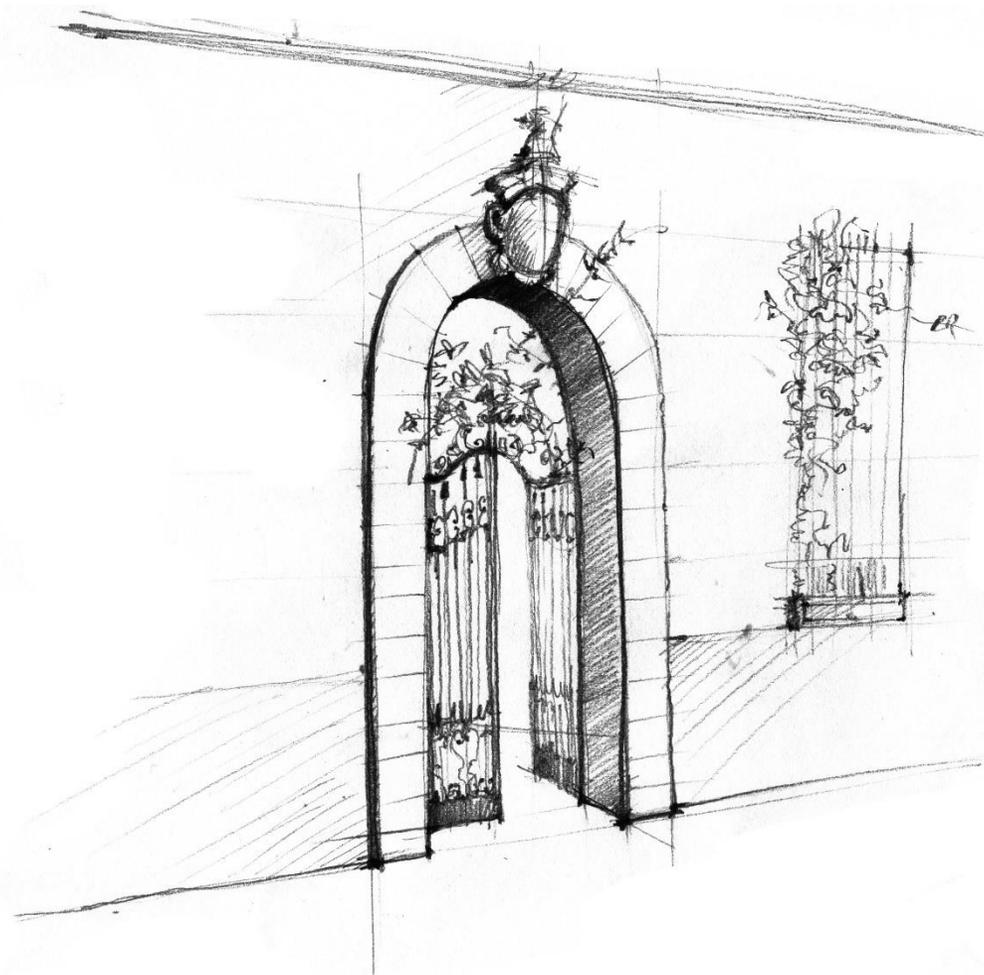


Risultati 2021 – Gruppo Banca Profilo



10 Febbraio 2022

Executive Summary

Tutti i risultati e utili in crescita nel 2021, superiori agli ultimi 2 anni *record*

Ricavi consolidati in crescita del 14% a 65,8 milioni di euro, positive tutte le aree di *business*

Risultato di gestione in crescita del 12% a 16,8 milioni di euro con un *cost income* stabile al 74%

Utile record a 11,7 milioni di euro, considerata anche la **plusvalenza da cessione di BPdG** pari a 2,3 milioni

In crescita del 10% la raccolta totale della clientela che raggiunge i 5,9 miliardi di euro

In aumento i *ratio* patrimoniali con CET 1 al 26% rispetto al 22% del 2020

Risultati complessivamente superiori ai *target* di Piano Industriale *best case* e implementate diverse azioni previste dal Piano in termini di prodotti e tecnologia

Approvato il Budget 2022 che conferma le aspettative *best case* e prevede ulteriori iniziative di sviluppo e innovazione rispetto a quelle già programmate

Agenda



Sintesi 12M 21



Commento ai Risultati 12M 21



Analisi per segmento di *business*



Check point Piano industriale



Conclusioni

MERCATI OBBLIGAZIONARI



MERCATI AZIONARI

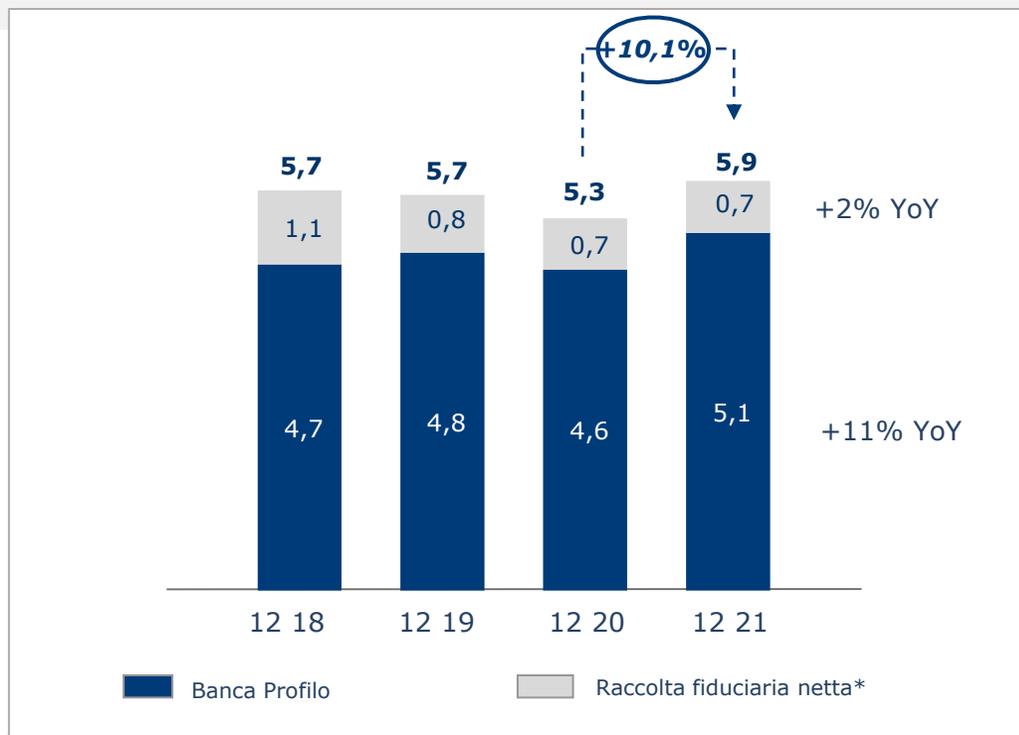


Il 4Q21 ha visto **mercati obbligazionari più volatili** rispetto al 3Q21 a causa del cambio di rotta delle banche centrali, *in primis* la FED, che hanno iniziato ad esprimere forti dubbi circa la “transitorietà” delle spinte inflattive e hanno iniziato a preparare il mercato al *tightening* monetario. Questo ha portato ad un marcato **aumento dei rendimenti** della curva americana, soprattutto nella parte a breve (+50bps) e solo in parte della curva europea (2Y germania +10bp). In questo contesto lo **spread della curva dei rendimenti italiana** è aumentato in maniera sensibile (circa +30bp) per via della incertezza politica e per l'approssimarsi della fine del PEPP

Il **comparto azionario** nel 2021 ha registrato **performance positive in tutti i principali listini europei**. L'ottimismo per i **progressi della campagna vaccinale** sostenuto da indicatori economici reali in ripresa hanno spinto ulteriormente al rialzo i corsi dopo il recupero delle perdite subite nel H1 2020. I settori *Banks, Technology, Oil&Gas, Construction* hanno sovraperformato rispetto a *HealthCare, Chemicals e Utilities*. Il 4Q21 è stato caratterizzato da una **maggiore volatilità** rispetto a quanto visto nella prima parte del 2021

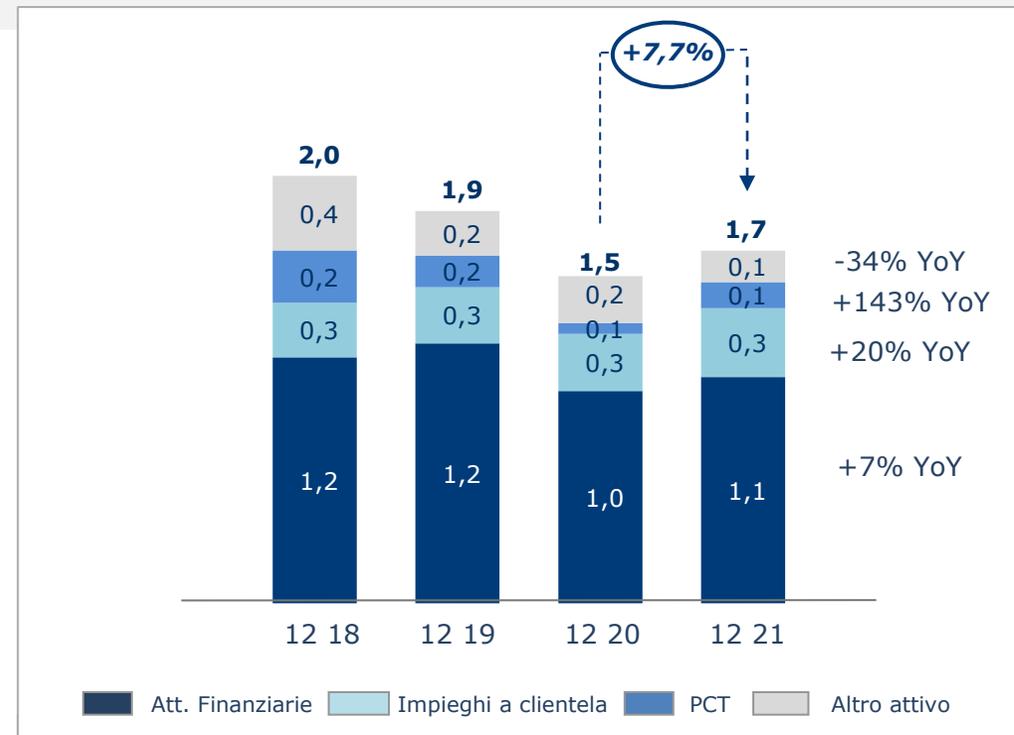
Raccolta clientela e attivo patrimoniale in crescita

TOTALE RACCOLTA CLIENTELA (€ MLD)



Raccolta di Gruppo in crescita a complessivi € 5,9 mld (+10% YoY), escluse le masse della controllata svizzera, grazie a performance positive dei mercati finanziari ed a flussi di raccolta netti positivi nella clientela privata

TOTALE ATTIVO (€ MLD)

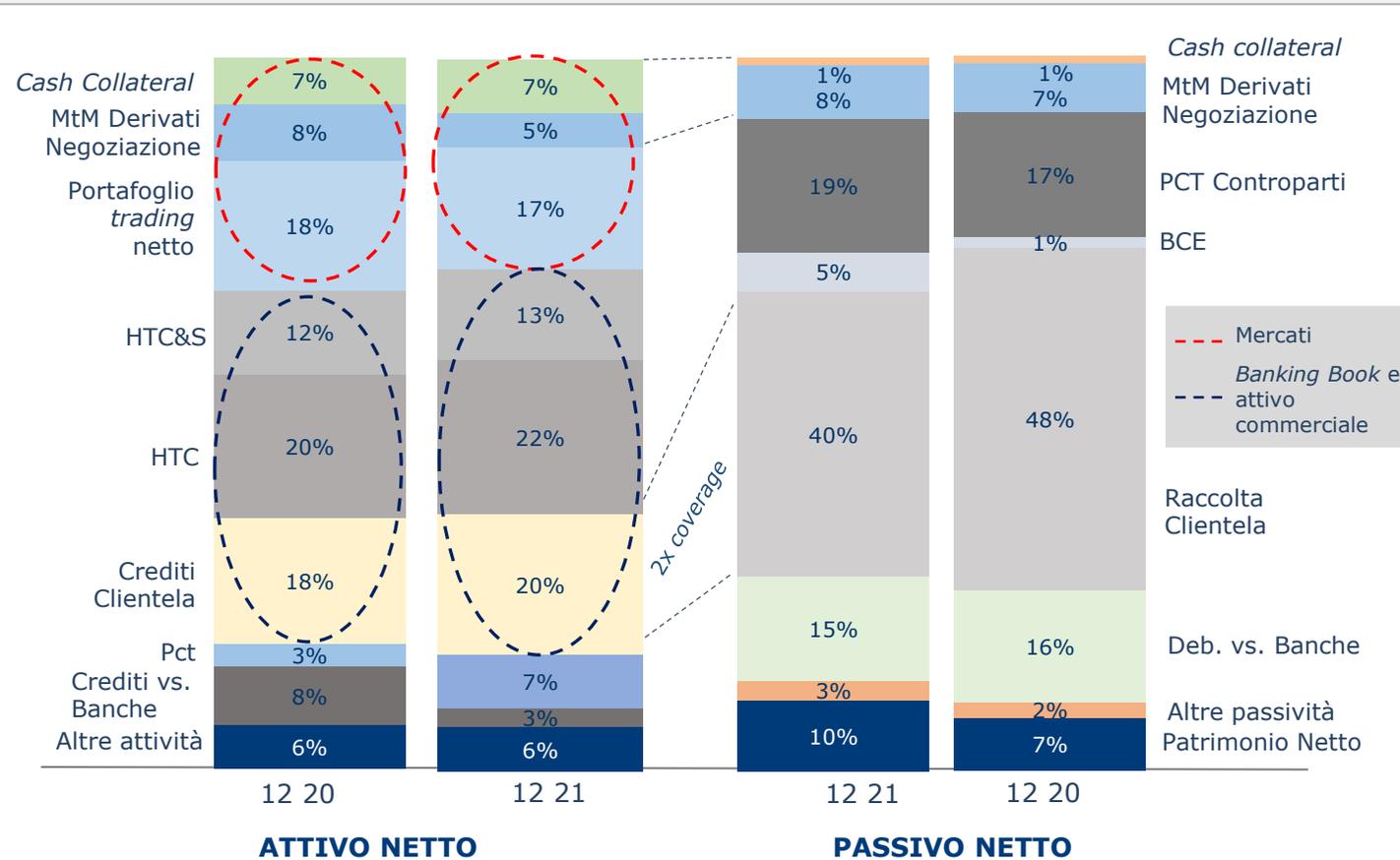


Totale attivo in crescita rispetto a dicembre 2020 (+8% YoY); in crescita i **crediti alla clientela** (+20% YoY) grazie alle iniziative in Investment Banking, e le **attività finanziarie** (+7%)

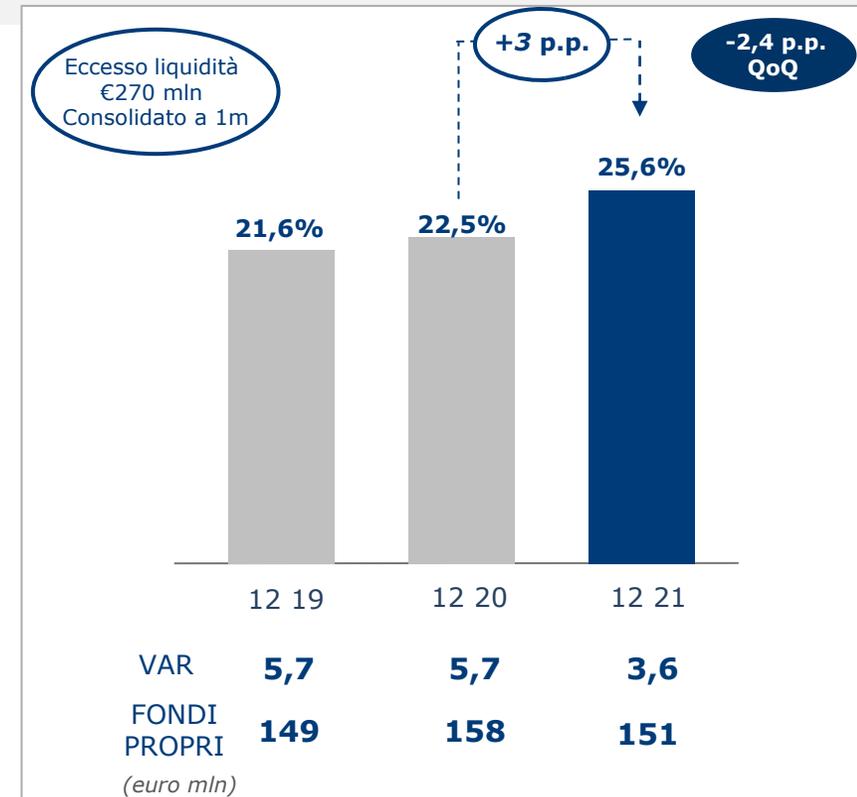
Nota: A seguito del perfezionamento della vendita della partecipazione detenuta da Banca Profilo in Banque Profil de Gestion SA, avvenuto in data 1° giugno 2021, le entità Banque Profil de Gestion SA e della sua controllata Dynamic Asset Management SA non fanno più parte del Gruppo. Il bilancio consolidato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

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

COMPOSIZIONE ATTIVO NETTO E *FUNDING* (%)



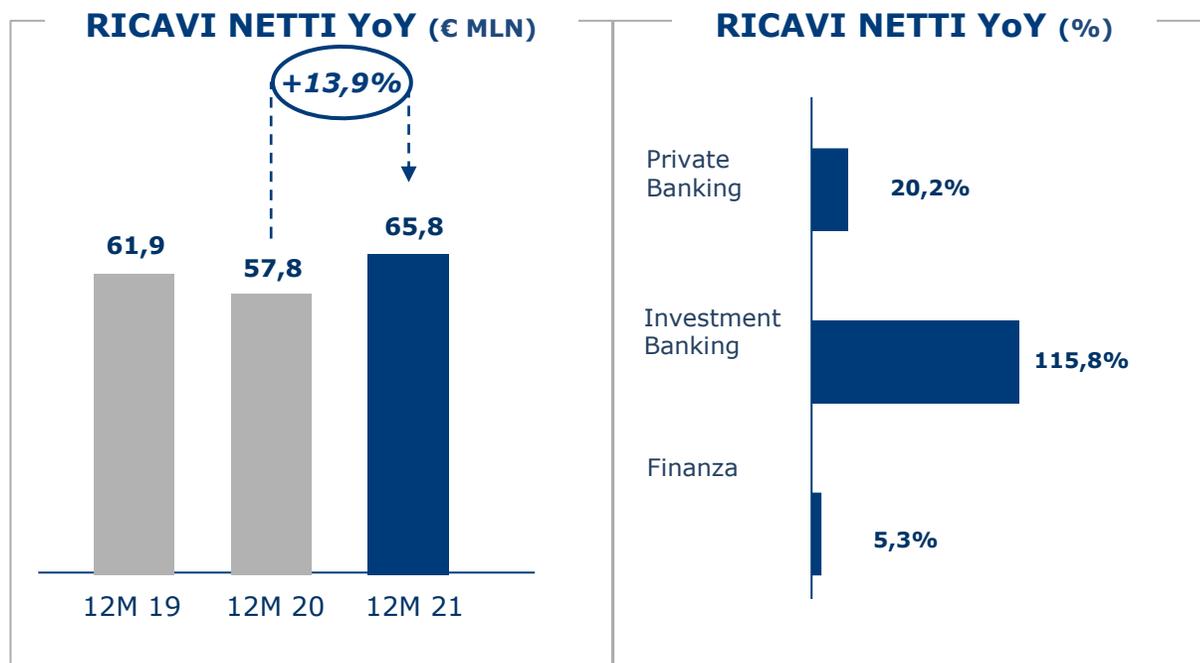
CET 1 CAPITAL RATIO (%)



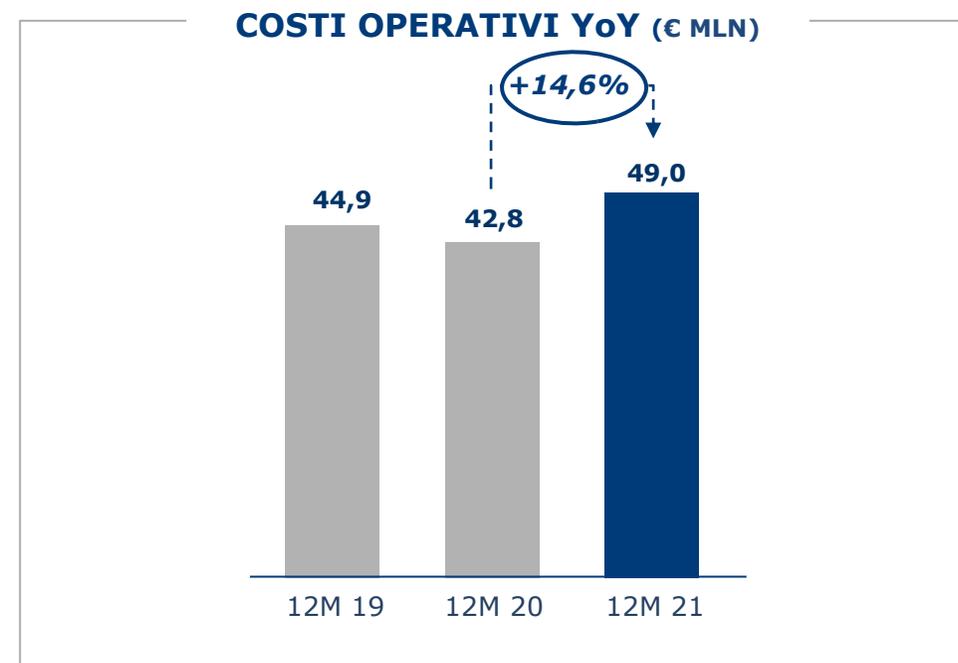
Incremento relativo del *banking book* HTC e dell'attivo commerciale a fronte di una riduzione dei crediti vs banche; nel passivo in crescita i depositi vs BCE ed i PCT più efficienti rispetto alla raccolta vs clientela

Crescita del CET 1 ratio al 26%, superiore al 31 dicembre 2020 di circa **313 bps** grazie principalmente al deconsolidamento della controllata svizzera. Tale indicatore non tiene conto del risultato del 2021 e di conseguenza non è stato impattato dall'acconto dividendi sugli utili pagato a novembre

Ricavi netti e costi operativi in crescita



Ricavi in crescita rispetto ai 12 mesi del 2020 con il **contributo di tutte le aree di business** anche grazie alla ripresa delle attività commerciali con la clientela *private*, allo sviluppo delle attività creditizie, ai collocamenti sul mercato primario ed alla performance dei portafogli di proprietà



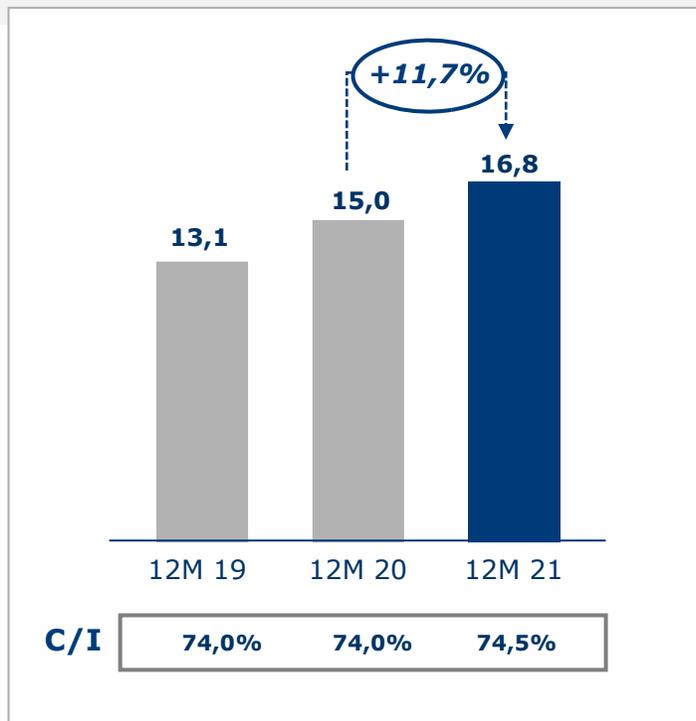
Costi operativi, al netto degli oneri per il sistema bancario, in crescita del 15% rispetto ai primi 12 mesi del 2020

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

Risultati riformulati senza contributo attività estera (IFRS5)

Risultato operativo e Utile netto in crescita

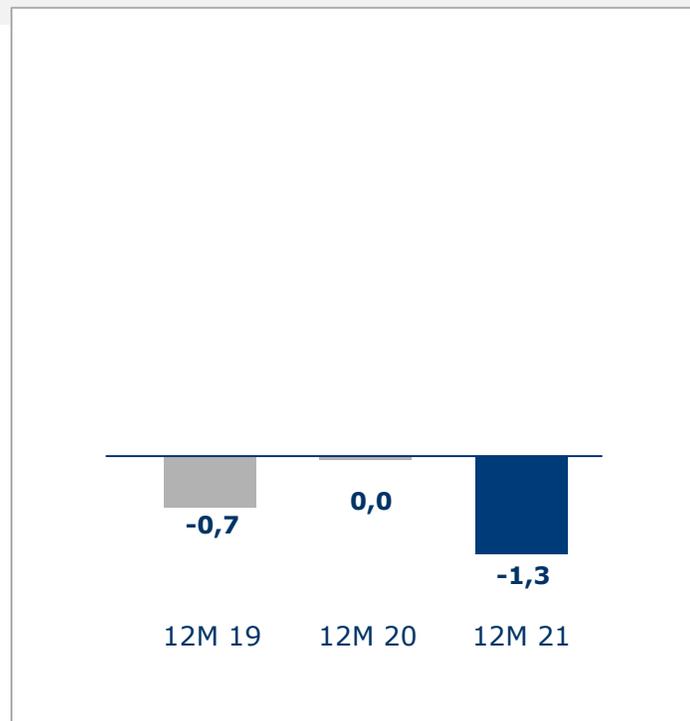
RISULTATO DI GESTIONE (€ MLN)



Risultato di gestione, al netto degli oneri per il sistema bancario, in crescita (+12% YoY) grazie alla crescita dei ricavi nelle diverse divisioni di *business*

Cost income al 75% in linea con il 2020

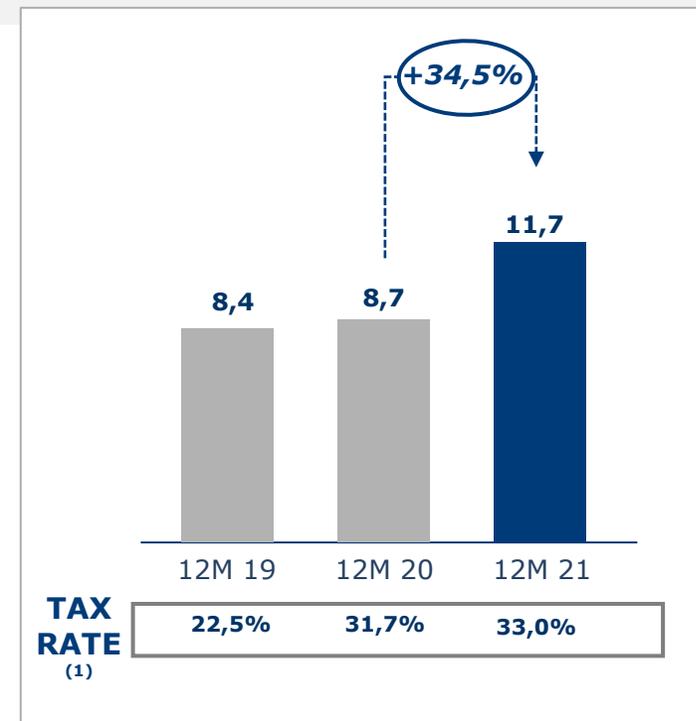
ACCANTONAMENTI (€ MLN)



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

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

UTILE NETTO (€ MLN)



Utile netto consolidato in aumento del 34% a €12 mln con un *tax rate* al 33%

L'utile include la **plusvalenza da cessione** di BPDG per € 2,3 mln, al netto della quale la **crescita è dell'8%**

Risultati riformulati senza contributo attività estera (IFRS5)

(1) Calcolato sull'utile lordo delle attività correnti

Agenda



Sintesi 12M 21



Commento ai Risultati 12M 21



Analisi per segmento di *business*



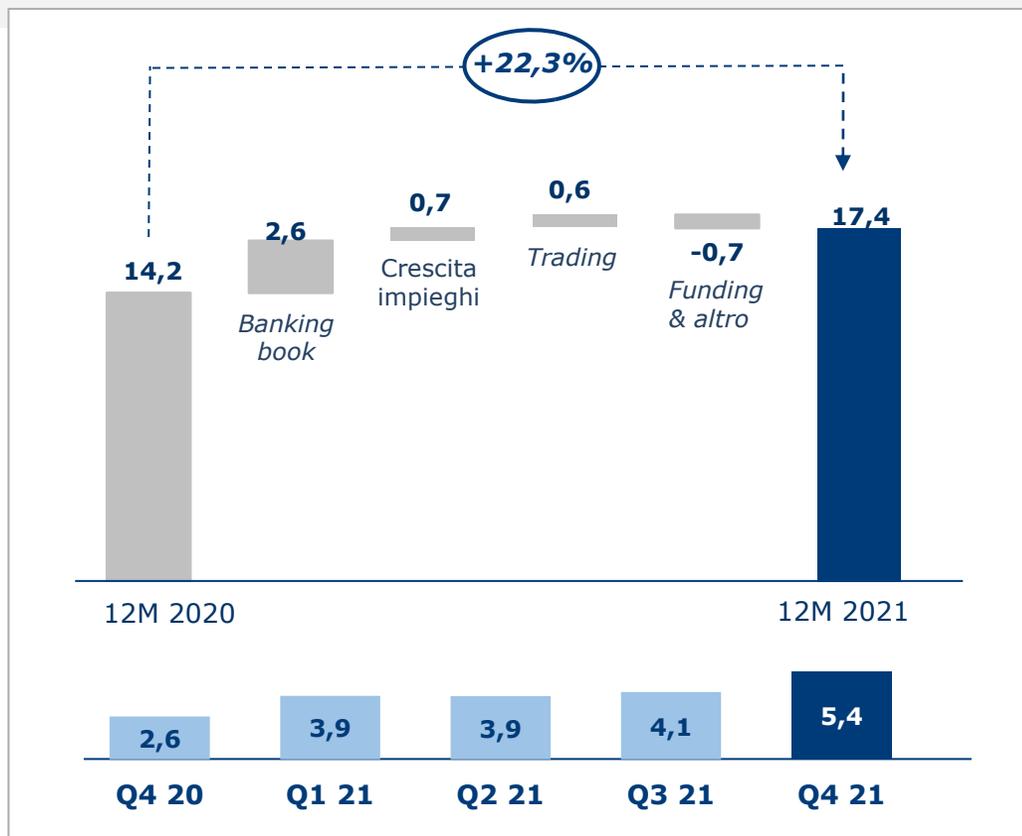
Check point Piano industriale



Conclusioni

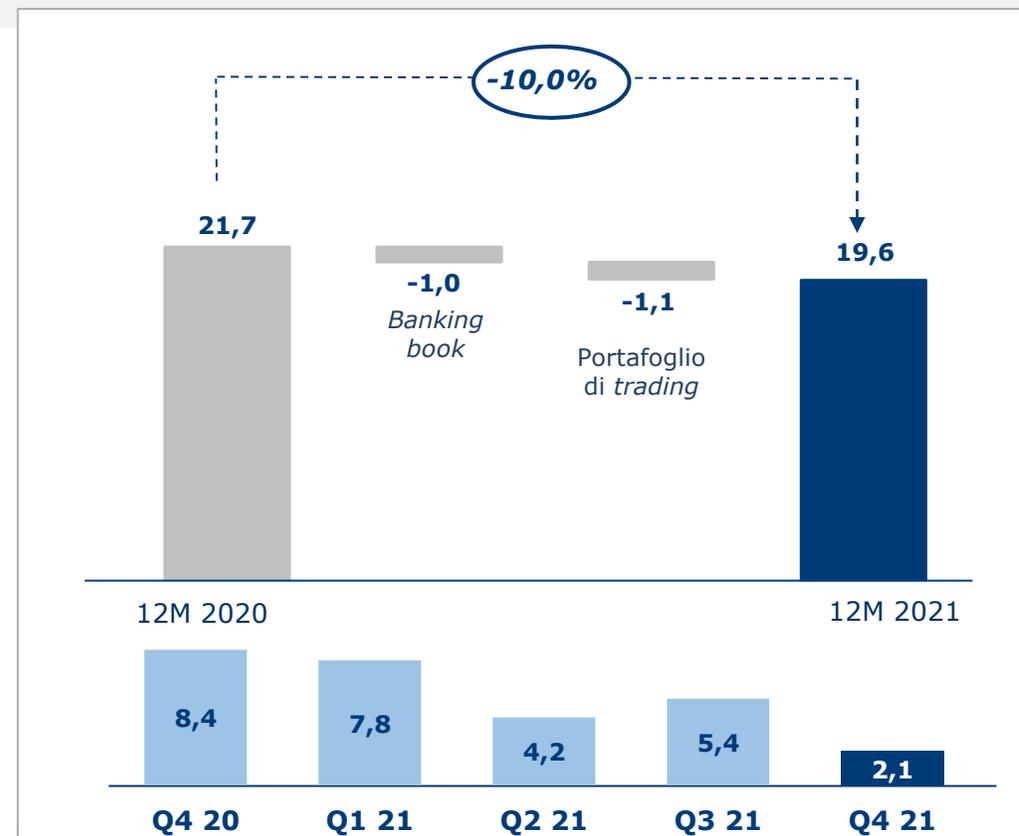
Margine di interesse in crescita mentre POF in riduzione

MARGINE DI INTERESSE EVOLUZIONE YoY (€ MLN)



Margine di interesse in crescita rispetto ai 12 mesi del 2020 (+22% YoY) grazie al contributo dei *banking book* e alla crescita sugli **impieghi** in Investment Banking

POF EVOLUZIONE YoY (€ MLN)

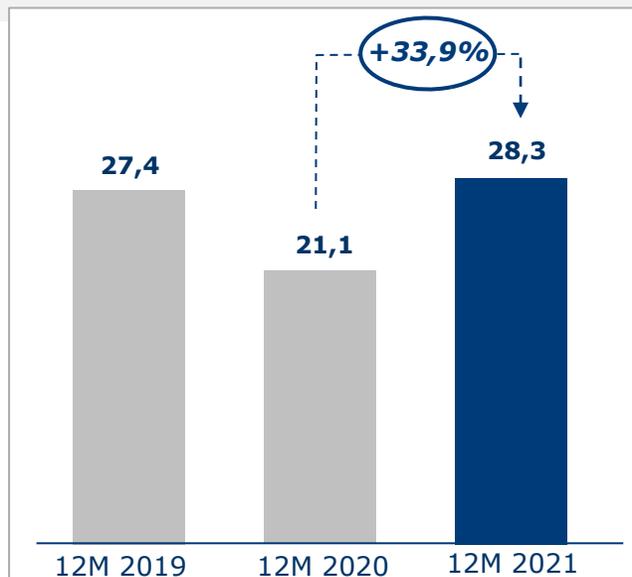


POF in riduzione rispetto ai 12 mesi del 2020 (-10% YoY) a causa di minori realizzi sui portafogli compensati in parte da maggiori dividendi

Risultati riformulati senza contributo attività estera (IFRS5)

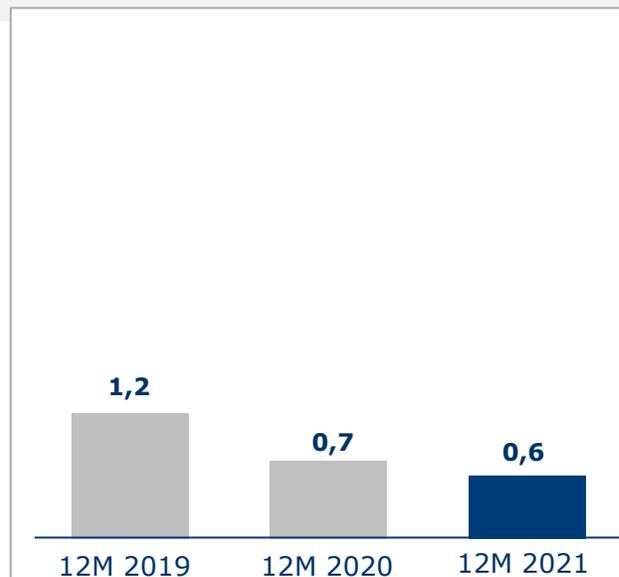
Commissioni in crescita

COMMISSIONI NETTE YoY (€ MLN)



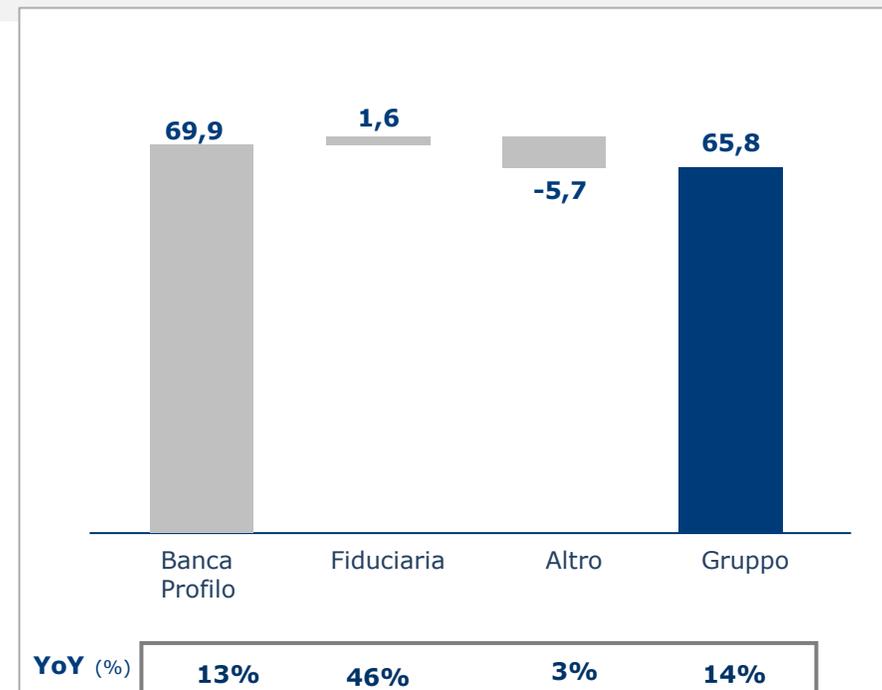
Commissioni in crescita nel Private Banking e nell'Investment Banking per la ripartenza dell'attività commerciale ordinaria, dei *club deal* e delle attività di Capital Market

ALTRI PROVENTI E ONERI (€ MLN)



Altri oneri e proventi in riduzione rispetto ai 12 mesi del 2020 per maggiori oneri con la clientela

RICAVI TOTALI PER SOCIETA' (€ MLN)

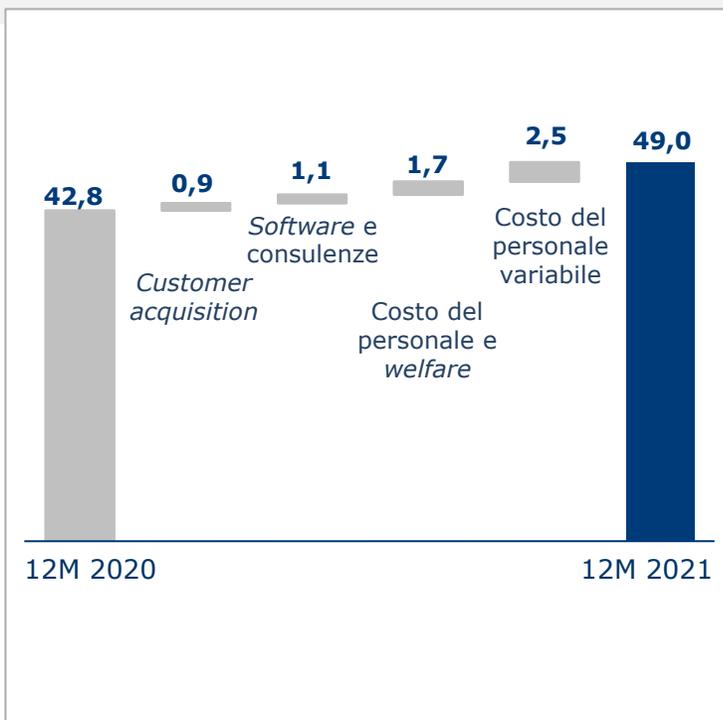


Ricavi in crescita nella **Banca** e nella **Fiduciaria**; la voce "Altro" comprende principalmente l'elisione dei dividendi incassati ad aprile 2021 dalla controllata svizzera (per € 4,4 mln) e dalla Profilo Real Estate (per € 0,7 mln)

Risultati riformulati senza contributo attività estera (IFRS5)

Costi operativi in crescita

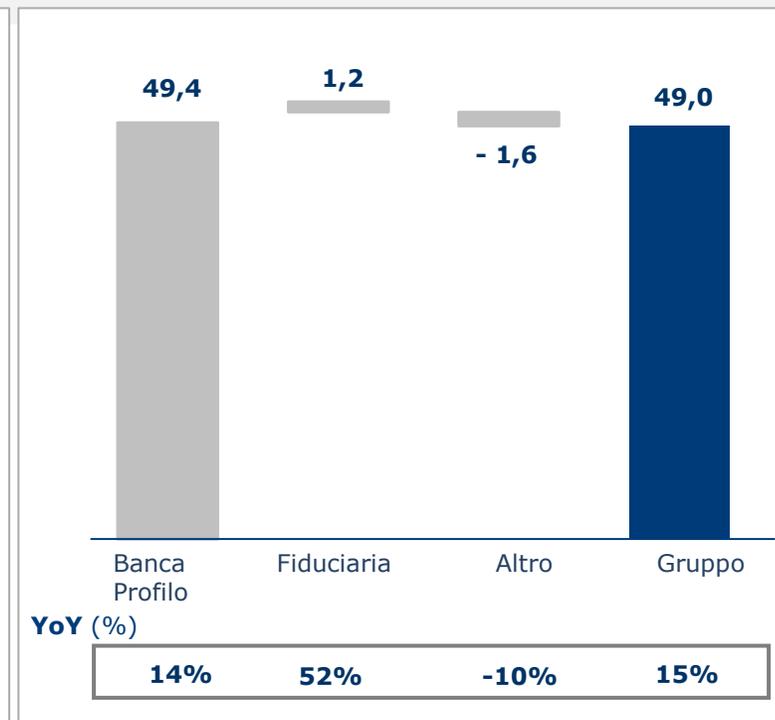
EVOLUZIONE YoY (€ MLN)



COSTI OPERATIVI QoQ (€ MLN)



COSTI OPERATIVI PER SOCIETA (€ MLN)



Costi operativi, al netto degli oneri relativi al sistema bancario, in aumento rispetto al 2020 in relazione 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 pubblicitari e di *customer acquisition* per lo sviluppo della Digital Bank

Risultati riformulati senza contributo attività estera (IFRS5)

Agenda



Sintesi 12M 21



Commento ai Risultati 12M 21



Analisi per segmento di *business*



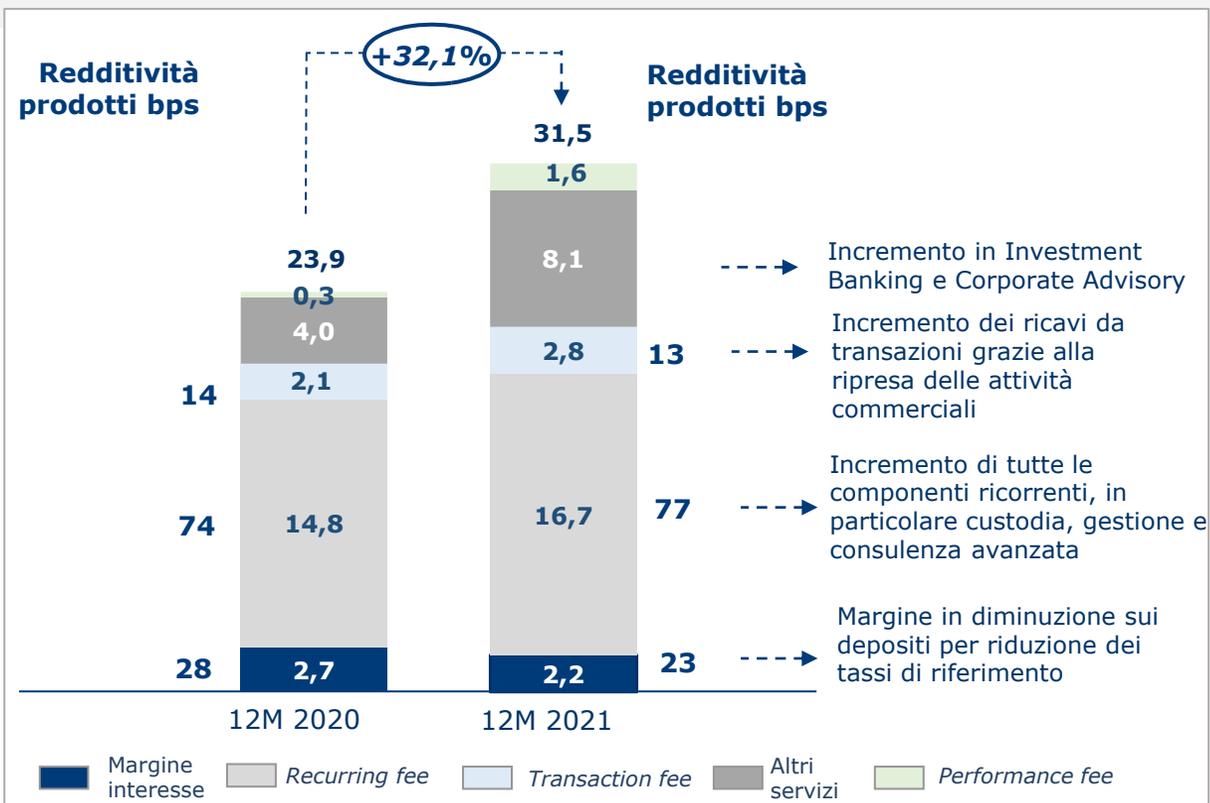
Check point Piano industriale



Conclusioni

Ricavi e raccolta in crescita per la ripresa delle attività e l'andamento dei mercati

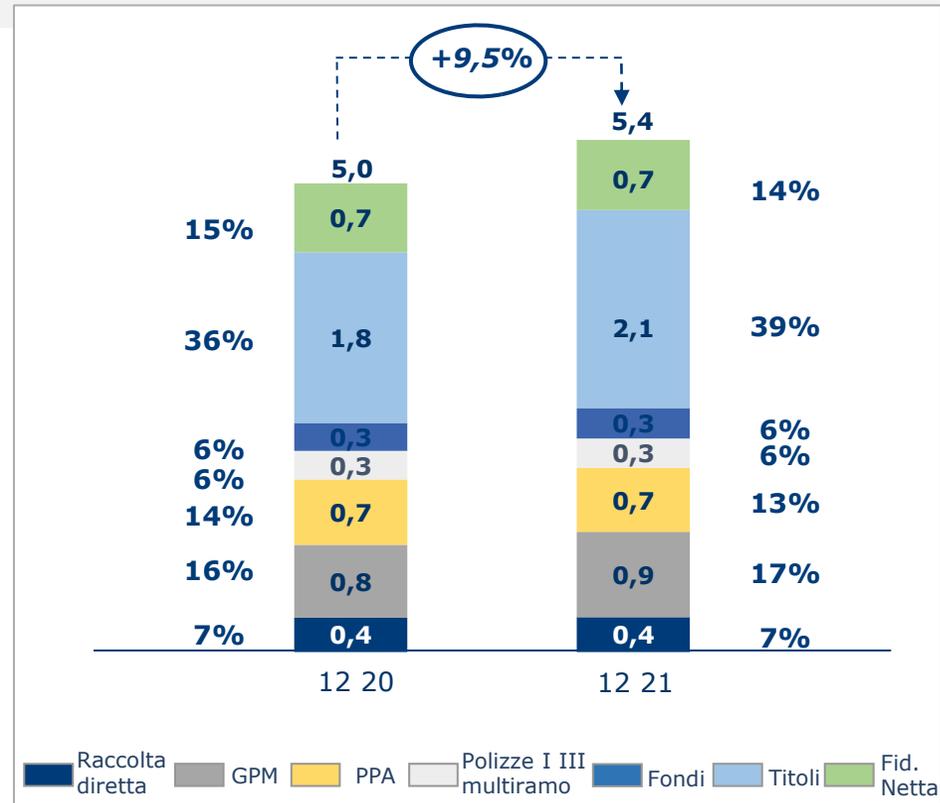
EVOLUZIONE E COMPOSIZIONE RICAVI (€ MLN)



I **Ricavi Private & Investment Banking** crescono del 32% YoY grazie a maggiori commissioni *running* (fondi, amministrazione investimenti, consulenza), e transazionali (collocamenti, Investment Banking)

Nel 2021 sono state **portate a termine diverse operazioni** di collocamento, in ambito di *club deal* industriali e finanziari

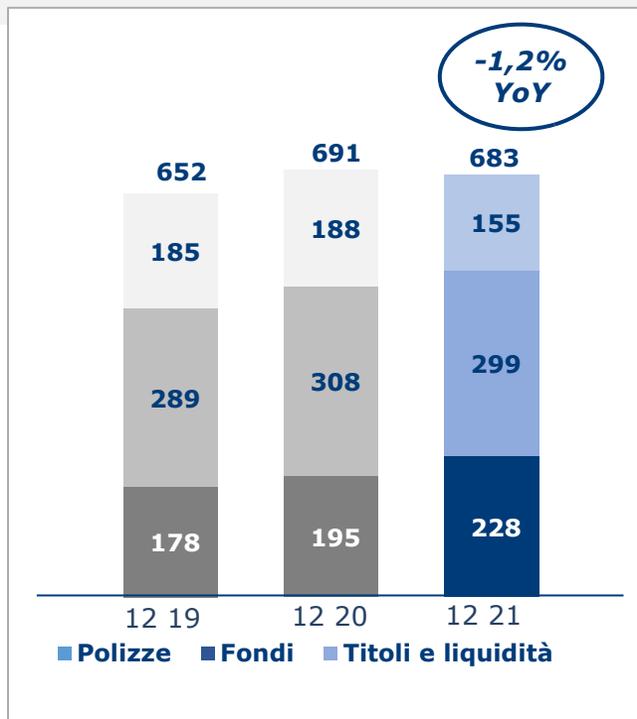
RACCOLTA CLIENTELA PB & IB (€ MLD)



Raccolta Clientela in crescita grazie alla *performance* positiva dei mercati e a **flussi di raccolta netta positivi** nei clienti privati (€ 280 mln) e nonostante l'uscita di alcune posizioni di custodia istituzionale a redditività zero (€ -501 mln)

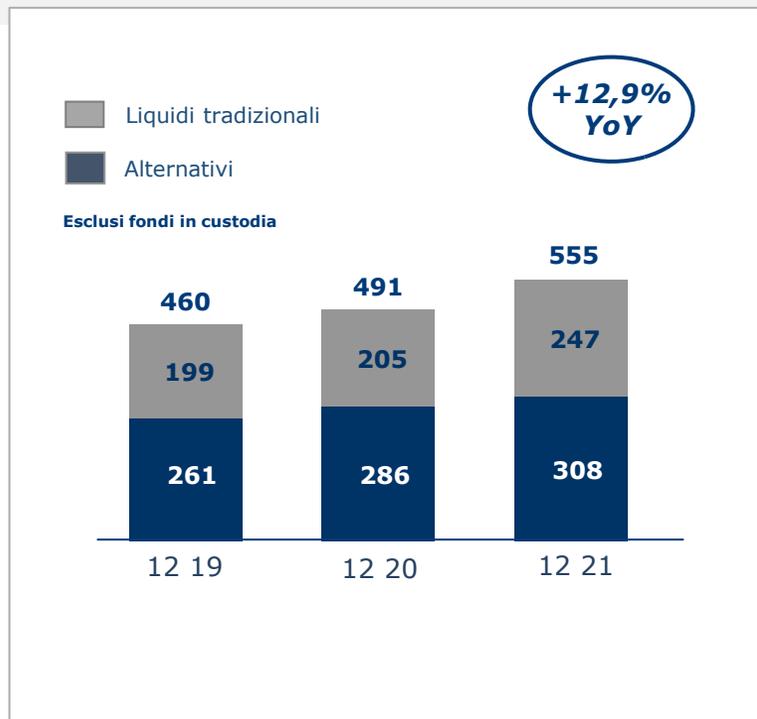
Prosegue la crescita dei fondi, masse in PPA stabili

MASSE IN PPA (€ MLN)



Penetrazione della **consulenza avanzata** in lieve flessione al 22% dell'amministrato (a causa della crescita delle masse in custodia) con redditività complessiva in crescita a 78 bps

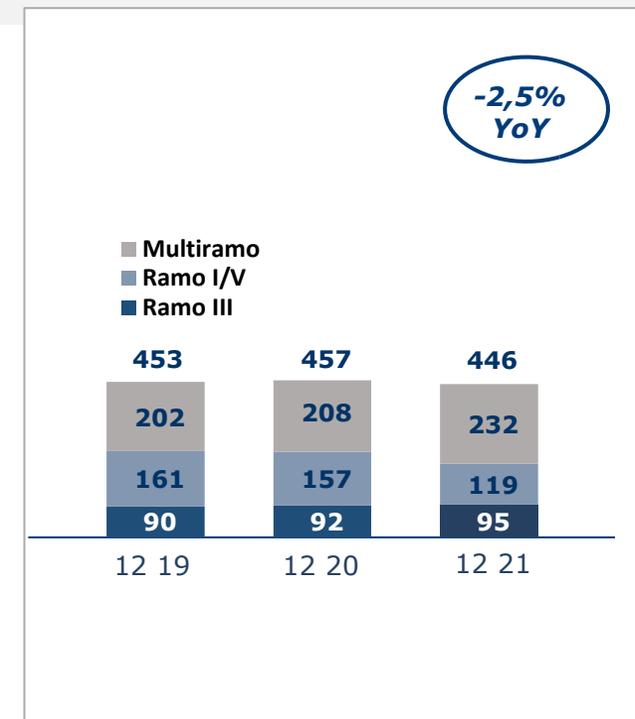
EVOLUZIONE MASSE IN FONDI (€ MLN)



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

Prodotti alternativi a € 308 mln, inclusivi di SIF immobiliare a € 190 mln, SIF/SICAV mobiliari a € 20 mln e Private Debt a € 99 mln

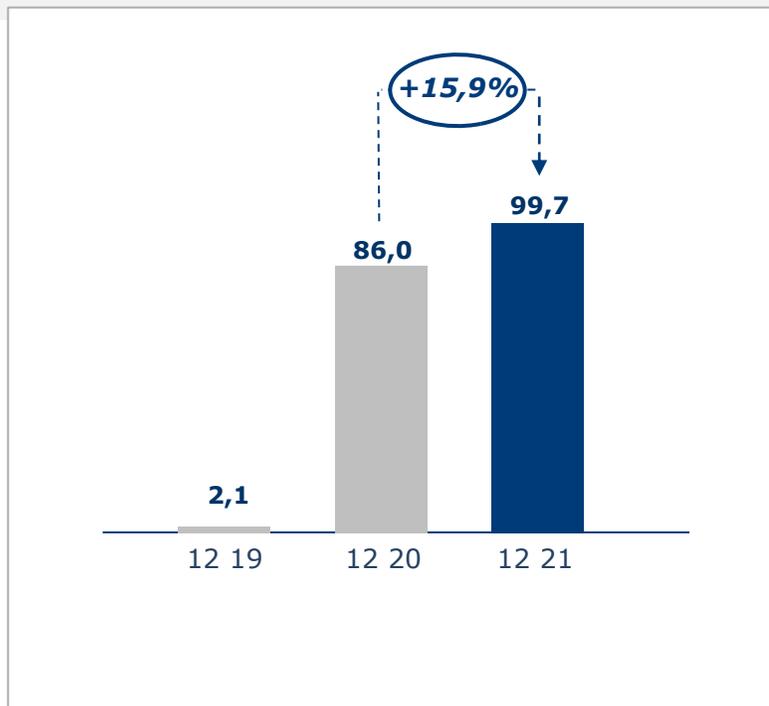
PRODOTTI ASSICURATIVIVI (€ MLN)



Calo delle raccolta rispetto al trimestre precedente principalmente per effetto di **riscatti sulla componente ramo I storica**, che esprime ormai rendimenti poco interessanti

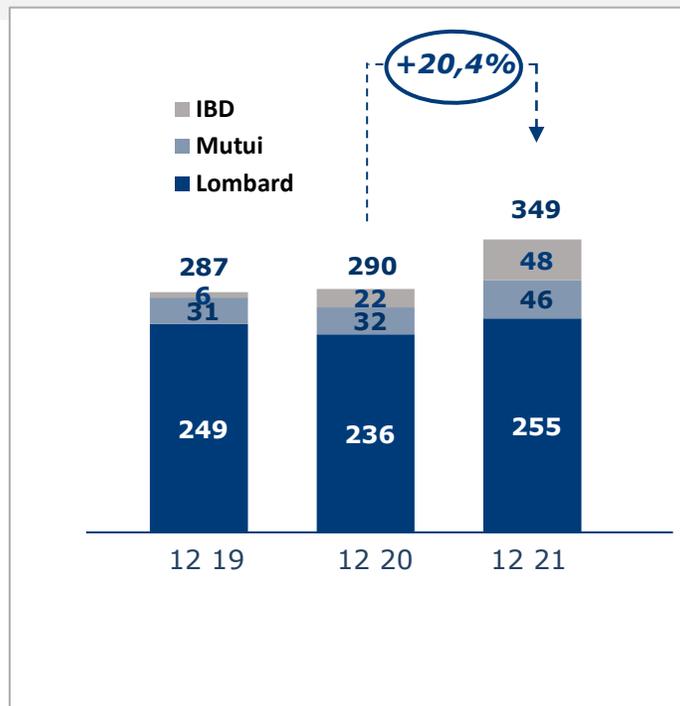
Altri indicatori : crediti privati e masse fiduciarie in crescita

GESTIONI SOTTO AI (€ MLN)



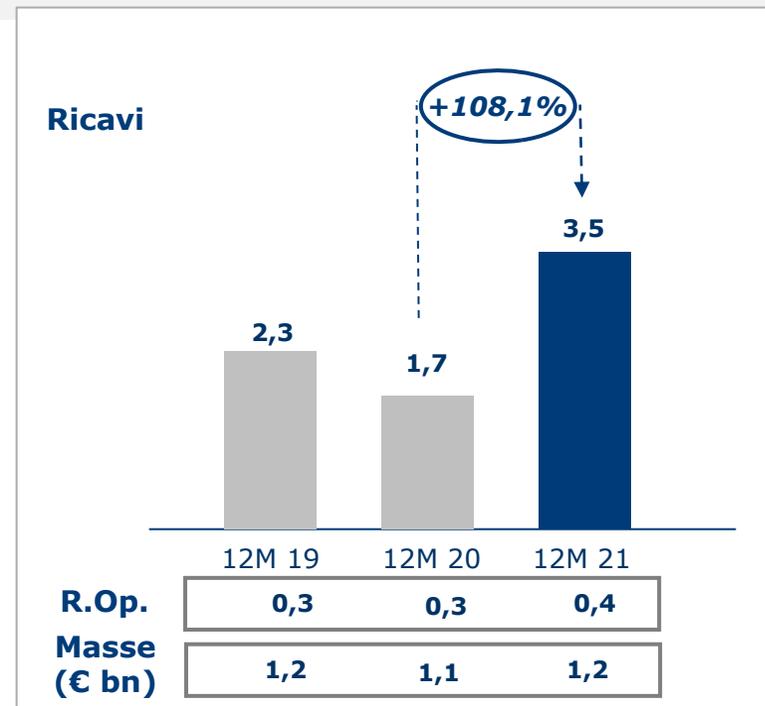
Nel 2021 le linee gestite con il supporto dell'**Intelligenza Artificiale** del *partner* MdotM hanno avuto **performance positive** e **differenzianti**, arricchendo il valore **dell'offerta gestita**, e raggiungendo i € 100 mln di raccolta

CREDITI PB & IB (€ MLN)



Lombard (€ 255 mln) e **mutui** (€ 46 mln) in crescita, così come i **finanziamenti corporate** (€ 48 mln); avviati i finanziamenti relativi all'ecobonus 110%

ATTIVITA' FIDUCIARIA



Ricavi fiduciari in forte crescita a seguito della strutturazione di *club deal*, in parte compensati da maggiori costi operativi

Risultato operativo in crescita del 29%

Masse fiduciarie lorde in leggera crescita (+2% YoY)

Profilo delle idee: aggiornamento principali iniziative 2021

IMMOBILIARI



EUROCARE



Nel corso del 4Q2021 sono state finalizzate le trattative per l'**acquisto di 6 nuove strutture**, portando così a **€ 746 mln** il totale investito. Entro il 1Q2022 si prevede di **completare il portafoglio con l'acquisizione di ulteriori 3 strutture** in fase di negoziazione avanzata.

AUM
(€ mln, al
31/01/2022)
746

Avviata la distribuzione del fondo **Eurocare IV**, con **primo closing** eseguito nel mese di dicembre per complessivi **€ 5,1 mln.**

AGGIORNAMENTO 12M2021

PROSPETTIVE

FINANZIARI



Trade & Receivables Finance



FASANARA CAPITAL

L'investimento, focalizzato sull'acquisto di **crediti commerciali originati da piattaforme fintech** (cd. *digital factoring*), ha raggiunto una **raccolta complessiva a fine dicembre di € 54,3 mln**. Il portafoglio continua a essere estremamente diversificato con **oltre 19.000 posizioni in essere**.

Raccolta netta
(€ mln)
54,3

Fondo in collocamento continuativo date le caratteristiche finanziarie.

Private Debt Fund II



Si conferma molto positivo l'andamento del fondo, con una **performance cumulata** dal lancio che a fine dicembre si attesta al **19,2% (IRR +7,5%)**, mentre i **rimborsi di capitale** hanno raggiunto il **42% delle quote sottoscritte**.

Performance
(cumulata da giu19)
+19,2%

Con il *final closing* di dicembre si è concluso il collocamento della **nuova iniziativa con lo stesso partner** (Private Debt III), con una raccolta complessiva da parte della Banca di **€ 22,3 mln.**

INDUSTRIALI



Nutkao

Nel 2020 Nutkao ha registrato **ricavi per € 155 mln** (-7% vs 2019) e un **EBITDA adj di € 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**

Finalizzata l'operazione di acquisizione di Pisti e Boerinneke. Gli **investitori di Banca Profilo** hanno partecipato con un *ticket* di **€ 7,5 mln** rispetto a un aumento di capitale di € 36 mln.



Finalizzato nel mese di maggio l'**aumento di capitale del 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**.

Seed financing
(€ mln)
3

L'**aumento di capitale** di complessivi **€ 3 mln**, ha avuto come *lead investor* Sofinnova Telethon Fund per € 1 mln, con la **partecipazione dei Soci Arepo per ca. € 600 k.**

+NEOAPOTEK

Prosegue l'**attività di investimento** con un portafoglio attuale a quota **100 farmacie**, con **ricavi proforma 2021 di ca. € 150 mln.**

Nuovo AUCAP
(€ mln)
95

Focus slide successiva

	<p>Con 130 mln € di equity raccolta in due <i>round</i> di aumento di capitale, di cui complessivamente 74 mln € da parte degli Investitori individuati da Banca Profilo, l'operazione Neo Apotek è il club deal di matrice industriale più grande mai promosso e realizzato dalla Banca fino ad ora</p>	<p>Equity raccolta (mln €) 130</p>
	<p>Complessivamente nell'esercizio 2021 l'operazione ha generato 3,0 mln € di commissioni, di cui 1,1 mln € di commissioni di distribuzione, 1 mln € di commissioni di advisory e 0,9 mln € di commissioni amministrative (di cui 0,64 mln € di competenza dell'esercizio)</p>	<p>Commissioni generate nel 2021 (mln €) 3,0</p>
	<p>La raccolta di Banca Profilo ha visto coinvolti 147 Investitori, di cui 50 nuovi clienti, con un ticket medio per Investitore di ca. 500K€ tra primo e secondo <i>round</i></p>	<p>Investitori Banca Profilo (#) 147</p>
	<p>L'attività di investimento ha visto anticipare il piano di impiego del capitale di ca. 18 mesi, con una proiezione a fine 2021 di un portafoglio target di 100/110 farmacie, tra strutture già acquisite e con accordi vincolanti sottoscritti</p>	<p>Portafoglio target (#) 110</p>
	<p>Le stime elaborate dal management della società prevedono il raggiungimento di ricavi proforma superiori ai 150 mln € al termine del 2021, con ulteriori significative prospettive di crescita organica grazie all'implementazione delle sinergie di gruppo</p>	<p>Ricavi (mln €) 150+</p>

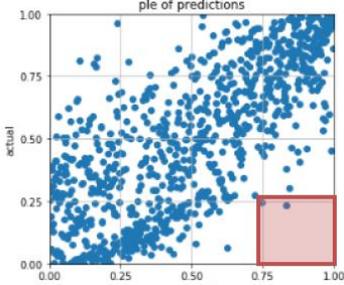
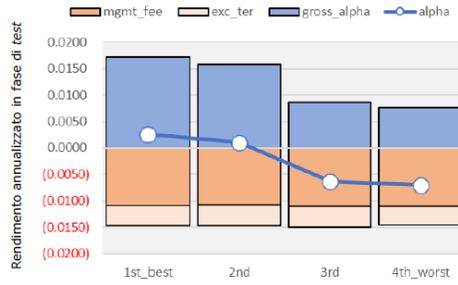
Selezione strumenti con Artificial Intelligence: due progetti all'avanguardia

L'Asset Management ha sviluppato le **competenze interne** con formazione specialistica per strutturare, testare e mettere in produzione due sistemi di **selezione strumenti collettivi** basati su una architettura di **Artificial Intelligence multi-modello**



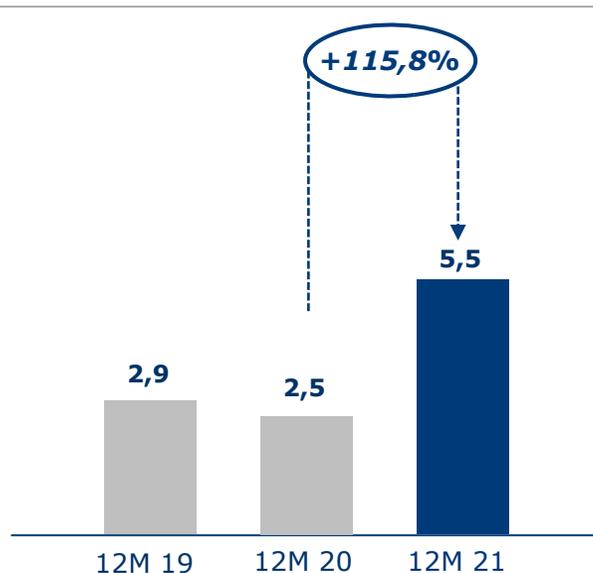
SELEZIONE ETF

SELEZIONE OICR

<p>Specifiche e Dati</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Informazioni di prodotto (tipo di replica, costi...) e dati storici (prezzi, <i>bid-offer</i>...) per oltre 1000 ETP quotati a Milano e circa 200 indicatori identificati e strutturati • 120 ore di formazione specialistica pre progetto 	<ul style="list-style-type: none"> • Informazioni di prodotto su oltre 80.000 classi, dati storici dal 2005 (prezzi, masse) su circa 20.000 tra queste; 50.000 osservazioni totali • 204 indicatori identificati e strutturati per ogni classe • Ulteriori 80 ore di formazione specialistica
<p>Obiettivo e Finalità</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Previsione della capacità di replica del benchmark su un orizzonte temporale di un trimestre per ogni ETP • Identificazione di ETP con limitato <i>tracking error</i> e costo effettivo contenuto 	<ul style="list-style-type: none"> • Previsione, per ogni classe, dell'extra-rendimento (alpha) corretto per il rischio su un orizzonte di un anno • Extra-rendimento valutato rispetto al posizionamento stimato di ciascun fondo sulle principali <i>asset class</i> globali
<p>Modellistiche utilizzate</p>	<ul style="list-style-type: none"> • <i>Random forest</i> come modello principale • 5 modelli di supporto effettuano previsioni intermedie • 1 modello di clustering è alla base della correzione di dati incompleti nel <i>dataset</i> 	<ul style="list-style-type: none"> • Il modello finale unisce le previsioni di 7 modelli di <i>machine learning</i> (SVR, K-Nearest, Random Forest, Neural Network...) • 1 modello per le stime dinamiche di posizionamento dei fondi
<p>Risultati principali</p>	<ul style="list-style-type: none"> • In test, l'errore di classificazione «grave» (dal 4° al 1° quartile) passa dall'8% a meno dell'1% 	<ul style="list-style-type: none"> • Capacità di previsione mediamente superiore e più stabile rispetto ai 7 modelli di supporto e a 1 modello di confronto • In test, la differenza di alpha tra il 1° e il 4° quartile è circa 0.9% annui 

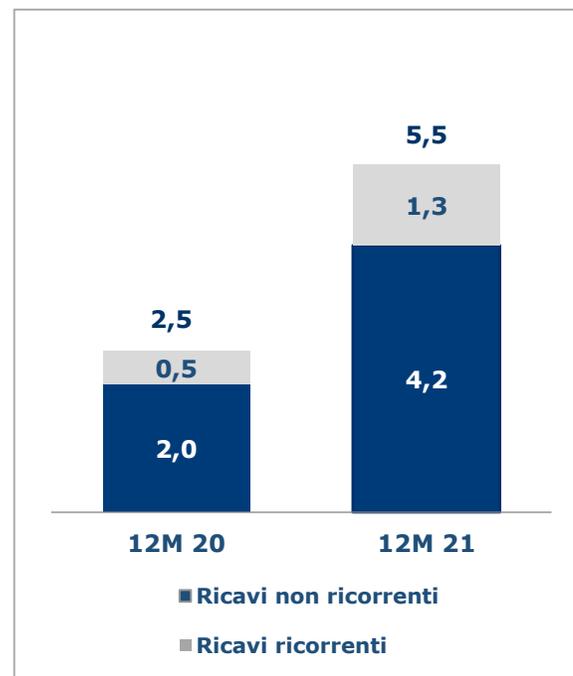
Investment Banking: operazioni concluse nel 2021 e pipeline

RICAVI NETTI INV.BANKING (€ MLN)

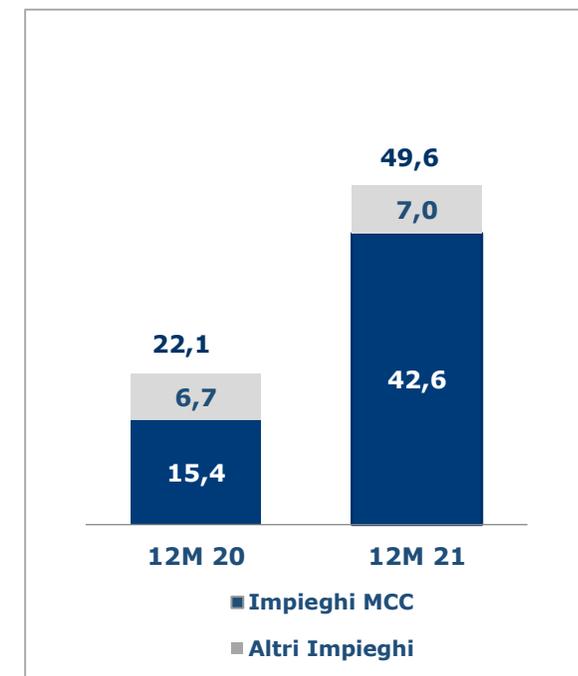


Bilancio record in termini di ricavi e redditività, grazie alla gamma completa di **servizi tailored-made** e alla consolidata capacità di creare sinergie con le altre aree di *business* (Private Banking, Finanza, Ricerca)

BREAK DOWN RICAVI NETTI (€ MLN)



EVOLUZIONE IMPIEGHI (€ MLN)



Il **controvalore raccolto/size delle operazioni del 2021** supera **€ 150 mln**, con 2 operazioni di IPO, 2 operazioni di ABB, 1 OPA, 3 operazioni di M&A e 1 operazione di *financing*

I **finanziamenti MCC erogati nel 2021** sono pari a **€ 29,7 mln**, in **crescita del 91,6%** ca. rispetto al 2020 (€ 15,6 mln ca), raggiungendo quota € 45,3 mln, con **redditività del portafoglio posizionato nella fascia alta del mercato**

Focus: operazioni concluse nel 4Q2021

			RUOLO BP	DEAL SIZE
4Q2021	ABB  INTRED	<p>DM Holding, azionista di controllo di Intred, ha ceduto 635.000 azioni, pari a circa il 4% del capitale sociale, ad un prezzo per azione pari ad Euro 17,25. L'operazione è stata effettuata attraverso una procedura di ABB riservata a investitori istituzionali in Italia e all'estero e si è conclusa con successo, considerata la forte appetibilità del titolo, quotato a luglio 2018 ad un prezzo di € 2,27 per azione e che oggi supera € 18, e che rappresenta la società con equity story di maggior successo dal 2018.</p>	<p>Global Coordinator & Sole Bookrunner</p>	<p>Controvalore (€ mln) 11</p>
4Q2021	IPO 	<p>SVAS Biosana, operatore del settore sanitario, attivo nella produzione e distribuzione di dispositivi medici destinati alle strutture sanitarie pubbliche e private, ha concluso con successo l'IPO sul segmento EGM con una raccolta di € 23 mln, con chiusura anticipata del <i>book</i> considerata la domanda, con forte presenza di investitori esteri, pari a ca. 3x l'offerta.</p>	<p>Joint Global Coordinator e Nomad</p>	<p>Raccolta (€ mln) 23</p>
4Q2021	IPO 	<p>Cofle, azienda leader nella progettazione, produzione e commercializzazione a livello mondiale di sistemi di comando e <i>control cables</i>, ha chiuso con successo il collocamento, che ha generato una domanda complessiva, pervenuta da primari investitori qualificati/istituzionali italiani ed esteri, pari a circa 91 milioni di euro, superiore di 6,5x l'offerta al netto della quota riservata agli <i>anchor investors</i>, individuati da BP.</p>	<p>Global Coordinator e Nomad</p>	<p>Raccolta (€ mln) 17,2</p>
4Q2021	M&A sell-side 	<p>Gli azionisti di TFour, società leader nel <i>customer care</i> per i <i>brand</i> di moda fascia lusso, hanno venduto il 100% a concorrente francese Odity. L'operazione crea un <i>player leader</i> a livello europeo e mondiale, presente in 10 paesi su 4 continenti.</p>	<p>Advisor sell-side</p>	

Euronext Growth Milan 2021

I numeri di un anno record



174

Società quotate



44

IPO nel 2021



€11,5 mld

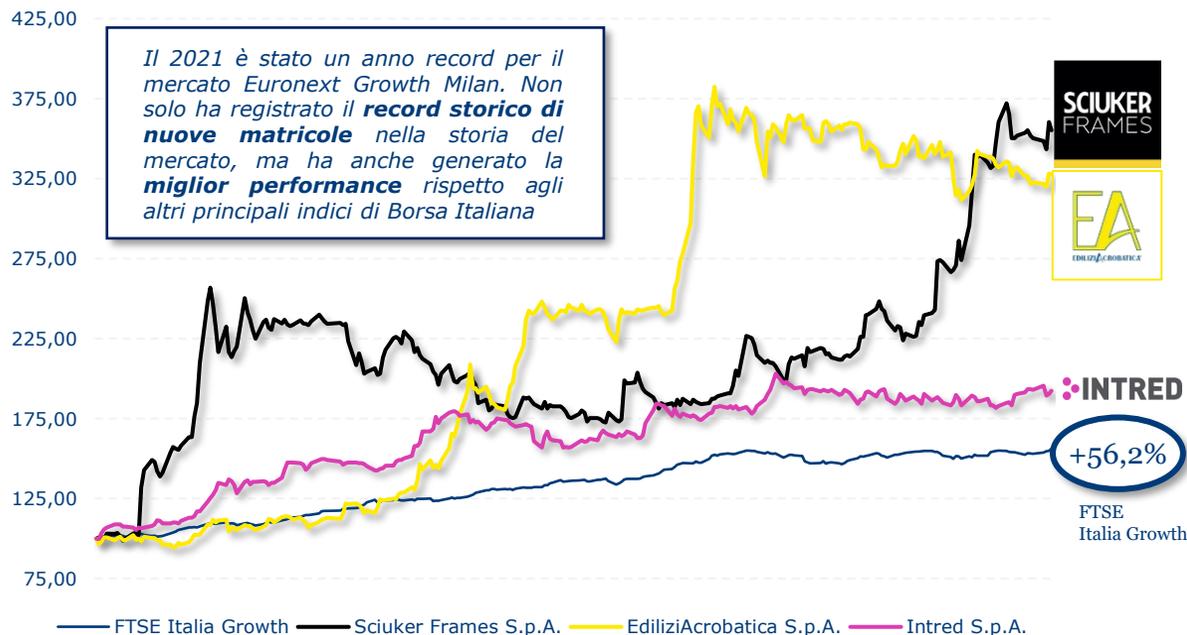
Capitalizzazione complessiva



€837 mln

Capitale Raccolto in IPO nel 2021

Performance annuali (04/01/2021- 30/12/2021)



Un operatore di eccellenza su Euronext Growth Milan

I clienti di Banca Profilo hanno ottenuto le **migliori performance** dell'intero segmento EGM nel 2021. I nuovi clienti in IPO hanno potuto costruire **operazioni di successo**, tra le più importanti del listino in termini di raccolta e *overbooking*.

Società	Prezzo (28 dicembre 2021)	Var% 2021	Ranking	Descrizione
Sciuker Frames S.p.A.	€ 10,15	266,4%	1°	Migliore performance sul mercato EGM del 2021
EdiliziAcrobatica S.p.A.	€ 17,15	224,8%	3°	per performance su EGM del 2021
Intred S.p.A.	€ 18,6	93,8%	Top 25	dei titoli più performanti su EGM nel 2021 e quarto anno consecutivo di significativa over-performance rispetto all'indice del segmento



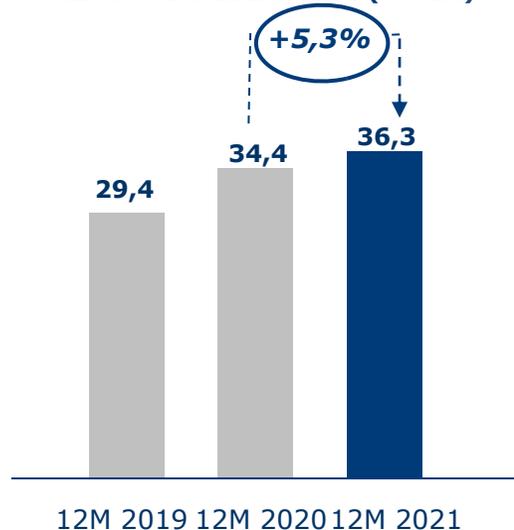
€ 23 mln
Raccolta in IPO



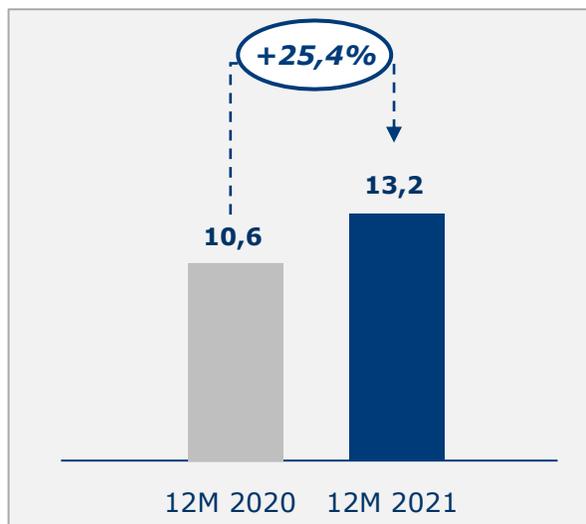
Top 10 per dimensione di raccolta in IPO nel 2021

In crescita sfruttando lo scenario dei mercati del 2021

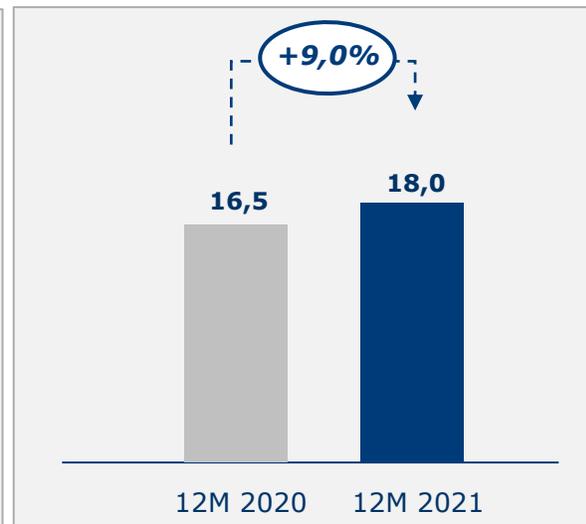
RICAVI FINANZA (€ MLN)



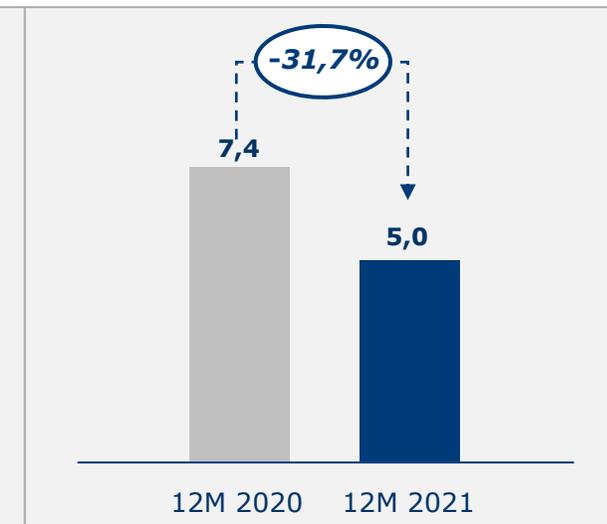
TRADING (€ MLN)



BANKING BOOK (€ MLN)



INTERMEDIAZIONE (€ MLN)



Il *book* di **trading** realizza un nuovo record, proseguendo gli ottimi risultati dei 9 mesi 2021. 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**, alle strategie attuate su titoli finanziari, a quelle su *bond* legati all'inflazione, a *trade* di curva ed a opportune coperture dinamiche del rischio tasso.

Molto positivo il risultato del *desk equity market making*: la *performance* è stata ottenuta attraverso un vincente posizionamento sulla **curva a termine della volatilità**. Si sono sfruttati con profitto i picchi di volatilità del 2H2021 per alleggerire la posizione complessivamente lunga. Il *desk equity prop trading* ha seguito il rialzo dei listini azionari principalmente attraverso le strategie: **Long/Short, Capital Arbitrage e Mid-Small Cap**.

L'attività di **intermediazione** è stata negativamente impattata da una volatilità decisamente inferiore rispetto allo stesso periodo del 2020, 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*. Avviata l'attività di intermediazione su derivati di tasso.

Il **Banking Book** ha avuto una *performance* superiore rispetto ai 12 mesi del 2020, con ammontari investiti in HTC&S in linea con l'anno precedente. Il **portafoglio HTC continua a beneficiare di un'alta redditività implicita**, assistita da mirate prese di profitto volte anche a migliorare il profilo di rischio del *book*.

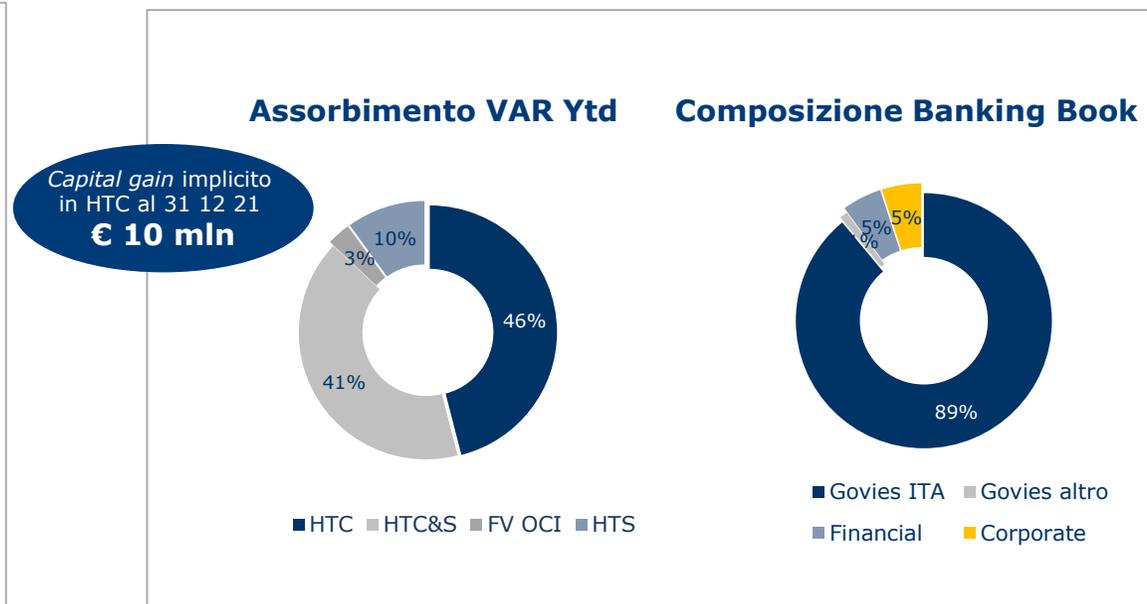
Trend trimestrali e VAR

RICAVI TRIMESTRALI MEDI (€ MLN)



Si sono registrati nel trimestre **ricavi trimestrali medi record** e in continua crescita rispetto alla media degli ultimi anni. In particolare visibile la continua progressione negli ultimi 3 anni dell'apporto del *banking book* anche in relazione al *business model* IFRS9

ASSORBIMENTO MEDIO VAR E COMPOSIZIONE



Assorbimento di VAR in calo rispetto al 2020 per effetto mercato, nonostante il relativo incremento di volume dei due portafogli del *banking book*, HTC e HTCS.

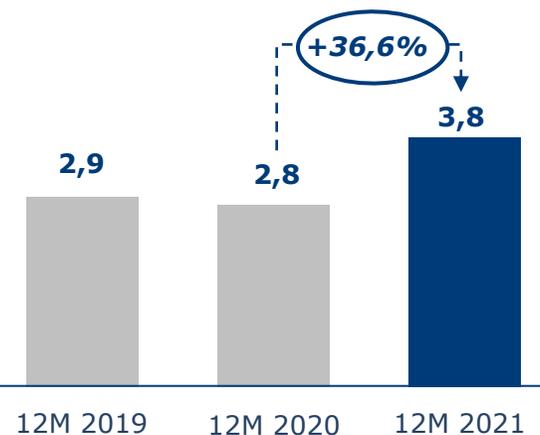
Il **trading** continua ad avere un assorbimento di VAR molto contenuto, confermando l'utilizzo efficiente del capitale economico da parte delle strategie adottate.

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

Costi Operativi, risultati 2021 e sviluppi in corso

Crescita dei costi operativi **in linea con le aspettative del Budget 2021**, con una significativa quota parte di **investimenti in marketing, tecnologia e nuovi progetti** a supporto dello **sviluppo della customer base** e dell'**efficientamento di processi operativi e presidi**.

COSTI OPERATIVI YoY (€ MLN)



I costi operativi si confermano **coerenti con il budget 2021** e mostrano come l'aumento dei clienti acquisiti (+69% YoY) e lo sviluppo di nuovi processi automatici (es. nuovo processo di *digital onboarding*, *dashboard* per il monitoraggio delle frodi, aggiornamento del documento di riconoscimento scaduto in App, RPA applicata all'apertura dei conti correnti ed all'inserimento dei questionari GIANOS, ...) abbiano sortito **un effetto sui costi contenuto ed orientato al medio periodo**.

I risultati ottenuti grazie agli investimenti di cui sopra sono **così misurabili**:

- ✓ **Onboarding: >50% delle attivazioni account entro il giorno successivo alla richiesta e tasso di attivazione medio pari al 94%**
- ✓ **Prevenzione delle frodi: 50% in meno di casi di sospetta frode** rilevati nel mese di dicembre rispetto al mese di ottobre, grazie a controlli più efficaci in fase di *onboarding*
- ✓ **Servizio di Robo Advisor in crescita costante sia in termini di clienti sia di masse.** Oltre 1 milione di visualizzazioni uniche al *blog* e oltre 17K iscritti al canale Youtube Investiamo. Dati che evidenziano la **creazione di una community digitale** sul mondo dell'educazione finanziaria
- ✓ **+69 % YoY acquisizione dei clienti**, dato in crescita costante e con un **CPA molto inferiore rispetto al mercato**. Molto positivi anche i dati sulla **qualità acquisitiva dei clienti** con una crescita a tripla cifra del transato con carta, del numero di accredito stipendi e degli utenti *gold*

- Avviate diverse progettualità sul **progetto Community** di cui 1 alla fine del 2021 con un quotidiano nazionale, altre operazioni in fase di trattativa e oggetto di sviluppo nel 2022
- Sviluppo del modello di **crescita interna** con nuovi servizi a valore aggiunto e **esterna** di Tinaba tramite il «**Fintech as-a-service**», sul quale sono in corso approfondimenti con 2 differenti istituti bancari di medie dimensioni per **l'integrazione di Tinaba come piattaforma per la strategia digitale della banca**.
- Deliberato **aumento di capitale da 30 Milioni** a supporto del piano industriale e **dello sviluppo prospettico dell'azienda nel medio periodo**.

Alcuni dei progetti di crescita interna pianificati per il 2022

I progetti previsti nel 2022 si dividono tra **evolutive di prodotto** e **automazioni di processi operativi**, mirando ad **incrementare** ulteriormente la **customer base** ed **evolvere coerentemente la capacità di gestione** di prodotti e clienti.

Business

	Servizio di acquisto e vendita Crypto: nuovo servizio		Mar '22
	Prodotti assicurativi - Insurtech: nuovo servizio, con diversi prodotti a catalogo		Mar '22
	Carta di pagamento virtuale: carta virtuale rilasciata istantaneamente post- <i>onboarding</i> e subito capace di spendere		Giu '22
	Evoluzione di Tinaba Premium: revisione complessiva dell'offerta (anche di Tinaba «Base») in linea con le <i>best practice</i> di mercato		Giu '22

Digital Operations

	Annullamento bonifico da App: i bonifici già autorizzati dal cliente potranno essere annullati direttamente in App		Feb '22
	Reset automatico Codice di Accesso e PIN: reset codici attivo H24 e 7/7 direttamente in App e senza contatti con il Servizio Clienti		Feb '22
	Integrazione diretta API Nexi: disponibilità delle funzioni di blocco carta, visualizza dati e <i>spending control</i> direttamente in App Tinaba		Lug '22
	Aggiornamento dati per rinnovo adeguata verifica in App: vincolato alla finalizzazione del nuovo sistema AML di CSE		Q4 '22

Agenda



Sintesi 12M 21



Commento ai Risultati 12M 21



Analisi per segmento di *business*



Check point Piano industriale



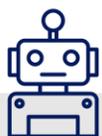
Conclusioni

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: totale masse clienti privati +18% vs <i>budget</i>✓ IB: 39 operazioni di credito MCC erogate✓ Finanza: Trading +25%, Banking Book +11% YoY, Intermediazione -31% YoY✓ Canali Digitali: finalizzate partnership per servizio cripto, <i>Insurance</i> e carte virtuali
 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 € +286 mln Ytd✓ Collocamento NeoApotek € 51mln €, Nutkao € 7,5 mln, Eurocare 5 mln, UBP € 22 mln, Fasanara € 25 mln, Alia Th € 0,2✓ Nuovi clienti Tinaba acquisiti: +69% Ytd
 3. EFFICIENTAMENTO ATTIVITA' OPERATIVE E DIGITAL TRANSFORMATION 🔍 <i>Focus nelle prossime slide</i>	<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 per lo <i>smartworking</i>✓ In corso il programma di digitalizzazione dei processi del Private Banking e dei processi operativi della Funzione Operations
 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">✓ Piano di <i>welfare</i> attivo per tutti i dipendenti✓ Accordi di <i>smartworking</i> non emergenziale✓ Avviata analisi su <i>gender pay gap</i>✓ <i>Partnership</i> con Valore D✓ Avviato tavolo per iniziative ESG

Automazione dei processi interni

Robotizzazione con



+ 18 processi
automatizzati tramite
Robotic Process
Automation



+ 5 FTE/anno
risparmiati su processi a
basso valore aggiunto e
affinamento dei
controlli operativi



Creazione di un
**Competence
Center**
nel team IT

Principali automazioni implementate

- Controlli Antiriciclaggio giornalieri
- Processo di raccolta documentale in risposta a richieste delle AAGG
- Riconciliazione delle transazioni disposte sul mercato
- Correzione di scoperti tecnici su strumenti finanziari
- Controlli antifrode su Carte di Credito esterne
- Gestione Atti di Pignoramento
- Gestione dei profili di rischio per i Clienti Tinaba

Adozione di un tool
di workflow automation



+ 1200
ticket gestiti



+ 5 processi
digitali avviati



+ 5 processi
digitali *in progress*

Principali benefici

- Automazione i processi con numerosi step approvativi
- Standardizzazione disposizioni e richieste delle filiali per ridurre i tempi di lavorazione
- Monitoraggio e tracciamento delle diverse fasi di processo nel continuo
- Digitalizzazione processi e documenti

Innovazione Applicativa a supporto dei banker

Applicazione Mobile «Meta»



Servizio per i Private Banker



Inquiry della posizione del Cliente tramite Whatsapp

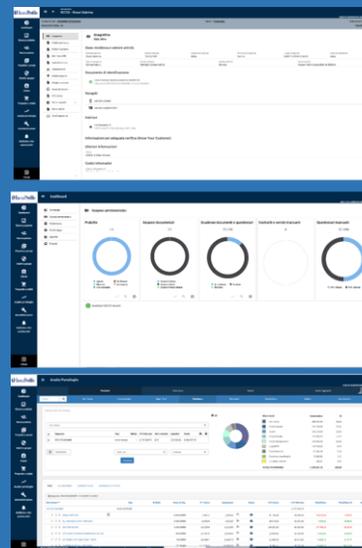


Interrogazione *real time* dei dati patrimonio, rendimento e lista dei titoli in portafoglio



Primi in Italia ad adottare una soluzione integrata con Whatsapp

Nuovo Front End Private Banking



Digitalizzazione dei processi di relazione con la Clientela del segmento *private*



Dematerializzazione dei processi di consulenza



Firma elettronica certificata



Introduzione di strumenti di *web collaboration*



Ottimizzazione dei processi operativi interni

Team IT & Cyber Security

Potenziamento del Team IT

Ampliamento del *team* da 5 a **9 programmatori** dal lancio del Piano Industriale 2020

Posizioni aperte per l'assunzione di 2 ulteriori programmatori entro il 2022

Linguaggi di programmazione

Integrazione *in-house* delle competenze sui **principali linguaggi di programmazione** (.net, Java, Python, SQL)

Centri di competenza

Creazione di **centri di competenza** sui nuovi *tool* adottati dalla Banca (RPA, AI, Low Coding)



Banca Profilo ha adottato un **modello di cyber security** fondato su *3 pillar*

01

Difesa Rete
Interna

Tramite **Crowd Strike**: piattaforma *cloud-native* per la sicurezza degli *endpoint* progettata per bloccare le intrusioni

02

Cloud di
Office

Sistema di *monitoring* e *logging*

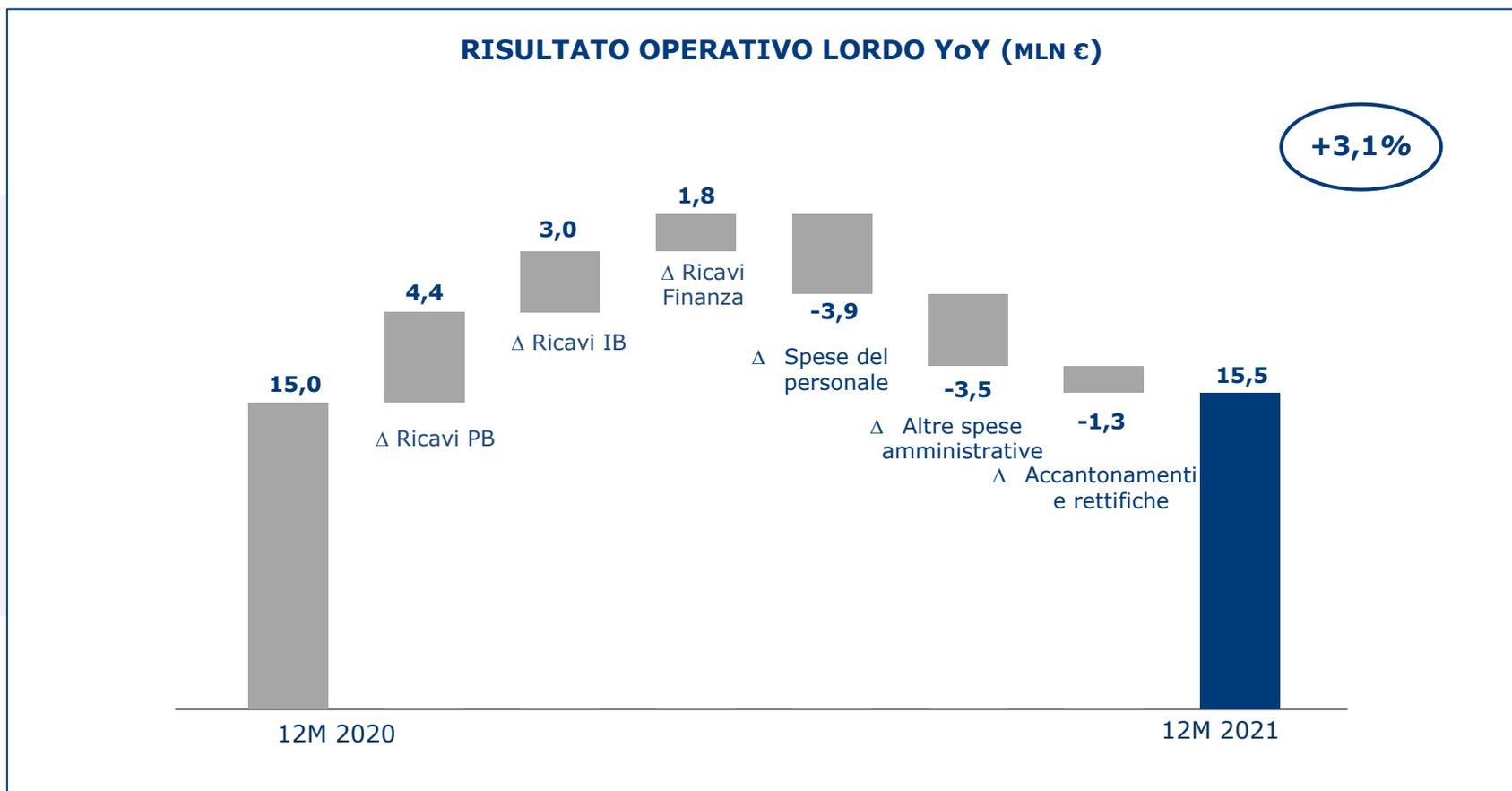
03

Monitoraggio

Servizio di monitoraggio nel continuo sui sistemi informativi della Banca affidato ad una società esterna *leader* del settore

Conclusioni: Principali evidenze del 2021

Risultato operativo lordo in crescita grazie al contributo dei ricavi delle 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 i risultati raggiunti e 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



Risultati riformulati senza contributo attività estera (IFRS5)

Allegati

Principali dati consolidati

PRINCIPALI DATI CONSOLIDATI				
			Variazione YoY	
			Assoluta	%
DATI ECONOMICI RICLASSIFICATI (in migliaia di Euro)				
	12 2021	12 2020		
Margine d'interesse	17.382	14.211	3.171	22,3
Totale ricavi netti	65.802	57.787	8.015	13,9
Risultato della gestione operativa	16.777	15.020	1.757	11,7
Risultato ante imposte	15.452	14.981	471	3,1
Risultato delle attività operative cessate	2.206	(1.036)	3.242	n.s.
Risultato netto	11.713	8.709	3.004	34,5
DATI PATRIMONIALI RICLASSIFICATI (in migliaia di Euro)				
	12 2021	12 2020		
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto a conto economico	380.091	409.668	(29.577)	-7,2
Attività Finanziarie valutate al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva	221.623	193.589	28.034	14,5
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	948.183	777.440	170.743	22,0
Derivati di copertura	1.444	405	1.039	256,5
Totale Attivo	1.666.674	1.846.388	(179.714)	(9,7)
Raccolta Diretta	980.210	950.282	29.928	3,1
Raccolta Indiretta	4.130.609	3.636.515	494.095	13,6
- di cui risparmio gestito	790.096	633.160	156.936	24,8
- di cui risparmio amministrato	3.340.514	3.003.355	337.159	11,2
Raccolta complessiva	5.110.820	4.586.797	524.023	11,4
Raccolta Fiduciaria netta	745.945	733.482	12.464	1,7
Raccolta complessiva con Fiduciaria	5.856.765	5.320.278	536.487	10,1
Raccolta complessiva Attività Estera	-	2.568.353	(2.568.353)	(100,0)
Patrimonio netto di Gruppo	163.854	176.465	(12.612)	-7,1
ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI PATRIMONIALI				
	12 2021	12 2020		
Totale Fondi Propri (in migliaia di Euro)	151.316	156.373	(5.057)	-3,2
Attività di rischio ponderate (in migliaia di Euro)	590.095	694.539	(104.444)	-15,0
CET 1 capital ratio%	25,6%	22,3%		3
Total capital ratio%	25,6%	22,5%		3
STRUTTURA OPERATIVA				
	12 2021	12 2020		
Numero dipendenti e collaboratori (**)	186	211	(25)	-11,8
- di cui Private Banker	32	39	(7)	-17,9
Numero filiali	7	7	0	0,0

(*) = 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) a fine 2020

Conto Economico Consolidato Riclassificato

VOCI	<i>(Importi in migliaia di euro)</i>			
	12 2021	12 2020	Variazioni	
			Assolute	%
Margine di interesse	17.382	14.211	3.171	22,3
Commissioni nette	28.269	21.107	7.162	33,9
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	19.556	21.738	-2.182	-10,0
Altri proventi (oneri) di gestione	595	732	-137	-18,7
Totale ricavi netti	65.802	57.787	8.015	13,9
Spese per il personale	(28.793)	(24.878)	-3.915	15,7
Altre spese amministrative	(17.898)	(15.629)	-2.269	14,5
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(2.334)	(2.260)	-74	3,3
Totale Costi Operativi	(49.025)	(42.767)	-6.258	14,6
Risultato della gestione operativa	16.777	15.020	1.757	11,7
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	77	407	-330	-81,1
Rettifiche / riprese di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.181)	(315)	-866	275,2
Rettifiche / riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(93)	17	-110	n.s
Rettifiche di valore dell'avviamento	(128)	(148)	20	-13,7
Utile / (Perdita) d'esercizio lordo	15.452	14.981	471	3,1
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(5.103)	(4.746)	-357	7,5
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(930)	(901)	-29	3,2
Utile / (Perdita) d'esercizio netto	9.419	9.334	85	0,9
Utile / (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	2.206	(1.036)	3.242	n.s.
(Utile) / Perdita d'esercizio di pertinenza di terzi	88	411	-323	-78,6
Utile / (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	11.713	8.709	3.004	34,5

Conto Economico Consolidato Riclassificato - Evoluzione Trimestre

Voci	(Importi in migliaia di euro)				
	4° trim 2021	3° trim 2021	2° trim 2021	1° trim 2021	4° trim 2020
Margine di interesse	5.437	4.141	3.889	3.915	2.647
Commissioni nette	9.692	6.662	6.961	4.954	6.458
Risultato netto dell'attività finanziaria e dividendi	2.127	5.404	4.232	7.793	8.444
Altri proventi (oneri) di gestione	(319)	303	357	254	74
Totale ricavi netti	16.937	16.510	15.439	16.916	17.623
Spese per il personale	(8.411)	(7.660)	(6.525)	(6.197)	(8.639)
Altre spese amministrative	(5.352)	(4.101)	(4.219)	(4.226)	(4.904)
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	(547)	(608)	(608)	(571)	(571)
Totale Costi Operativi	(14.310)	(12.369)	(11.352)	(10.994)	(14.113)
Risultato della gestione operativa	2.627	4.141	4.087	5.922	3.510
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	11	95	43	(72)	112
Rettifiche/riprese di valore nette di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(523)	(113)	(634)	89	48
Rettifiche/riprese di valore nette su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(1)	(26)	(31)	(35)	15
Rettifiche di valore dell'avviamento	(128)	-	-	-	(148)
Utile d'esercizio lordo	1.986	4.097	3.465	5.904	3.536
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(396)	(1.350)	(1.232)	(2.125)	(1.300)
Oneri riguardanti il sistema bancario (al netto delle imposte)	(53)	(26)	(220)	(631)	(52)
Utile d'esercizio netto	1.537	2.721	2.013	3.148	2.185
Utile / (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	2.878	(672)	395
(Utile) / Perdita d'esercizio di pertinenza di terzi	-	-	(215)	303	(149)
Utile / (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	1.537	2.721	4.676	2.779	2.431



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 136.794.109,00 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.