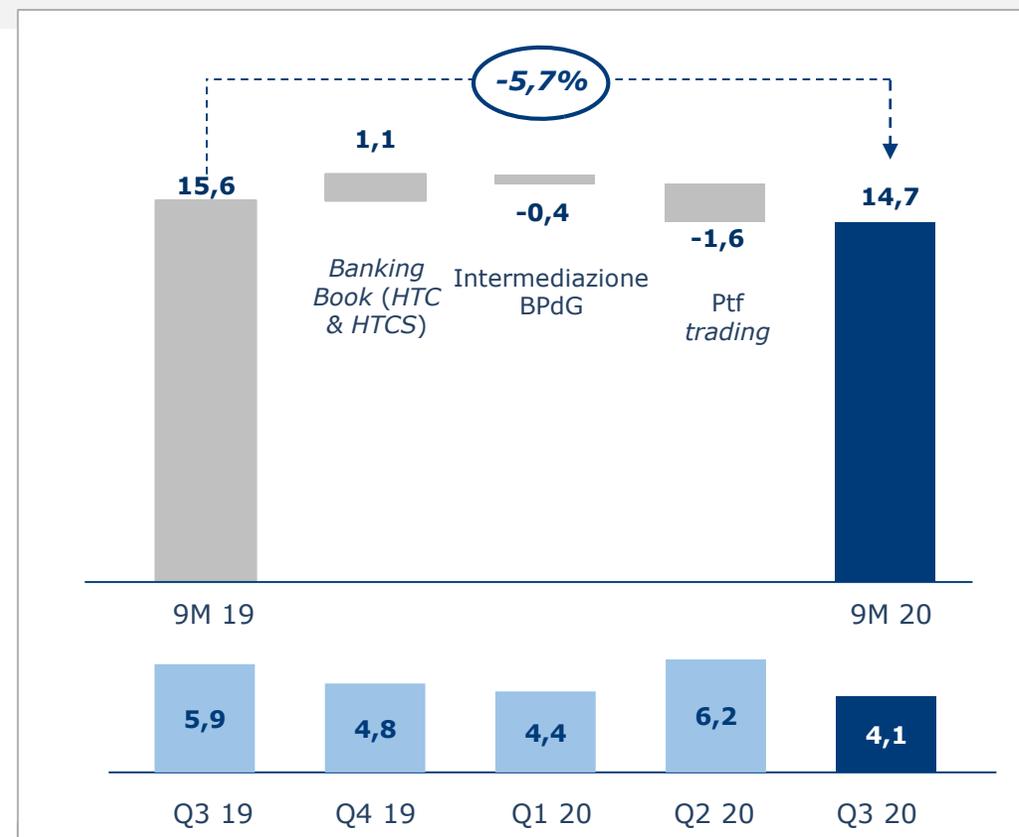
# Margine di interesse in crescita, POF in riduzione

## MARGINE DI INTERESSE EVOLUZIONE YoY (€ MLN)



**Margine di interesse** in crescita rispetto ai 9M del 2019 (+4% YoY) grazie al portafoglio di *trading* e al minor costo del *funding*, compensati da una minor contribuzione della controllata svizzera e dal *banking book*

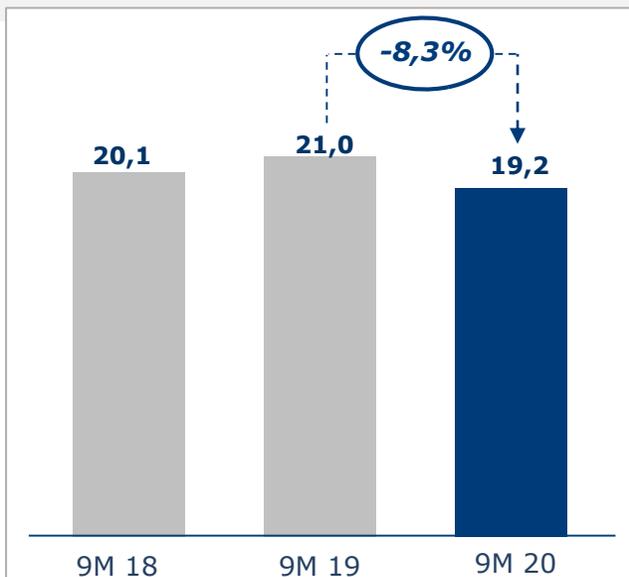
## POF EVOLUZIONE YoY (€ MLN)



**POF** in riduzione (-6% YoY) con *banking book* in crescita compensato da una riduzione del portafoglio di *trading* e dalla controllata svizzera

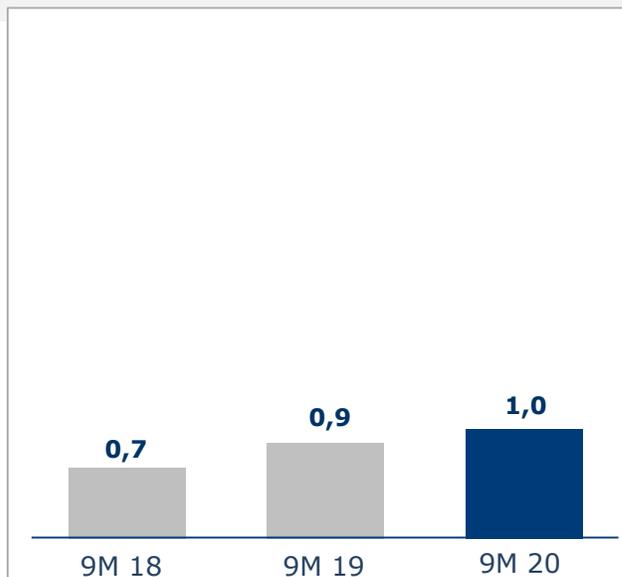
# Commissioni in riduzione

COMMISSIONI NETTE YoY (€ MLN)



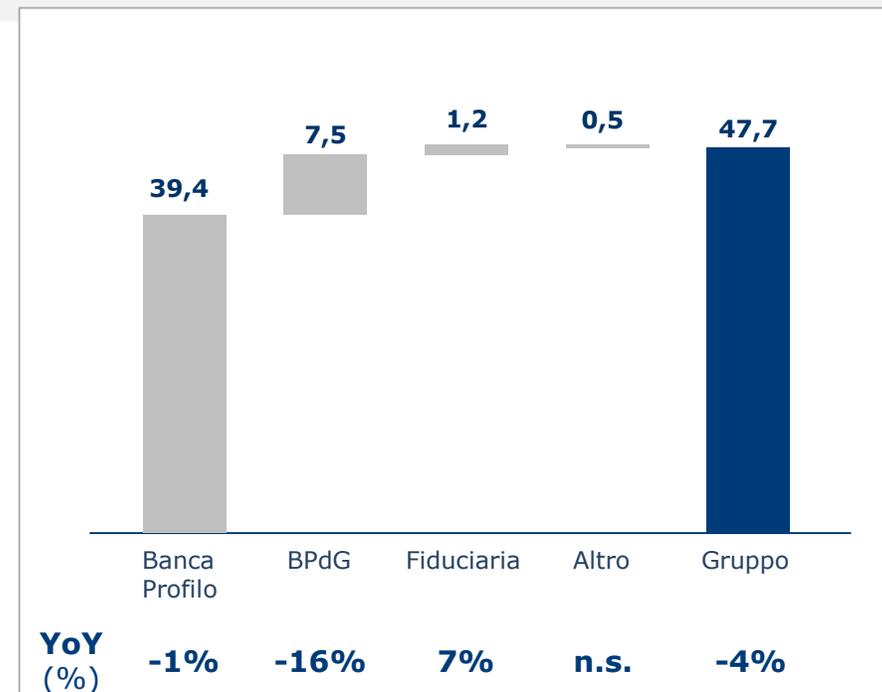
**Commissioni in riduzione** a causa del minor contributo delle operazioni di collocamento e delle gestioni patrimoniali, compensato in parte dalle commissioni ricorrenti su fondi, polizze e su titoli

ALTRI PROVENTI E ONERI (€ MLN)



**Altri oneri e proventi** in crescita nella Banca, nella Fiduciaria e nella controllata svizzera

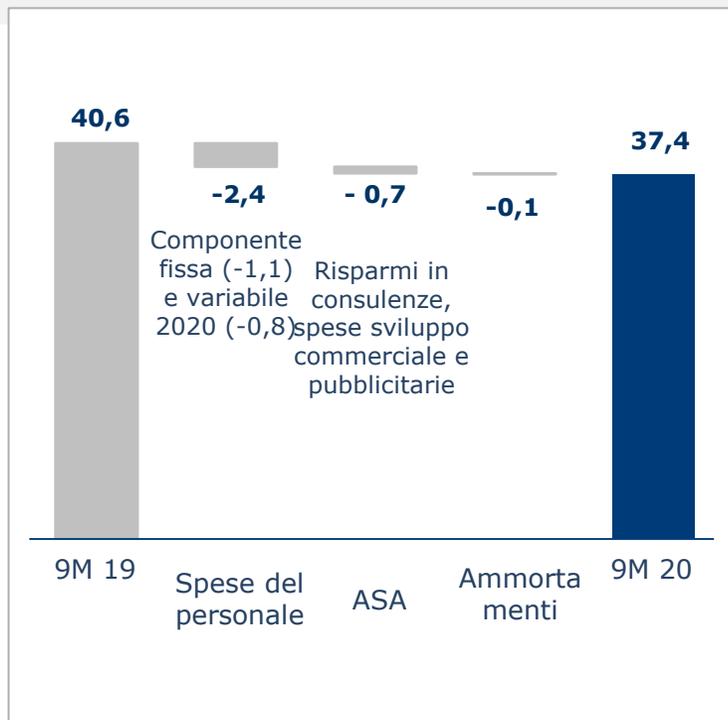
RICAVI TOTALI PER SOCIETA' (€ MLN)



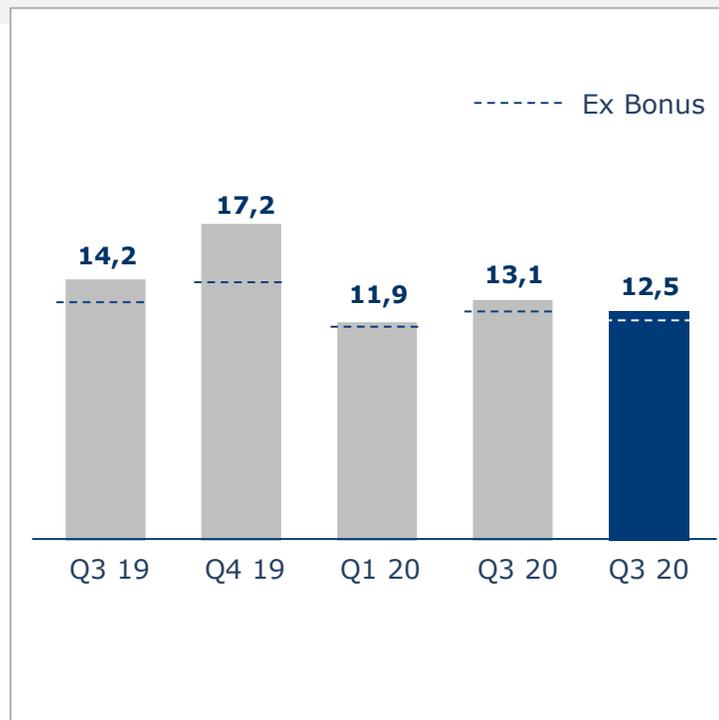
Ricavi in crescita nella **Fiduciaria**, sostanzialmente in linea nella **Banca** ed in flessione in **BPdG**

# Costi operativi in riduzione

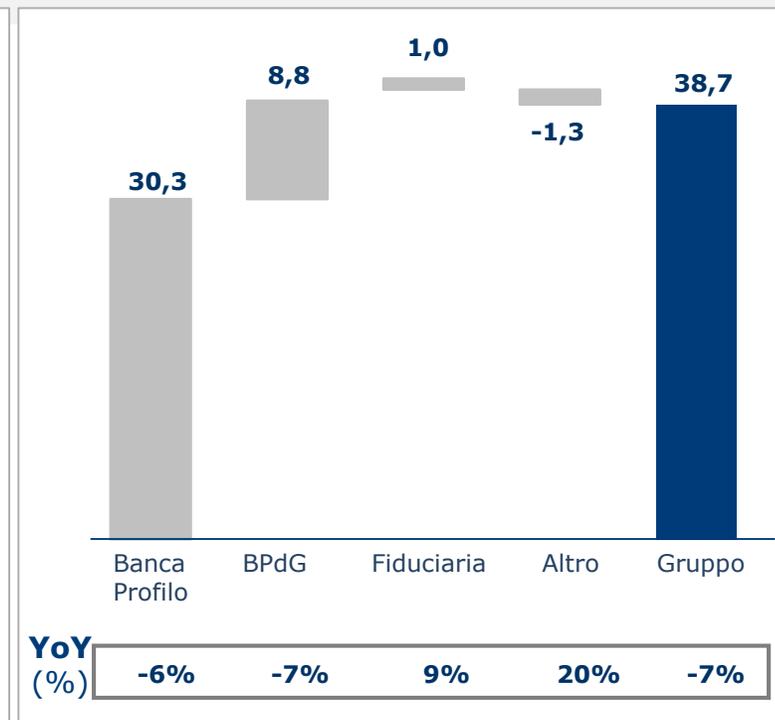
## EVOLUZIONE YoY (€ MLN)



## COSTI OPERATIVI QoQ (€ MLN)



## COSTI OPERATIVI PER SOCIETA' (€ MLN)



**Costi operativi consolidati** al netto degli oneri relativi al sistema bancario in riduzione rispetto ai 9M del 2019 grazie al minor contributo dei costi fissi, legati alle riduzioni di personale nel 2019, e variabili 2020 del personale, e al controllo dei costi attivati nei primi nove mesi a seguito della pandemia

# Agenda



Sintesi 9M 2020



Commento ai risultati 9M 2020



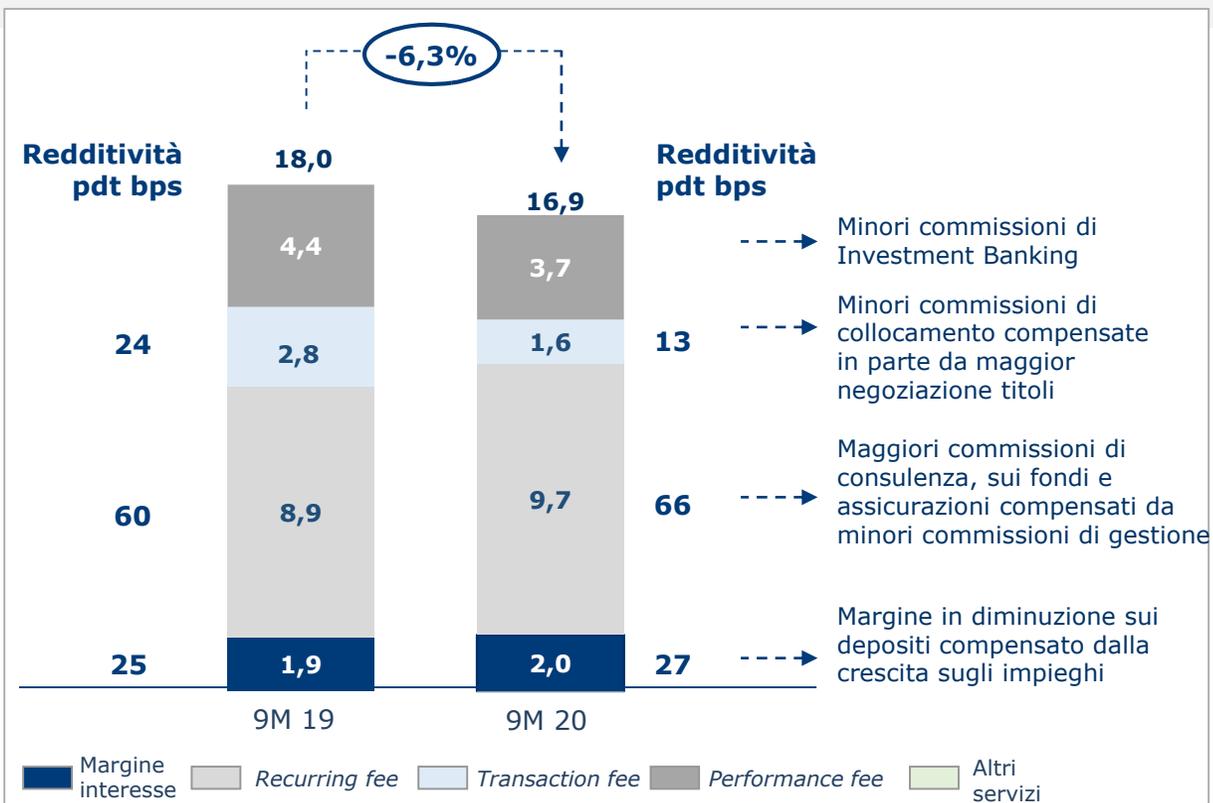
Analisi per segmento di *business*



Conclusioni

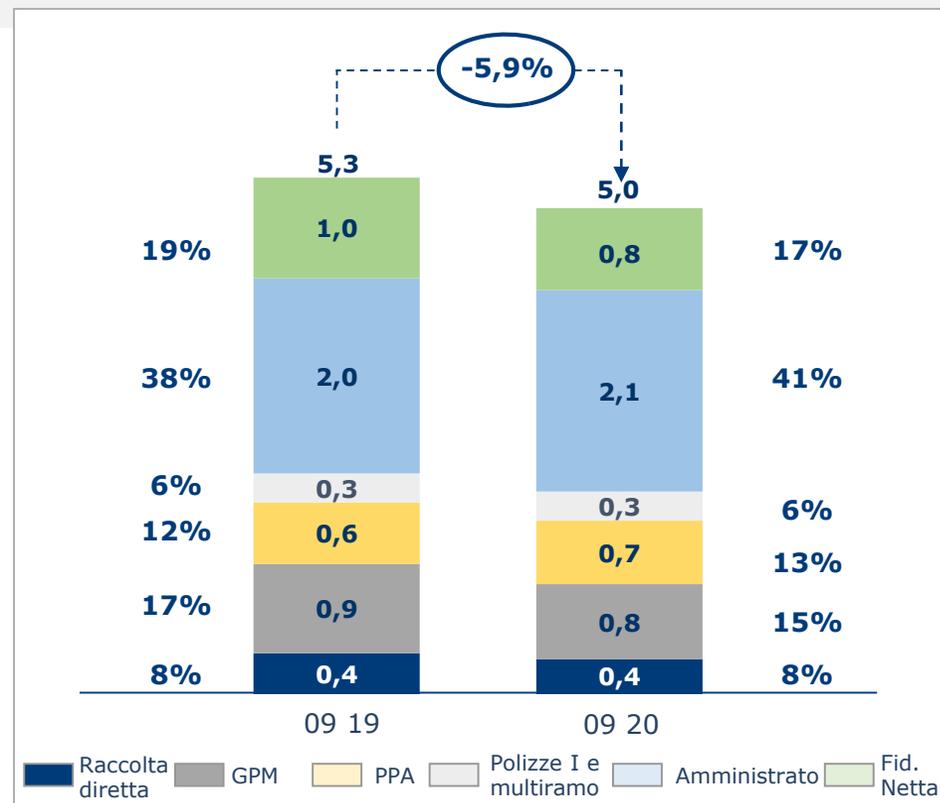
# Private & Investment Banking: ricavi e raccolta impattati dalla crisi

## EVOLUZIONE E COMPOSIZIONE RICAVI (€ MLN)



I Ricavi Private & Investment Banking sono in riduzione del 6% YoY a causa di minori commissioni di collocamento, di gestione e di IBD. Alcuni collocamenti in corso nei 9 mesi sono stati sospesi, anche quelli già chiusi, a seguito della ridotta visibilità dello scenario sanitario ed economico, con impatto stimabile in circa 0,8 mln di minori ricavi.

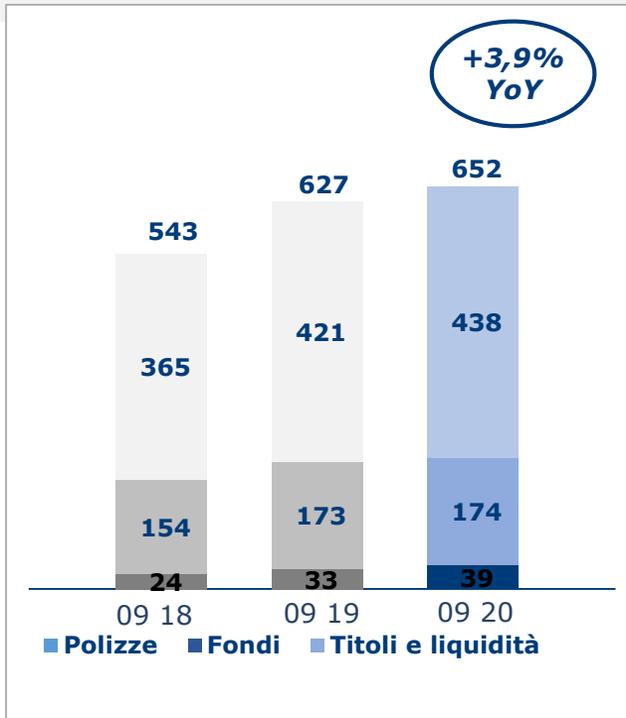
## RACCOLTA CLIENTELA PB & IB (€ MLD)



Raccolta Clientela in riduzione a causa della performance dei mercati finanziari e per la raccolta fiduciaria netta. Raccolta Netta negativa per uscita di alcuni istituzionali, con il contributo positivo dei clienti privati.

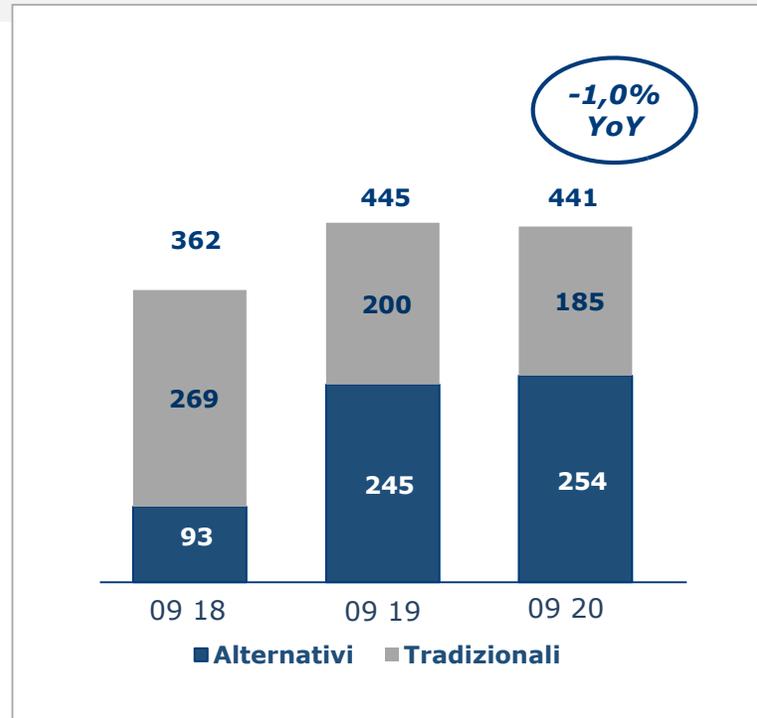
# Prosegue la crescita del servizio PPA, in lieve flessione polizze e fondi

## MASSE IN PPA (€ MLN)



Penetrazione della **consulenza avanzata** al 26% dell'amministrato con **redditività complessiva a 73 BPS**

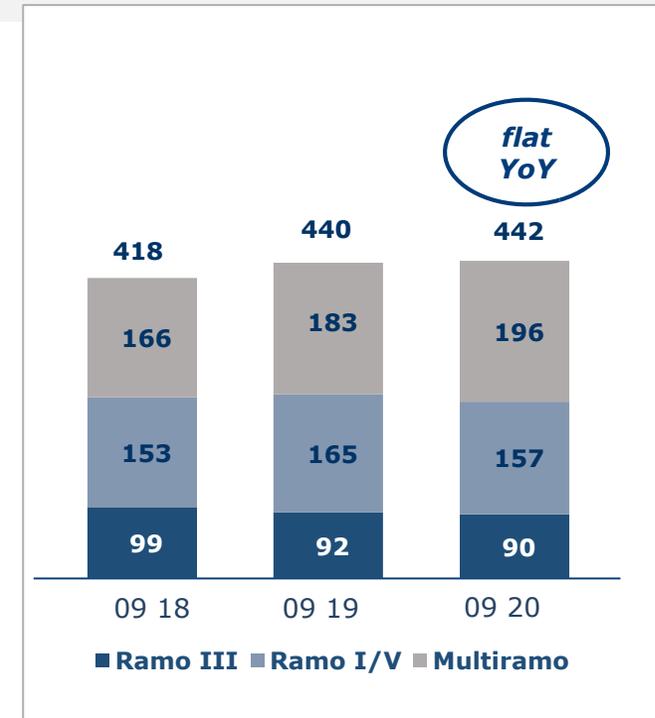
## EVOLUZIONE MASSE IN FONDI (€ MLN)



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

**Prodotti alternativi** a 254 mln di euro con SIF immobiliari a 191 mln, SIF/SICAV mobiliari a 15 mln di euro e Private Debt a 49 mln di euro

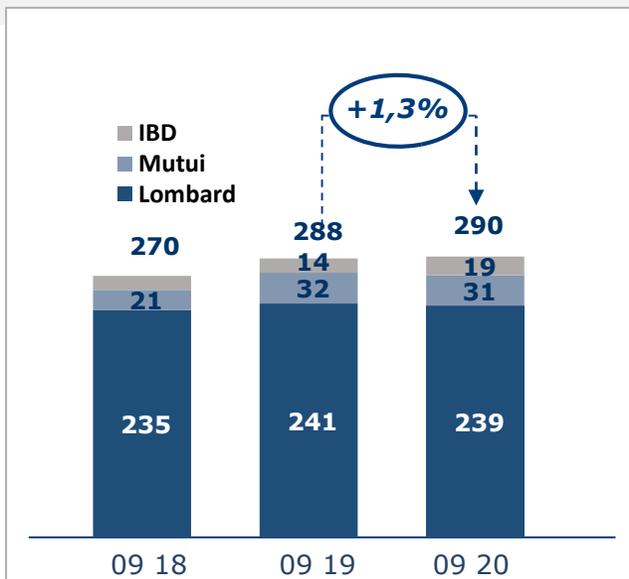
## PRODOTTI ASSICURATIVI (€ MLN)



**Comparto assicurativo stabile** con nuova raccolta su ramo III (+6,1% QoQ) e ramo I (+4,3% QoQ)

# Altri indicatori del Private Banking: crediti privati in crescita e sviluppo fiduciaria

## CREDITI PRIVATI (€ MLN)

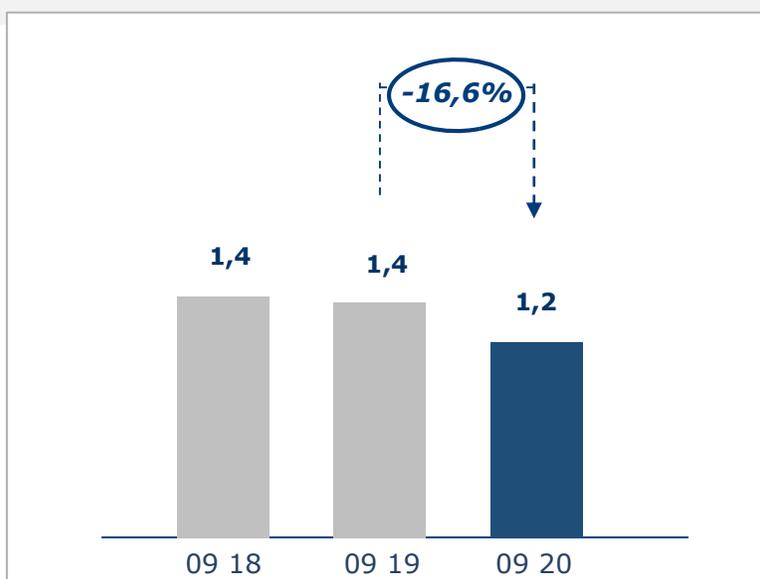


**Crediti** a clientela *private* in crescita (+1% YoY)

**Lombard** in lieve flessione a 241 milioni di euro, così come i mutui a 30 milioni di euro (-3%YoY)

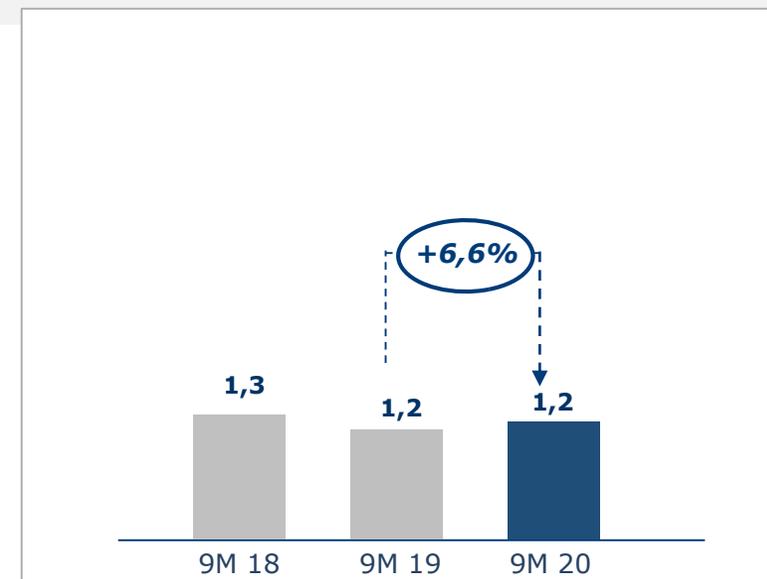
In crescita i finanziamenti corporate di **Inv. Banking** grazie all'erogazione dei crediti assistiti da garanzia statale (MCC 8,8 mln di euro - 16,5 mln a metà ottobre)

## MASSE FIDUCIARIE LORDE (€ MLD)



**Masse fiduciarie lorde** in flessione a seguito della chiusura di alcuni *escrow account*

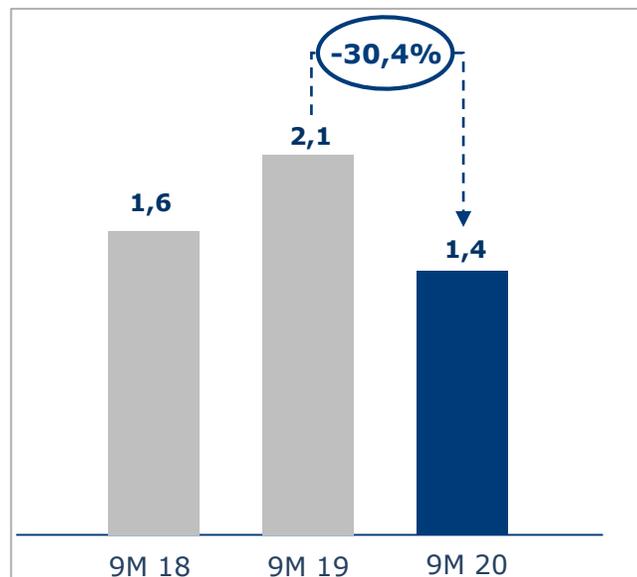
## RICAVI FIDUCIARI (€ MLN)



**Ricavi fiduciari** in crescita anche grazie alle operazioni di *club deal* con ricavi ricorrenti

# Investment Banking: nuovi mandati con impatti attesi in Q3

## RICAVI NETTI INV.BANKING (€ MLN)



Per l'Investment Banking, ricavi in riduzione sia per Corporate Advisory sia per Capital Market a seguito del blocco delle attività durante il lock down

### CAPITAL MARKET

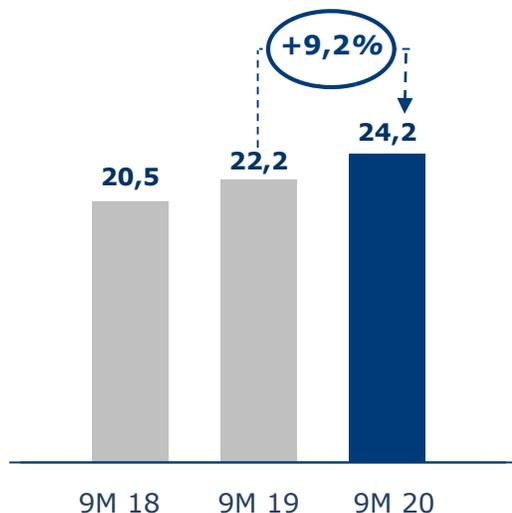
Q4 2020	Q3 2020	Q4 2020	ongoing	ongoing
Nomad e Global Coordinator 	Nomad e Global Coordinator 	Sicav 	Finanziamenti garantiti MCC 	Ongoing Nomad    
IPO su AIM	Reverse Merger MTA	Avvio progetti SICAV	Scouting	Attività di Nomad

### CORPORATE FINANCE

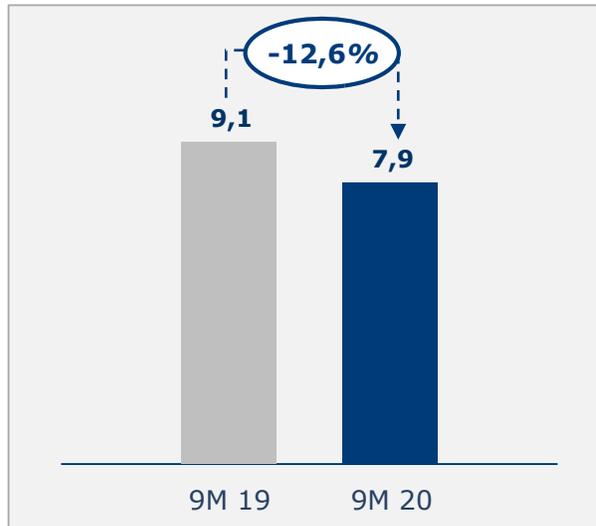
Q3 2020	Q3 2020	Q3 2020	Q3 2020	Q1 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q1 2020
Advisor 	Advisor 	Advisor 	Advisor 	Advisor <b>Arepo BP S.p.A</b>	Advisor 	Advisor <b>Tregi Holding S.p.A</b>	Advisor 
Asseverazione	Valutazione Investire SGR	Arranger finanziamento*	Arranger finanziamento	Cessione Sator Imm. sgr	Asseverazione	Fairness opinion	Arranger finanziamento

# Finanza: in crescita nonostante gli andamenti dei mercati

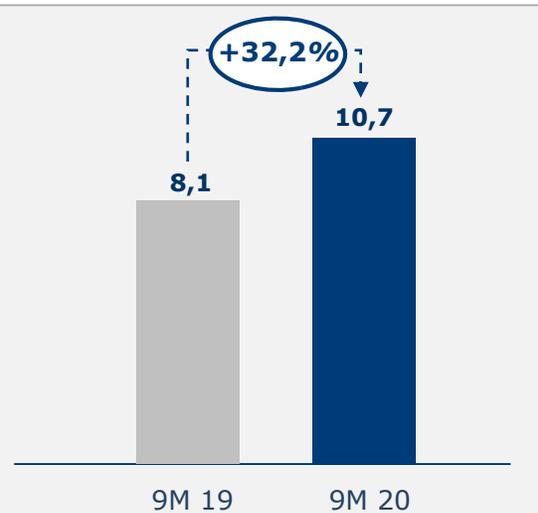
## RICAVI FINANZA (€ MLN)



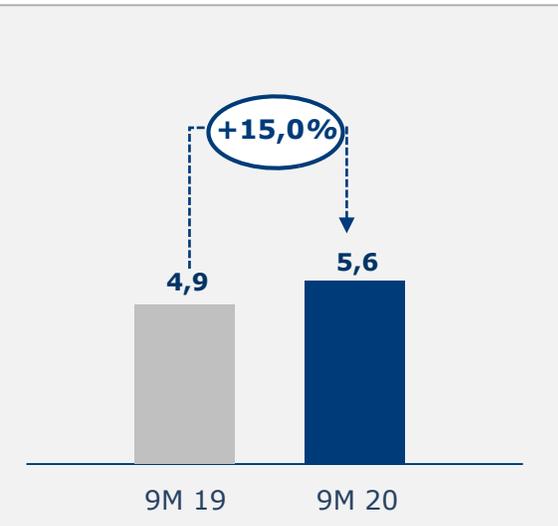
## TRADING (€ MLN)



## BANKING BOOK (€ MLN)



## INTERMEDIAZIONE (€ MLN)



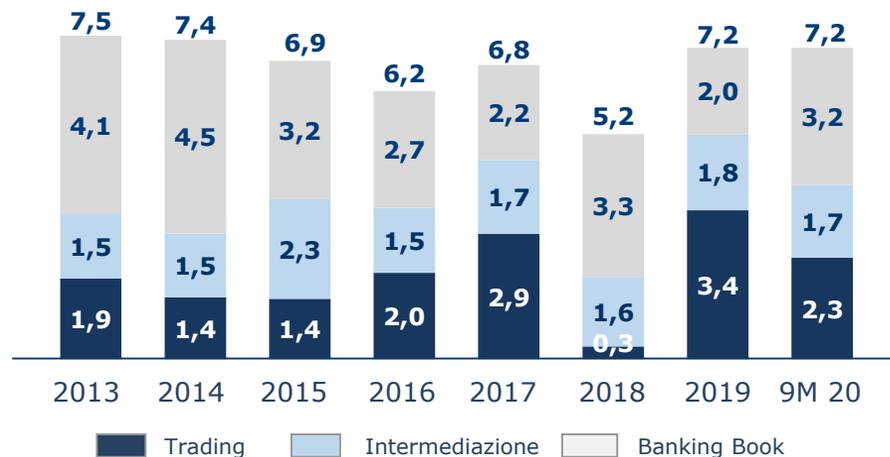
In **contrazione** il risultato dei *book* di **trading**, dovuto principalmente al confronto con un anno straordinario come il 2019 e al minor apporto del *desk equity market making*, per l'impatto **dell'azzeramento dei dividendi** in distribuzione nell'anno in corso per il comparto bancario europeo. Il risultato particolarmente positivo del portafoglio di **credit trading** è da attribuire principalmente alla strategia di arbitraggio sui BTP Italia e su altri *bonds vs credit default swaps*. Il *desk equity trading* è riuscito a preservare la *performance* del crollo dei listini e ad accrescere i profitti durante il Q3. In recupero anche il risultato dell'**equity market making** che è riuscito a sfruttare il giusto *timing* le continue fluttuazioni della volatilità del mercato.

Il **Banking Book** ha beneficiato della intensa attività sul mercato dei titoli obbligazionari *corporate* con plusvalenze pari a € 2 mln. In aggiunta, è ormai pienamente a regime il **nuovo portafoglio HTC con alta redditività implicita** grazie all'utilizzo di coperture dinamiche e agli acquisti opportunistici realizzati a cavallo tra il primo e il secondo trimestre del 2020

Si conferma in crescita il risultato dell'attività di **intermediazione**, rinvigorita da un contesto ancora volatile e da una vivace attività di nuove emissioni obbligazionarie; il *desk Bond sale* rimane il principale fattore di crescita; migliora marginalmente il risultato del *desk Captive* e si conferma in media con gli ottimi ricavi degli ultimi anni la *performance* del *desk Equity derivative*.

# Finanza: Trend trimestrali e VAR

## RICAVI TRIMESTRALI MEDI (€ MLN)

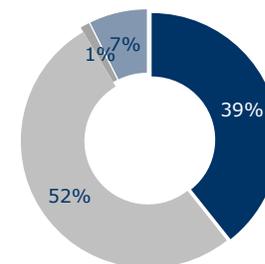


Si sono registrati nei primi 9 mesi **ricavi trimestrali medi superiori** alla media degli anni precedenti, nonostante la crisi dei mercati legati alla pandemia da Covid-19

Confermati i benefici della diversificazione tra le tre principali attività

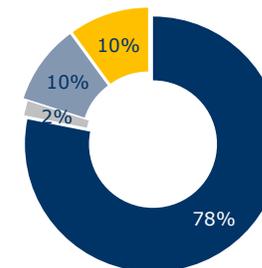
## ASSORBIMENTO MEDIO VAR E COMPOSIZIONE

### Assorbimento VAR Ytd



■ HTC ■ HTC&S ■ FV OCI ■ HTS

### Composizione Banking Book



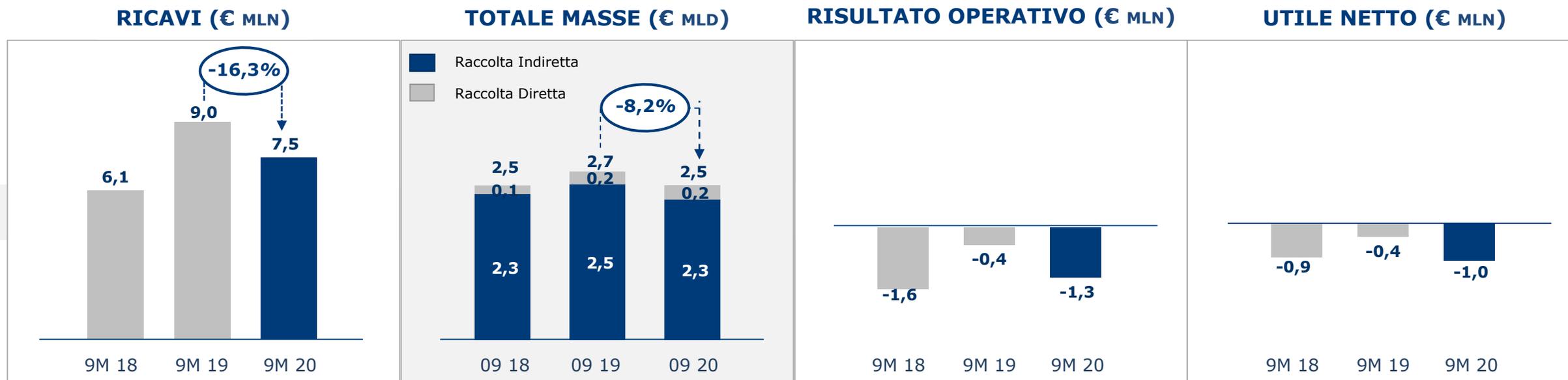
■ Govies ITA ■ Govies altro  
■ Financial ■ Corporate

**Posizioni di rischio aperto concentrate nei 2 banking book** HTC e HTCS, mentre rimane contenuto il rischio direzionale nei portafogli di *trading*, focalizzati su strategie di arbitraggi e basi a rischi coperti

**Composizione dei banking book** concentrati su governativi italiani che ancora mostrano tra i migliori profili di rischio rendimento del segmento

# Attività Estera: in flessione a seguito dello scenario di mercato

Le masse **dell'Attività Estera in riduzione** YoY anche per effetto delle *performance* dei mercati finanziari. Gli indicatori economici sono in riduzione a causa di minori ricavi da Private Banking e da intermediazione. Inoltre, si evidenzia un minor contributo dalle attività di **Advisory e Finance**

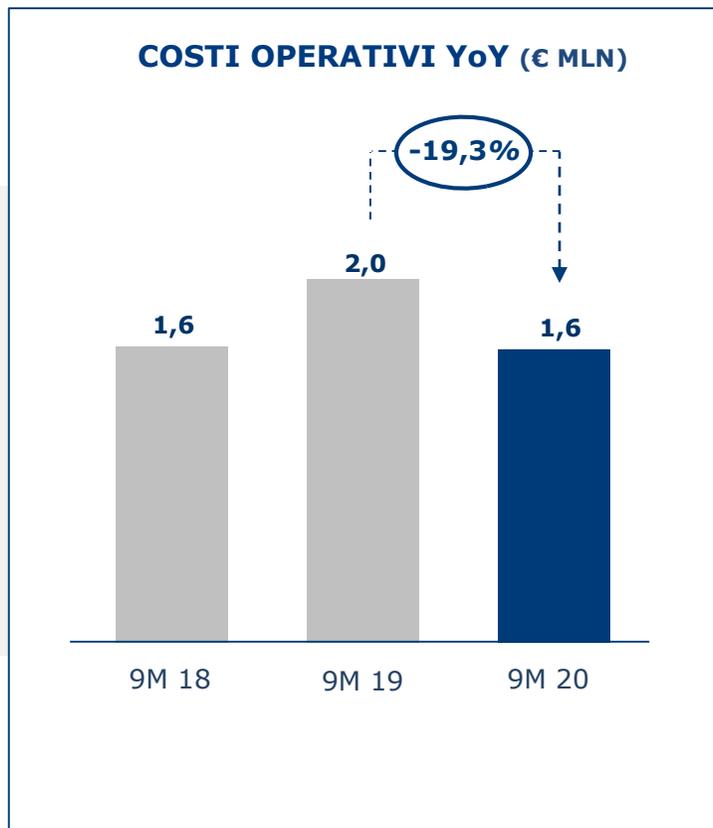


**In data 5 novembre 2020 è stato firmato un protocollo di intesa per la vendita della quota di controllo di Banca Profilo in BPDG ad un operatore svizzero finalizzato alla creazione di un gruppo bancario di maggiori dimensioni.**

**Atteso il *signing* entro fine anno e il *closing* entro Q1 2021 soggetto alle autorizzazione delle autorità centrali.**

# Tinaba: Principali evidenze

Il numero totale dei clienti Tinaba è in crescita, i mesi Ottobre - Marzo risultano fondamentali ed è in corso una importante **campagna di Marketing a livello nazionale**. In crescita i clienti Robo, anche a seguito della **campagna di Marketing** e un progetto di **arricchimento complessivo del servizio**.



Le iniziative di **cost saving** avviate nel 2019 continuano a generare risultati (-19% dei costi operativi vs 9M 19): *saving* imputabile in particolare ad una diminuzione dei costi nel passaggio al *cloud* e ad alcuni cambi di *outsourcer*

Continua il percorso di crescita degli utenti attivi, superiore a 60K **a fine ottobre**

I primi dati di Ottobre, data della partenza della campagna di *Marketing* e Comunicazione di Tinaba, evidenziano un **miglioramento MoM nelle numeriche di acquisizione di nuovi clienti**

Continua il **trend positivo di crescita (+90%)** del numero di utenti che hanno attivato il servizio di Robo gestioni

Resta tuttavia un ritardo nella crescita prevista a piano legato ai posticipi delle attività a causa dell'emergenza sanitaria

# Tinaba: Servizio di Robo Gestione

Un progetto complessivo con orizzonte temporale 3-6 mesi con un duplice obiettivo: **aumentare la qualità del servizio offerto** e la **customer base**.

## 1. PRODOTTO

Studio dei migliori criteri ESG e del loro impatto sui portafogli, per una strategia volta a rendere gli stessi **100% ESG**.

Selezione degli **ETF tramite algoritmi di intelligenza artificiale** con 3 obiettivi principali: selezionare gli **strumenti migliori**; **ridurre i costi** impliciti e di mercato; anticipare eventuali problematiche specifiche degli strumenti stessi.

Avviate a Settembre le prime **campagne Marketing interamente digitali** con obiettivi di *acquisition* e *brand awareness*, pianificata a novembre **un'attività di influencer marketing**.

## 4. CAMPAGNA MARKETING

## 2. INSTANT CREDIT

Una nuova **linea di ricavo** tramite una sinergia con gli attuali processi banca e un ulteriore **elemento di distintività del servizio** collegato alla Robo Gestione.

Revisione a 360° con una comunicazione che trova le fondamenta nella **solidità di Banca Profilo** ma con una declinazione più **"smart"**, creazione di un **Content Hub** e revisione dell'informativa **ex-post**.

## 3. CONTENT STRATEGY



# Tinaba: Principali progetti conclusi e in corso

Nella tabella sottostante è riportata una **sintesi** delle principali iniziative Banca|Tinaba completate e con *go live* previsto entro il 2020.

Progetto	Descrizione	Stato
<b>SDD, PAGO PA E MAV RAV</b>	Grazie agli <i>SDD (SEPA Direct Debit)</i> sarà possibile utilizzare Tinaba come conto di appoggio per domiciliazioni e utenze, mentre la <i>partnership</i> con Snaitech garantisce la possibilità di pagare bollettini, MAV e RAV direttamente dall' <i>App</i> .	
<b>APPLE PAY E MOBILE WALLET</b>	La carta prepagata Tinaba è ora associabile a tutti gli <i>Apple Wallet</i> per poter pagare con il sistema <i>Apple Pay</i> . L'integrazione si aggiunge alle possibilità di pagamento tramite <i>device</i> già attive: <i>Samsung Pay, Google Pay, Garmin Pay e Fitbit Pay</i> .	
<b>SEGNALAZIONE MUTUI</b>	Grazie alla <i>partnership</i> trilaterale con istituti di credito esterni, Tinaba e Banca Profilo, sarà resa disponibile ai Clienti Tinaba la possibilità di attivare, direttamente da <i>App</i> , una pratica di istruttoria di Mutuo con l'istituto di credito <i>partner</i> selezionato.	
<b>INSTANT CREDIT</b>	In corso di analisi lo sviluppo di un prodotto di credito riservato ai Clienti con il servizio di Robo gestione attivo. Sarà possibile, previo vincolo di una quota della propria Robo gestione, ottenere istantaneamente sul <i>wallet</i> Tinaba un credito, anche per importi contenuti.	
<b>PROGETTI PUBBLICI</b>	Sarà possibile per tutti i Clienti Tinaba creare progetti di raccolta fondi con finalità libera (es. spese mediche/società sportiva amatoriale, matrimonio, ...). Il Cliente promotore del Progetto potrà condividerlo e raccogliere il denaro anche all'esterno di Tinaba.	
<b>CONTROLLI ANTIFRODE E RPA</b>	Grazie all'ingresso di 3 nuove risorse (2 lato IT e 1 lato Canali Digitali) sono in corso diverse attività volte ad automatizzare (tramite RPA) alcuni dei controlli di 1° livello previsti sull'operatività Tinaba, e a realizzare una piattaforma interna di monitoraggio antifrode	

# Agenda



Sintesi 9M 2020



Commento ai risultati 9M 2020



Analisi per segmento di *business*



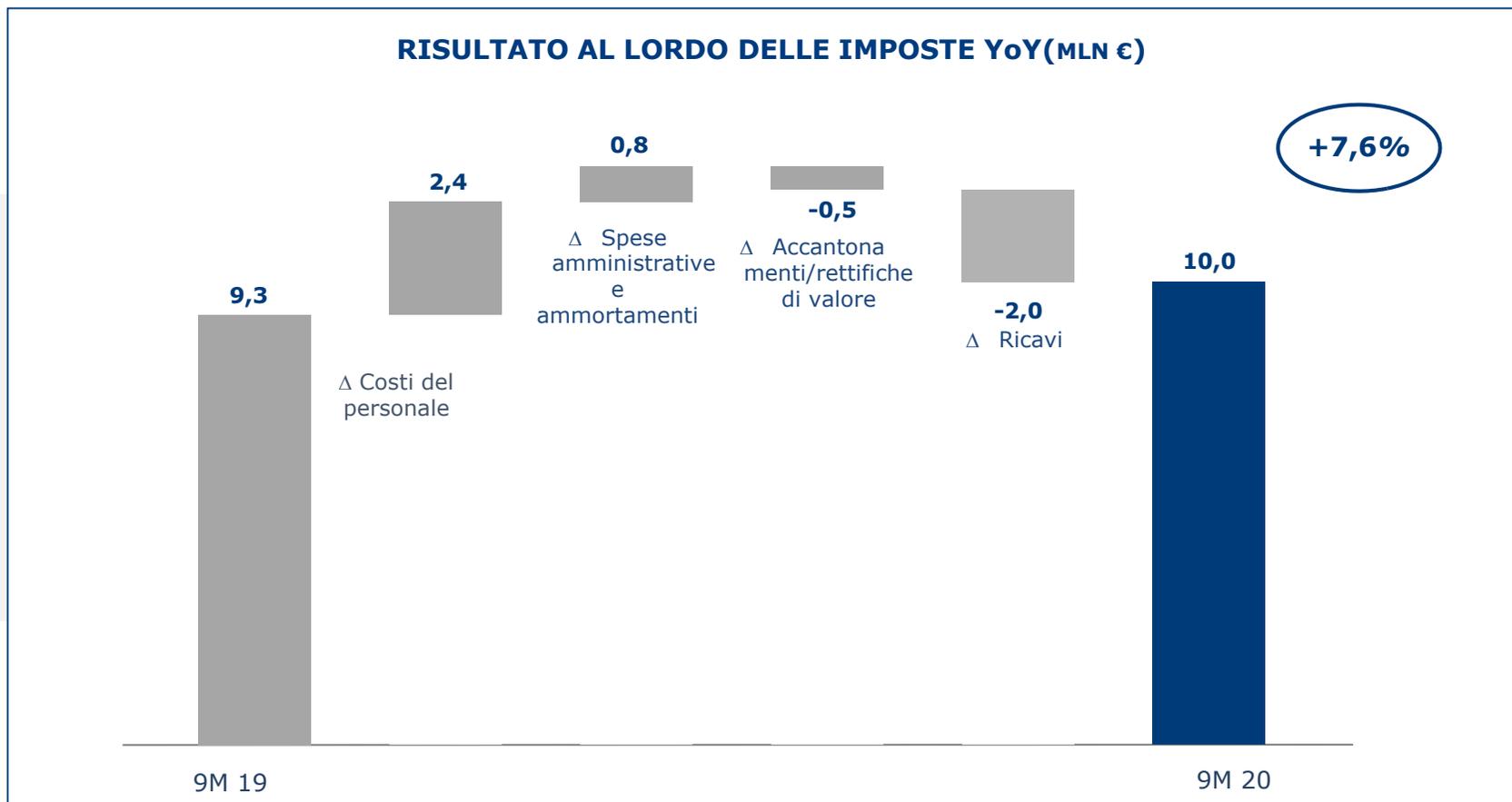
Conclusioni

# Check Point Piano Industriale 2020 - 2023

	Iniziative	Risultati
 <b>1. GENERAZIONE E DIVERSIFICAZIONE RICAVI</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Evoluzione del mix di prodotto nelle masse <i>private</i></li><li>• Crescita del credito e delle operazioni ECM/DCM in Investment Banking</li><li>• Consolidamento del trading e della redditività da banking book e Intermediazione in Finanza</li><li>• Crescita delle masse con maggior penetrazione del gestito nella controllata estera</li><li>• Sviluppo dell'offerta digitale nella Digital Bank</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ IB: 13 operazioni di credito MCC erogate</li><li>✓ Finanza: Banking Book +15% YoY, Intermediazione +38% YoY</li><li>✓ Private Banking: collocamento del fondo alternativo Fasanara Trading</li></ul>
 <b>2. CRESCITA AUM FOCALIZZATA SU PRODOTTI DISTINTIVI</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Crescita organica delle masse più 2 <i>banker</i> per anno</li><li>• Spostamento verso la fascia HNWI e UHNWI con incremento della penetrazione dei clienti <i>professional</i></li><li>• Focus su prodotti distintivi ad alta marginalità</li><li>• Sviluppo della base clienti Tinaba</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Raccolta Netta privati a +116 mln€ Ytd</li><li>✓ +17% Clienti <i>professional</i> attivi Ytd</li><li>✓ Nuovi clienti Tinaba: +10% Ytd pre campagna pubblicitaria</li></ul>
 <b>3. EFFICIENTAMENTO ATTIVITA' OPERATIVE E DIGITAL TRANSFORMATION</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Avvio di un programma di <i>digital transformation</i> (robotica, AI, <i>cloud</i> e piattaforme <i>low coding</i>)</li><li>• Estensione dell'utilizzo delle nuove tecnologie ai processi bancari</li><li>• Sviluppo delle partnership con le fintech</li><li>• Efficientamento delle attività operative</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Concluse le principali attività infrastrutturali che includono l'attivazione di Nutanix, la sostituzione del <i>firewall</i> e l'<i>upgrade</i> di <i>internet</i></li><li>✓ Avviate le attività per l'efficientamento dello <i>smartworking</i></li></ul>
 <b>4. COMMITMENT SU SOSTENIBILITA' E «BENESSERE AZIENDALE»</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Welfare</li><li>• <i>Smart Working</i> e <i>gender balance</i></li><li>• Ambiente</li><li>• Salute e Sicurezza</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Rafforzati i presidi sanitari per l'attuale fase di emergenza</li><li>✓ Organizzata la formazione per l'ottimizzazione della strumentazione tecnologica da remoto</li><li>✓ Permane un livello di <i>smart working</i> superiore al 70%</li></ul>

# Principali evidenze del 9M 20 rispetto al 9M 19

**Risultato al lordo delle imposte** in crescita grazie al contenimento dei costi operativi sia del personale che di quelli amministrativi nonostante la situazione di crisi che richiede interventi straordinari; anche gli accantonamenti e rettifiche scontano il peggioramento dello scenario finanziario; i ricavi sono comunque sostenuti dalla divisione 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



# Allegati

# Principali dati consolidati

PRINCIPALI DATI CONSOLIDATI			Variazione YoY	
			Assoluta	%
<b>DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (Euro '000)</b>			<b>09 2020</b>	<b>09 2019</b>
Margine d'interesse	12.681	12.171	510	4,2
Totale ricavi netti	47.660	49.654	-1.993	-4,0
Risultato della gestione operativa	10.246	9.039	1.207	13,4
Risultato ante imposte	9.985	9.276	709	7,6
<b>Risultato netto</b>	<b>6.278</b>	<b>6.074</b>	<b>205</b>	<b>3,4</b>
<b>DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (Euro '000)</b>			<b>09 2020</b>	<b>09 2019*</b>
Attività Finanziarie valutate al <i>Fair Value</i> con impatto a conto economico	512.887	590.332	-77.445	-13,1
Attività Finanziarie valutate al <i>Fair Value</i> con impatto sulla redditività comp	347.292	385.812	-38.520	-10,0
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.086.017	1.261.469	-175.452	-13,9
Derivati di copertura	1.248	1.133	115	10,1
<b>Totale Attivo</b>	<b>2.091.519</b>	<b>2.373.096</b>	<b>-281.577</b>	<b>-11,9</b>
Raccolta Diretta	1.219.923	1.344.137	-124.214	-9,2
Raccolta Indiretta	5.811.139	6.147.668	-336.529	-5,5
- di cui risparmio gestito	646.902	791.442	-144.540	-18,3
- di cui risparmio amministrato	2.912.387	2.858.467	53.920	1,9
- di cui attività estera	2.251.850	2.497.759	-245.908	-9,8
<b>Raccolta complessiva</b>	<b>7.031.062</b>	<b>7.491.804</b>	<b>-460.743</b>	<b>-6,1</b>
Raccolta Fiduciaria netta	854.174	1.057.612	-203.438	-19,2
<b>Raccolta complessiva con Fiduciaria</b>	<b>7.885.236</b>	<b>8.549.416</b>	<b>-664.181</b>	<b>-7,8</b>
Patrimonio netto di Gruppo	169.886	165.882	4.004	2,4
<b>ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI</b>			<b>09 2020</b>	<b>09 2019</b>
Totale Fondi Propri (Euro '000)	152.132	150.157	1.975	1,3
Attività di rischio ponderate (Euro '000)	717.255	701.489	15.766	2,2
CET 1 capital ratio%	21,0%	21,2%	-0,2	
Total capital ratio%	21,2%	21,4%	-0,2	
<b>STRUTTURA OPERATIVA</b>			<b>09 2020</b>	<b>09 2019</b>
Numero dipendenti e collaboratori	215	217	-2	-1
- di cui Private Banker	40	40	0	0
Numero filiali	7	6	1	17

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

# Conto Economico Consolidato Riclassificato

## Conto Economico Consolidato Riclassificato

(Importi in migliaia di Euro)

VOCI	09 2020	09 2019	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse	12.681	12.171	510	4,2
Commissioni nette	19.221	20.970	-1.749	-8,3
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	14.723	15.610	-887	-5,7
Altri proventi (oneri) di gestione	1.036	903	132	14,7
<b>Totale ricavi netti</b>	<b>47.660</b>	<b>49.654</b>	<b>-1.993</b>	<b>-4,0</b>
Spese per il personale	(21.622)	(24.057)	2.435	-10,1
Altre spese amministrative	(13.528)	(14.225)	697	-4,9
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(2.264)	(2.333)	68	-2,9
<b>Totale Costi Operativi</b>	<b>(37.414)</b>	<b>(40.615)</b>	<b>3.200</b>	<b>-7,9</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>10.246</b>	<b>9.039</b>	<b>1.207</b>	<b>13,4</b>
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(78)	8	-86	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(178)	174	-352	n.s
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(6)	55	-61	n.s
<b>Utile (Perdita) del periodo al lordo delle imposte</b>	<b>9.985</b>	<b>9.276</b>	<b>709</b>	<b>7,6</b>
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(3.404)	(2.788)	-616	22,1
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(849)	(554)	-295	53,3
<b>Utile (Perdita) del periodo al netto delle imposte</b>	<b>5.732</b>	<b>5.935</b>	<b>-202</b>	<b>-3,4</b>
(Utile)/perdita del periodo di pertinenza di terzi	546	139	407	292,4
<b>Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo</b>	<b>6.278</b>	<b>6.074</b>	<b>205</b>	<b>3,4</b>

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

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

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

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

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

# Conto Economico Consolidato Riclassificato - Evoluzione Trimestre

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO PER TRIMESTRE

(Importi in migliaia di Euro)

Voci	09 2020	06 2020	03 2020	12 2019	09 2019
Margine di interesse	4.263	4.497	3.920	4.531	4.416
Commissioni nette	6.138	6.084	6.999	11.369	6.431
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	4.138	6.170	4.415	4.847	5.905
Altri proventi (oneri) di gestione	252	533	251	467	223
<b>Totale ricavi netti</b>	<b>14.790</b>	<b>17.285</b>	<b>15.585</b>	<b>21.214</b>	<b>16.975</b>
Spese per il personale	(7.125)	(7.909)	(6.588)	(10.659)	(8.411)
Altre spese amministrative	(4.509)	(4.423)	(4.596)	(5.608)	(5.011)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(823)	(748)	(693)	(956)	(787)
<b>Totale Costi Operativi</b>	<b>(12.457)</b>	<b>(13.080)</b>	<b>(11.877)</b>	<b>(17.224)</b>	<b>(14.209)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>2.333</b>	<b>4.204</b>	<b>3.708</b>	<b>3.990</b>	<b>2.766</b>
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-	20	(55)	(546)	(4)
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	116	(5)	248	7
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	179	(114)	(70)	(42)	(68)
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-	(497)	-
<b>Utile di periodo al lordo delle imposte</b>	<b>2.376</b>	<b>4.031</b>	<b>3.578</b>	<b>3.152</b>	<b>2.701</b>
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(919)	(1.161)	(1.324)	(332)	(898)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(23)	(203)	(623)	(27)	(14)
<b>Utile di periodo al netto delle imposte</b>	<b>1.434</b>	<b>2.667</b>	<b>1.631</b>	<b>2.793</b>	<b>1.788</b>
(Utile) / perdita del periodo di pertinenza di terzi	220	146	180	(496)	88
<b>Utile (perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo</b>	<b>1.654</b>	<b>2.813</b>	<b>1.812</b>	<b>2.298</b>	<b>1.876</b>



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.