



Banca Profilo

Piano di sviluppo 2008-2010

Incontro con la comunità finanziaria

Milano, 30 maggio 2008

Il Gruppo Banca Profilo, oggi

Banca Profilo: risultati al 31.12.2007

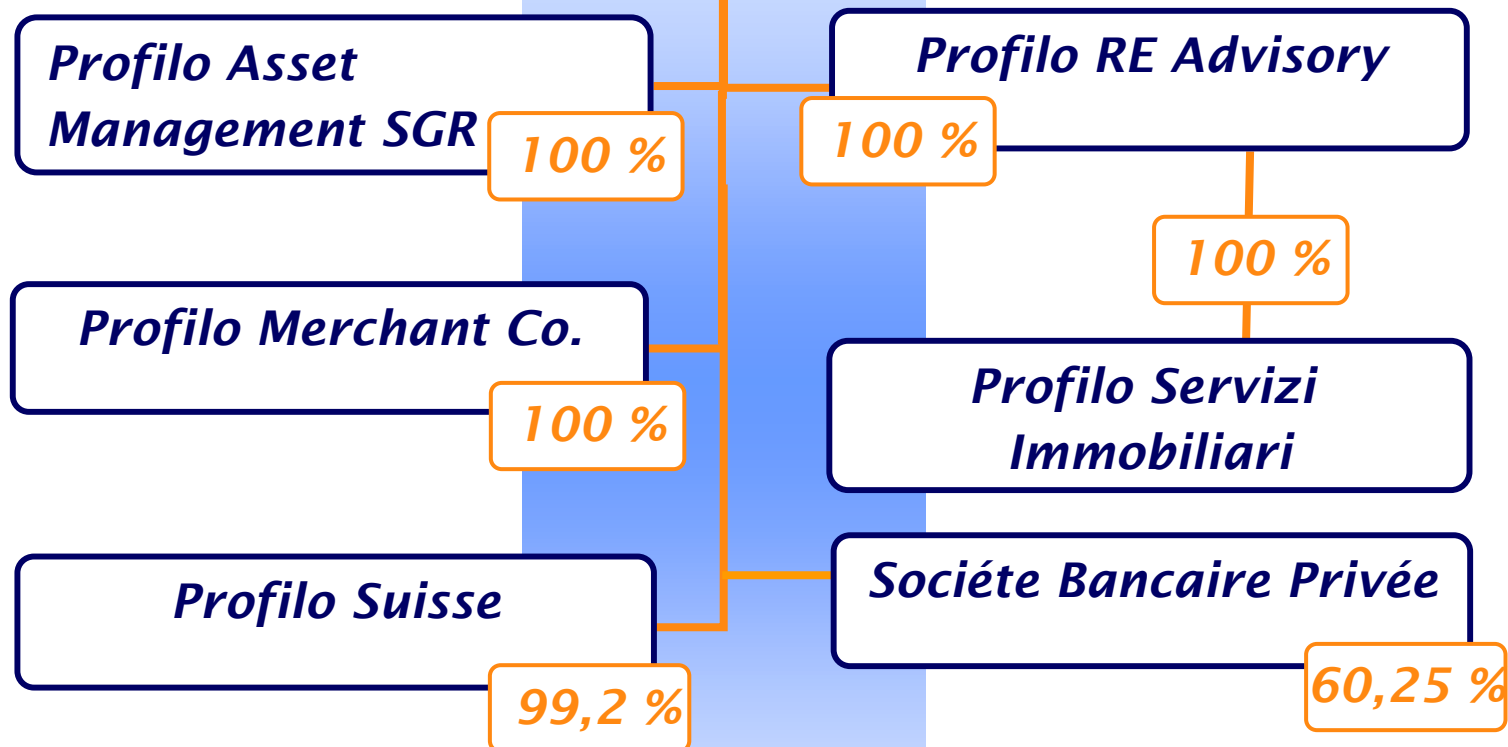
Piano di sviluppo 2008-2010

Q&A

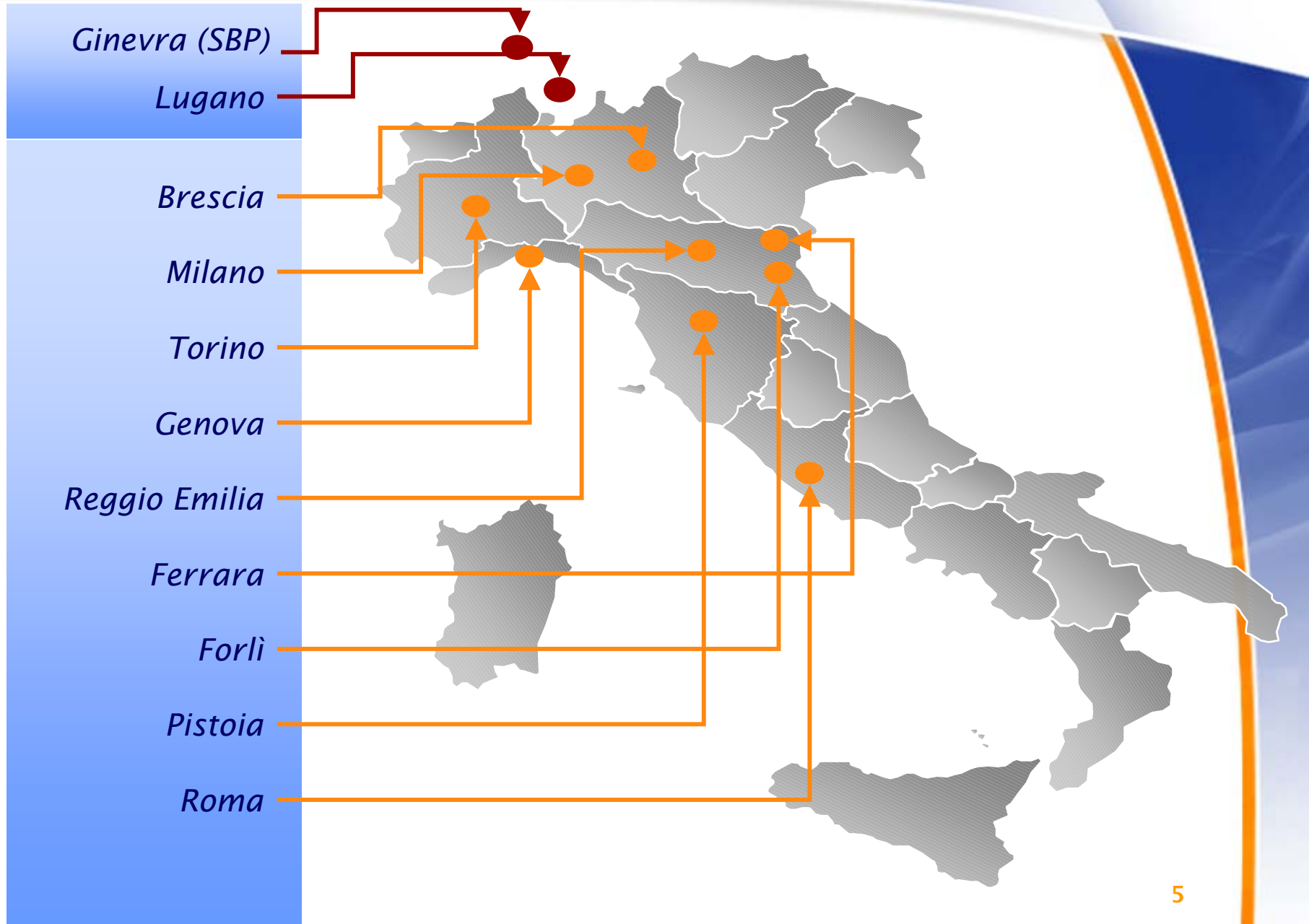
Il Gruppo Banca Profilo, oggi

Sandro Capotosti
Presidente

BancaProfilo



La Rete



Risultati al 31.12.2007

Nicolò Angileri
Amministratore Delegato

Sintesi dati patrimoniali

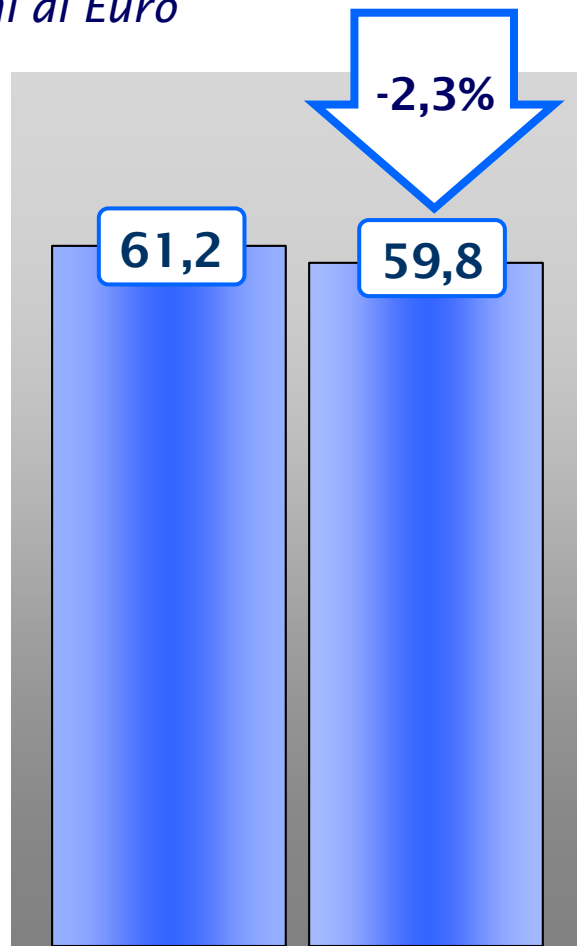
<i>(Migliaia di Euro)</i>	31.12.2007	31.12.2006	Var%
PATRIMONIO NETTO	117.314	125.196	-6,3
TOTALE ATTIVO	2.294.304	2.093.197	+9,6
TOTALE RACCOLTA GRUPPO	2.850.000	2.386.000	+19,4
ATTIVITÀ FINANZIARIE	1.753.370	1.219.986	+43,5
CREDITI vs BANCHE	383.022	751.597	-49,0
CREDITI vs CLIENTELA	75.188	84.796	-11,3
DEBITI vs CLIENTELA	460.425	820.226	-43,9
DEBITI vs BANCHE	947.811	887.197	+6,8
AZIONI PROPRIE	4.362	2.976	+46,6
PROPRIE EMISSIONI	13.868	15.561	-10,9

Sintesi dati economici

<i>(Migliaia di Euro)</i>	2007	2006	Var%
<i>Margine Interesse +</i>			
<i>Margine da Op. finanziarie</i>	23.483	34.925	-32,8
<i>Commissioni Nette</i>	33.777	32.642	+3,5
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	57.260	67.567	-15,3
SPESE PER IL PERSONALE	26.896	26.528	+1,4
SPESE AMMINISTRATIVE	11.730	11.877	-1,2
ONERI OPERATIVI	39.143	37.865	+3,4
RISULTATO GESTIONE OPERATIVA	18.117	29.702	-38,1
UTILE LORDO	17.596	28.747	-38,8
UTILE NETTO	11.181	19.019	-41
COST INCOME	67,4%	56,8%	+10,6
ROE	10,5%	17,9%	-7,4

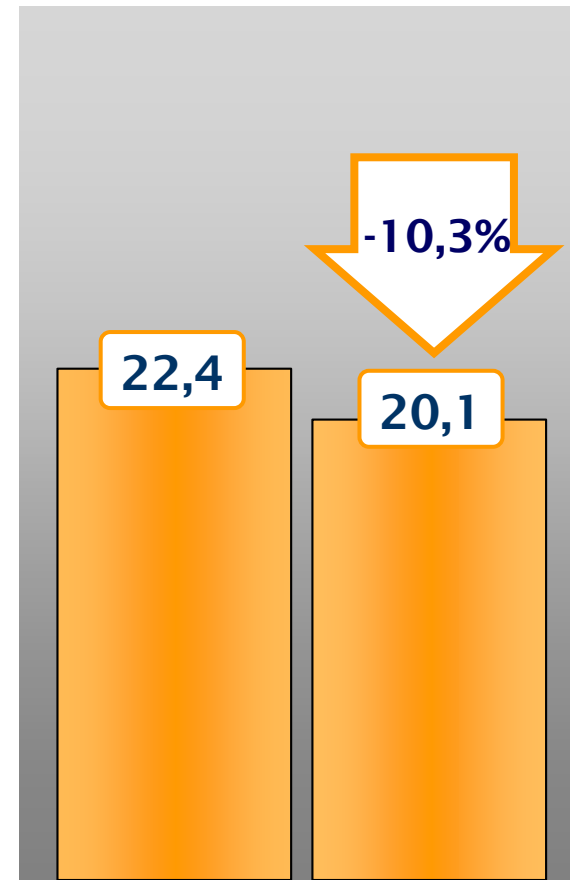
Risultati 2007: dati di sintesi

Milioni di Euro



2006 2007

*Margine di
intermediazione
al netto delle componenti
non ricorrenti*

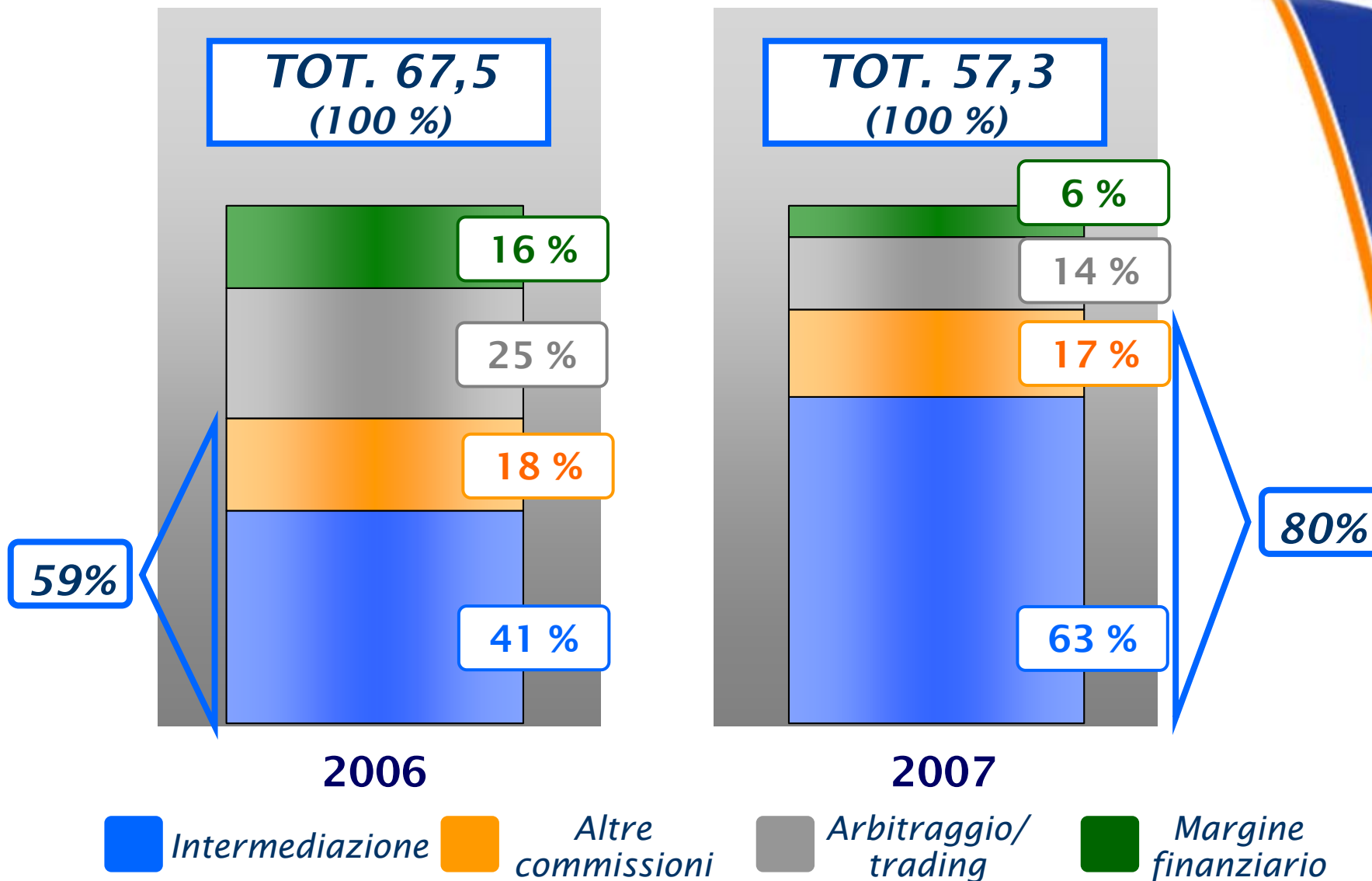


2006 2007

*Utile lordo
al netto delle componenti
non ricorrenti*

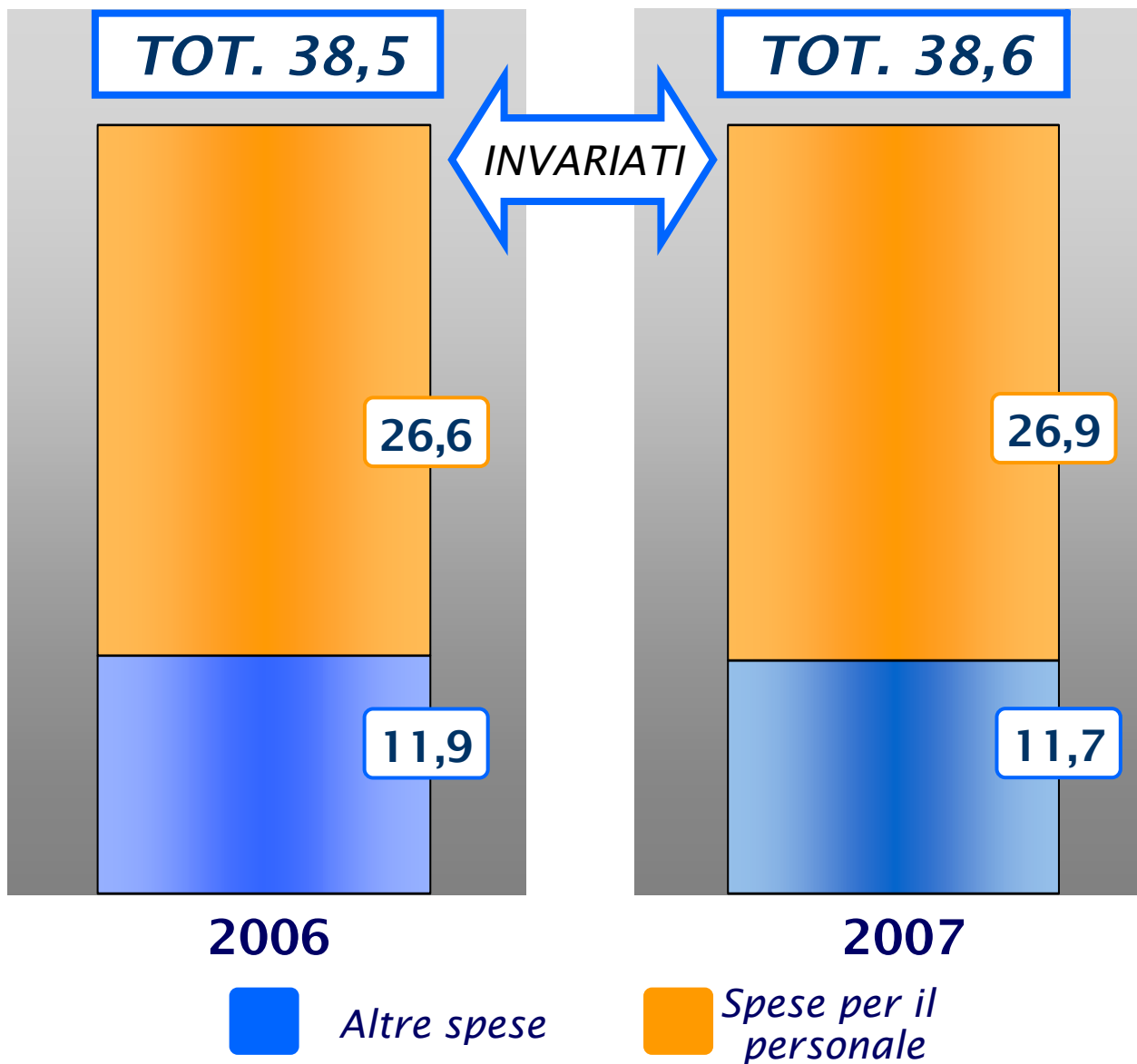
Margine di intermediazione per attività

Milioni di Euro



Costi operativi

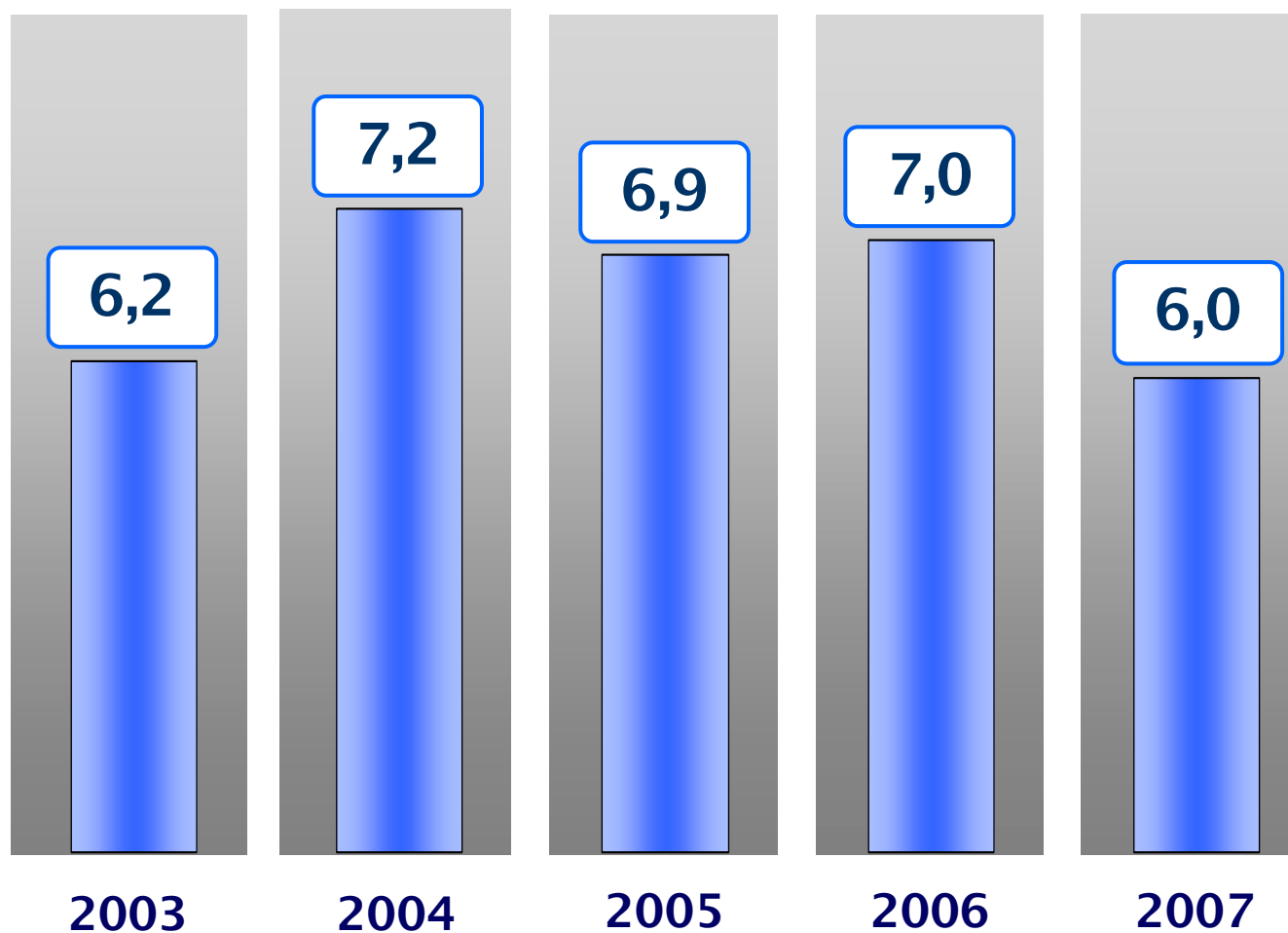
Milioni di Euro



Investimenti in sistemi informativi e di controllo

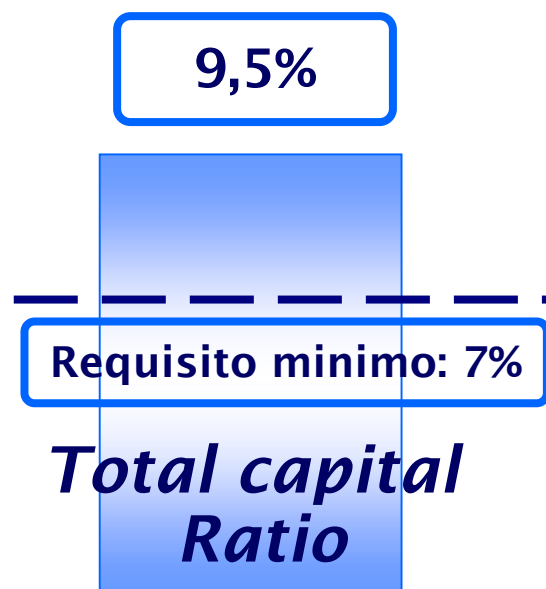
Milioni di Euro

Totale 33 milioni
pari al 35% dell'utile lordo complessivo nei 5 anni



Situazione rischi: requisiti di vigilanza

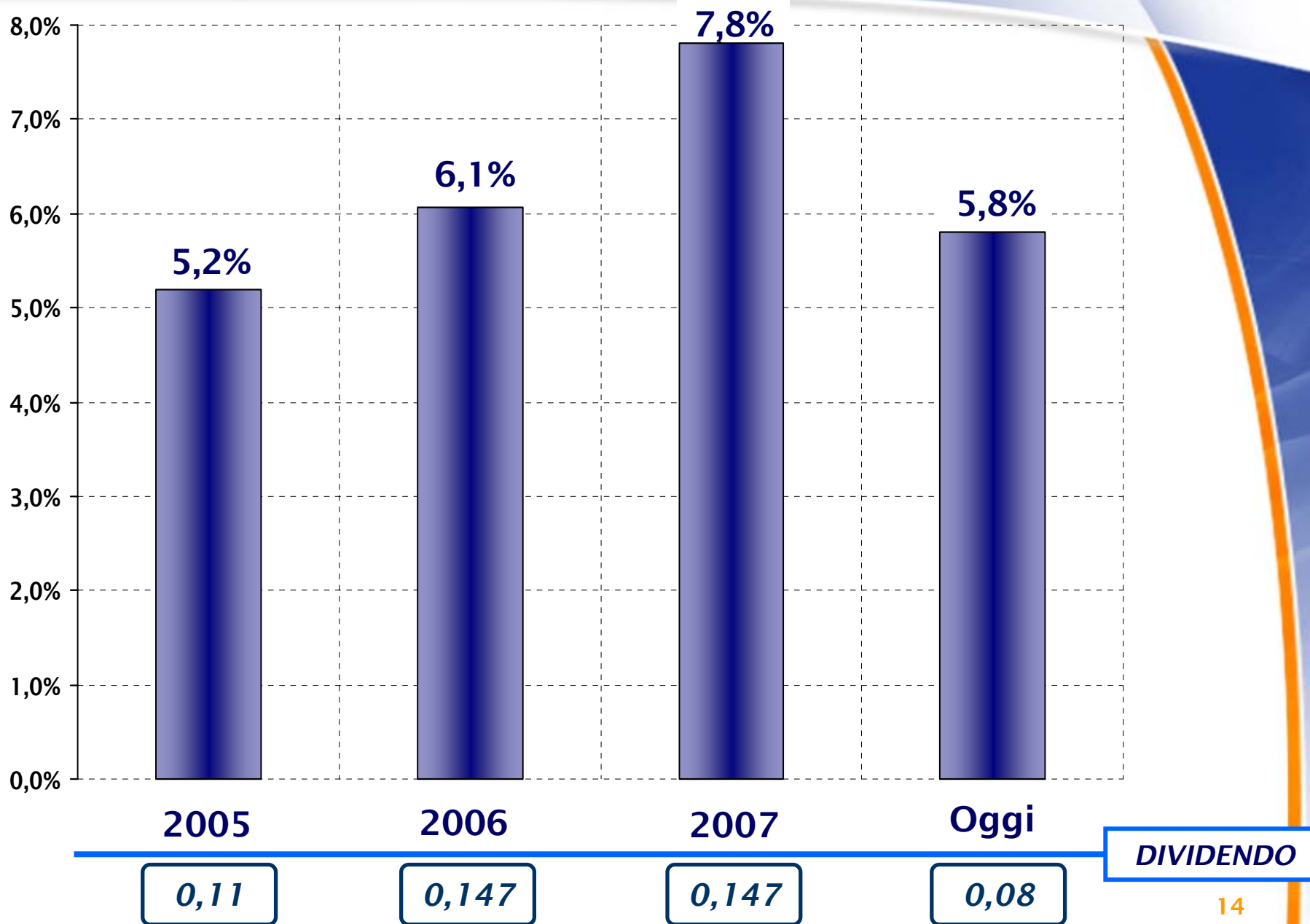
<i>Milioni di Euro</i>	31.12.2007	%
<i>Rischio di Credito</i>	15,6	21,4
<i>Rischio di Mercato</i>	57,2	78,6
TOTALE REQUISITI DI VIGILANZA	72,8	100,0
PATRIMONIO DI VIGILANZA	99,6	
ECCEDENZA DI CAPITALE	25,7	



Capitale disponibile per:

- *Rischi operativi (Basilea II): 9 mln*
- *Distribuzione di utili: dividend payout 89%*

Dividend yield 2005 – oggi

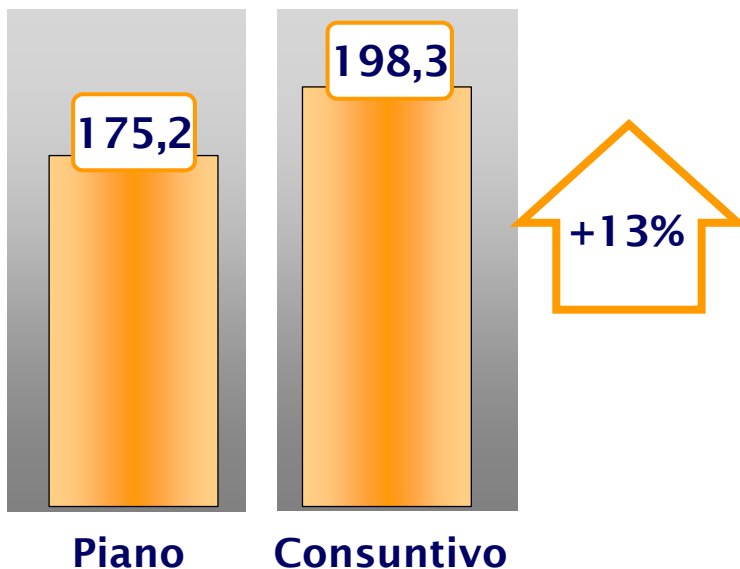


Piano di sviluppo 2008-2010

Nicolò Angileri
Amministratore Delegato

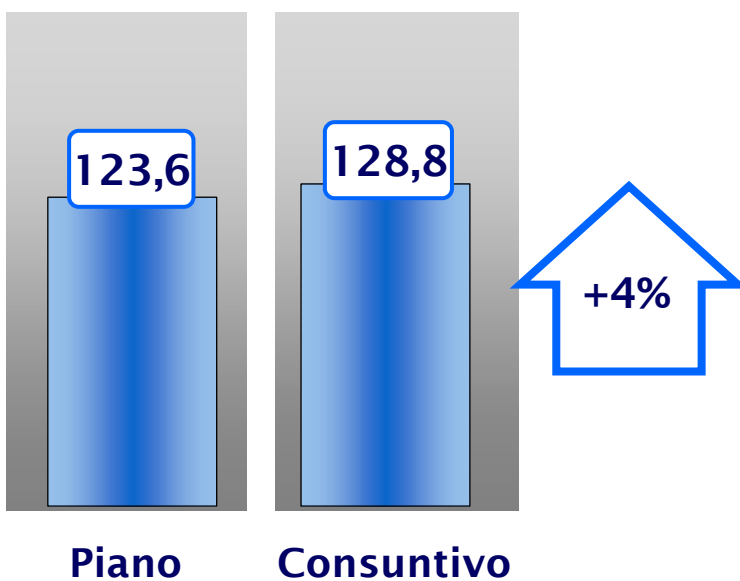
Piano 2005-2007: superati gli obiettivi

Milioni di Euro



MG INTERMEDIAZIONE

- *Superato del 13% l'obiettivo triennale*

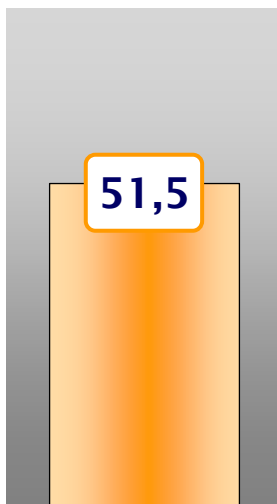


COSTI TOTALI

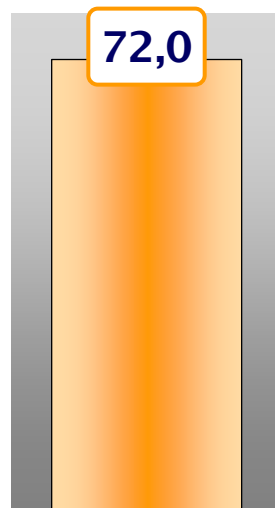
- *Superiori del 4% rispetto all'obiettivo triennale*

Piano 2005-2007: superati gli obiettivi

Milioni di Euro



Piano

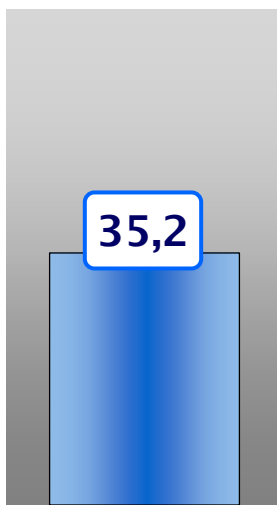


Consuntivo

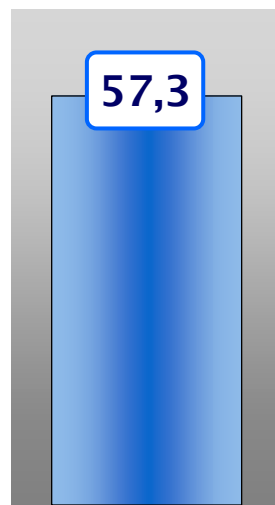


UTILE LORDO

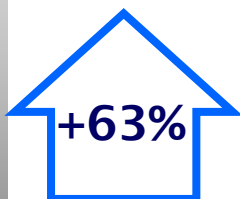
- *Superato del 40% l'obiettivo triennale*



Piano



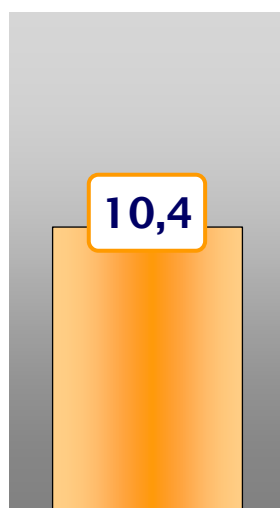
Consuntivo



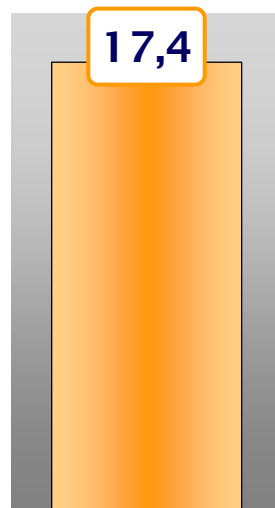
UTILE NETTO

- *Superato del 63% l'obiettivo triennale*

Piano 2005-2007: superati gli obiettivi



Piano

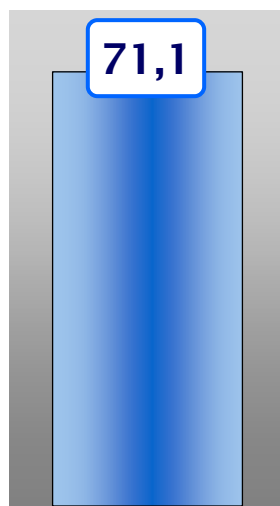


Consuntivo

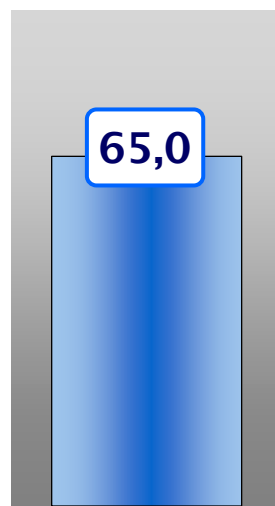


ROE MEDIO

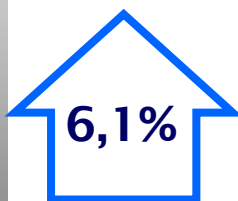
- *Superato del 7% l'obiettivo triennale*



Piano



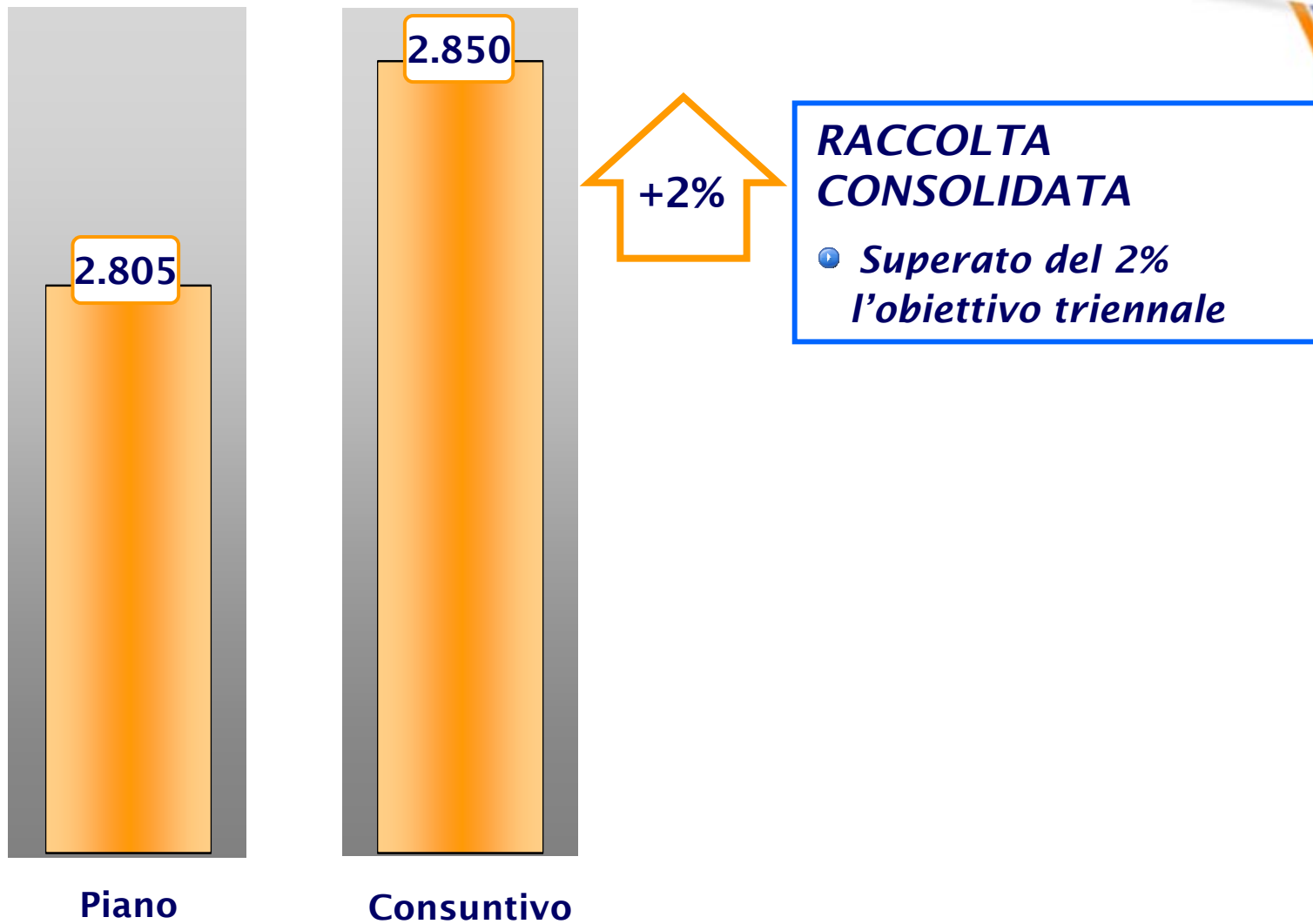
Consuntivo



COST/INCOME MEDIO (%)

- *Migliorato del 6,1% l'obiettivo triennale*

Piano 2005-2007: superati gli obiettivi



Gli obiettivi consolidati del triennio 2008-2010



- ▶ *Margine d'intermediazione cumulato a € 270,4 milioni*
- ▶ *Utile lordo cumulato a € 80,4 milioni*
- ▶ *Utile netto cumulato a € 52,2 milioni*
- ▶ *ROE atteso per l'anno 2010: 19,1%*
- ▶ *AUM a € 4,5 miliardi a fine 2010*
- ▶ *Cost/Income per l'anno 2010: 60%*

▶ **CAPITALE**

Rafforzamento patrimoniale mediante emissione di prestito obbligazionario convertibile fino a 65 milioni di euro

▶ **FINANZA**

Miglioramento della capacità commerciale nei confronti della clientela istituzionale e sviluppo dell'attività in nuovi mercati

▶ **PRIVATE BANKING**

Crescita significativa degli AUM per linee esterne nel rispetto del target di clientela

▶ **INVESTMENT BANKING**

Sviluppo e diversificazione dell'attività di private equity attraverso canali relazionali privilegiati e diversificazione delle fonti di ricavo (M&A)

▶ **REAL ESTATE**

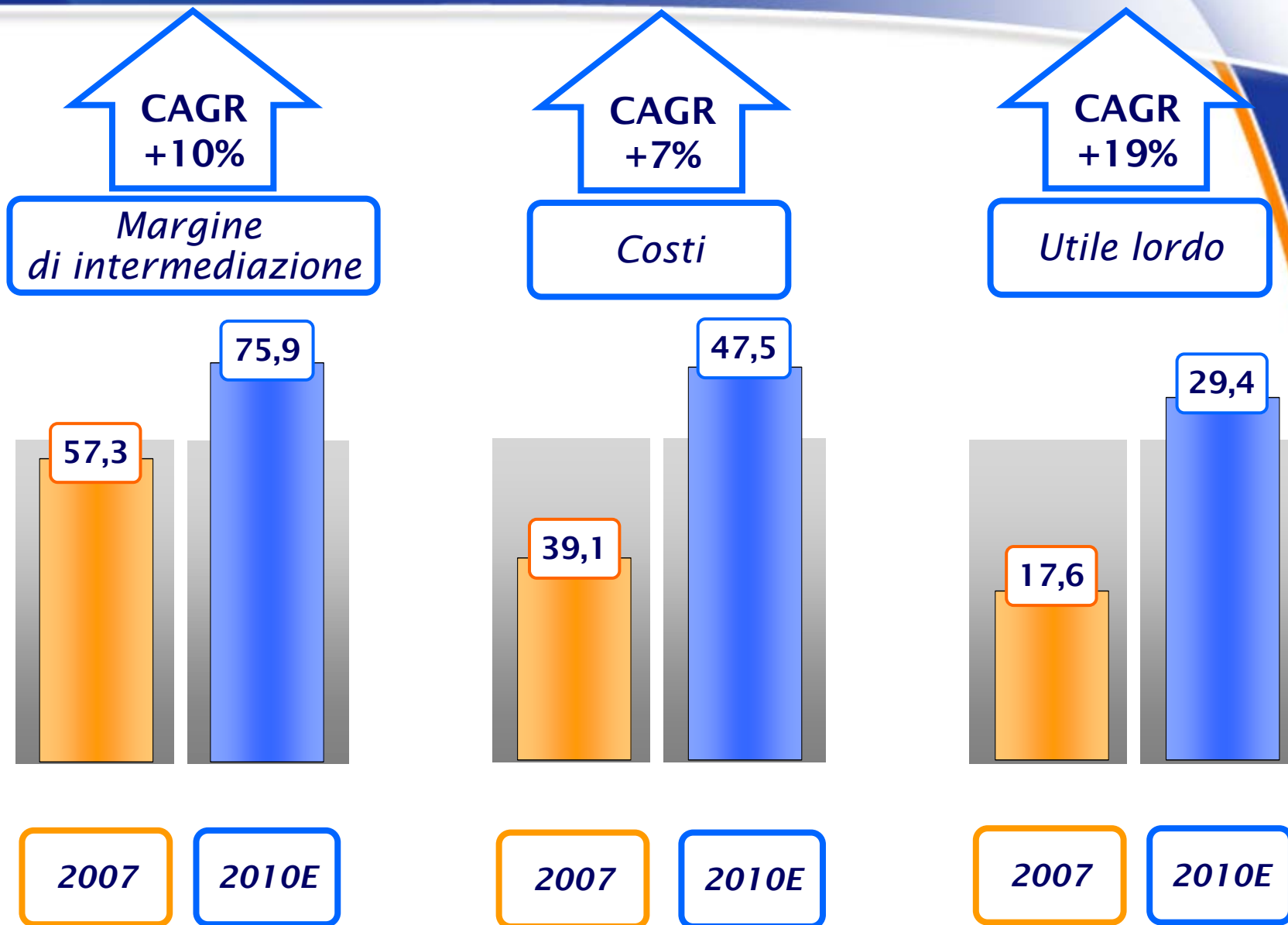
Sviluppo dell'attività di proprietary trading in un'ottica di diversificazione degli investimenti

Obiettivi economici della Capogruppo

Bilancio individuale

<i>(Milioni di Euro)</i>	2007	2010E	Var Ass.	Var %
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	57,3	75,9	+18,6	+32,5
COSTI TOTALI	39,1	47,5	+8,4	+21,5
UTILE LORDO	17,6	29,4	+11,8	+67,0
UTILE NETTO	11,2	19,1	+7,9	+70,5
COST/INCOME %	67,4	61,0	-6,4	-
ROE %	10,5	18,2	+7,7	-
RACCOLTA	1.950	3.050	+1.100,0	+56,4
CREDITI	96,0	300,0	+204,0	+212,5

Obiettivi economici della Capogruppo

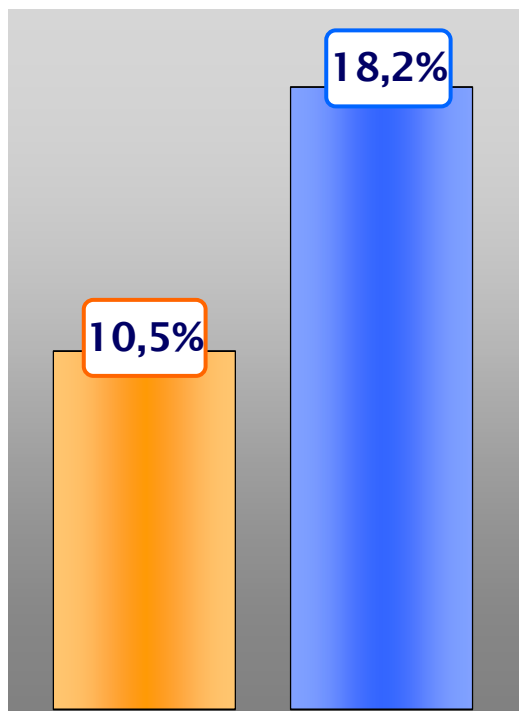


Milioni di Euro

Obiettivi economici della Capogruppo



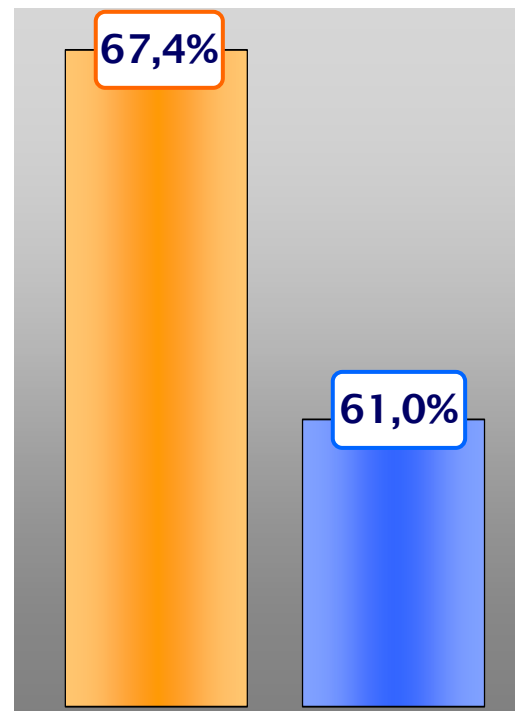
Evoluzione del ROE



2007 2010E



Evoluzione del cost/income



2007 2010E

Aumento della capacità commerciale



- ▶ *Rafforzamento team di sales*
- ▶ *Avvio attività in nuovi prodotti di nicchia ad elevata specializzazione*
- ▶ *Ampliamento della gamma prodotti nel segmento obbligazionario local currencies*
- ▶ *Start-up ufficio studi a supporto clienti istituzionali*
- ▶ *Investimenti tecnologici sui sistemi di negoziazione*

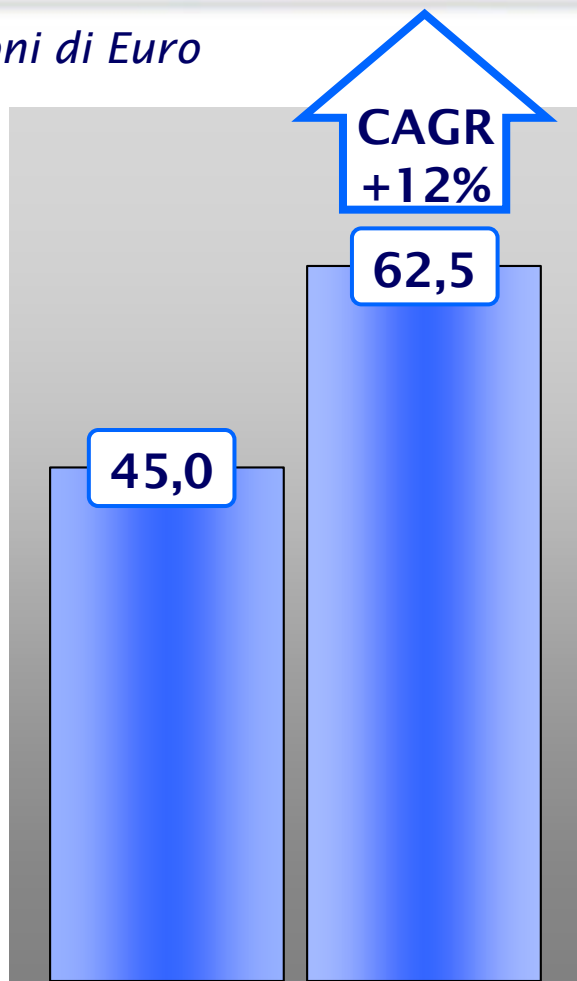
Gestione diretta dei rischi



- ▶ *Sviluppo attività di arbitraggio sull'equity*
- ▶ *Desk di analisi a supporto dell'operatività di trading*

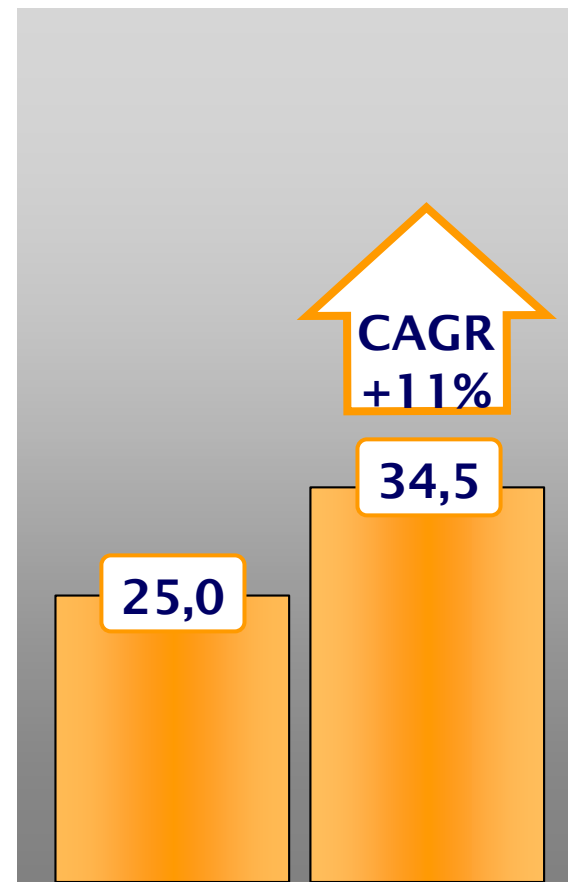
Area Finanza: obiettivi economici

Milioni di Euro



2007 2010E

*Margine
di intermediazione*



2007 2010E

Costi totali

*Crescita significativa degli AUM
nel rispetto del target di clientela*

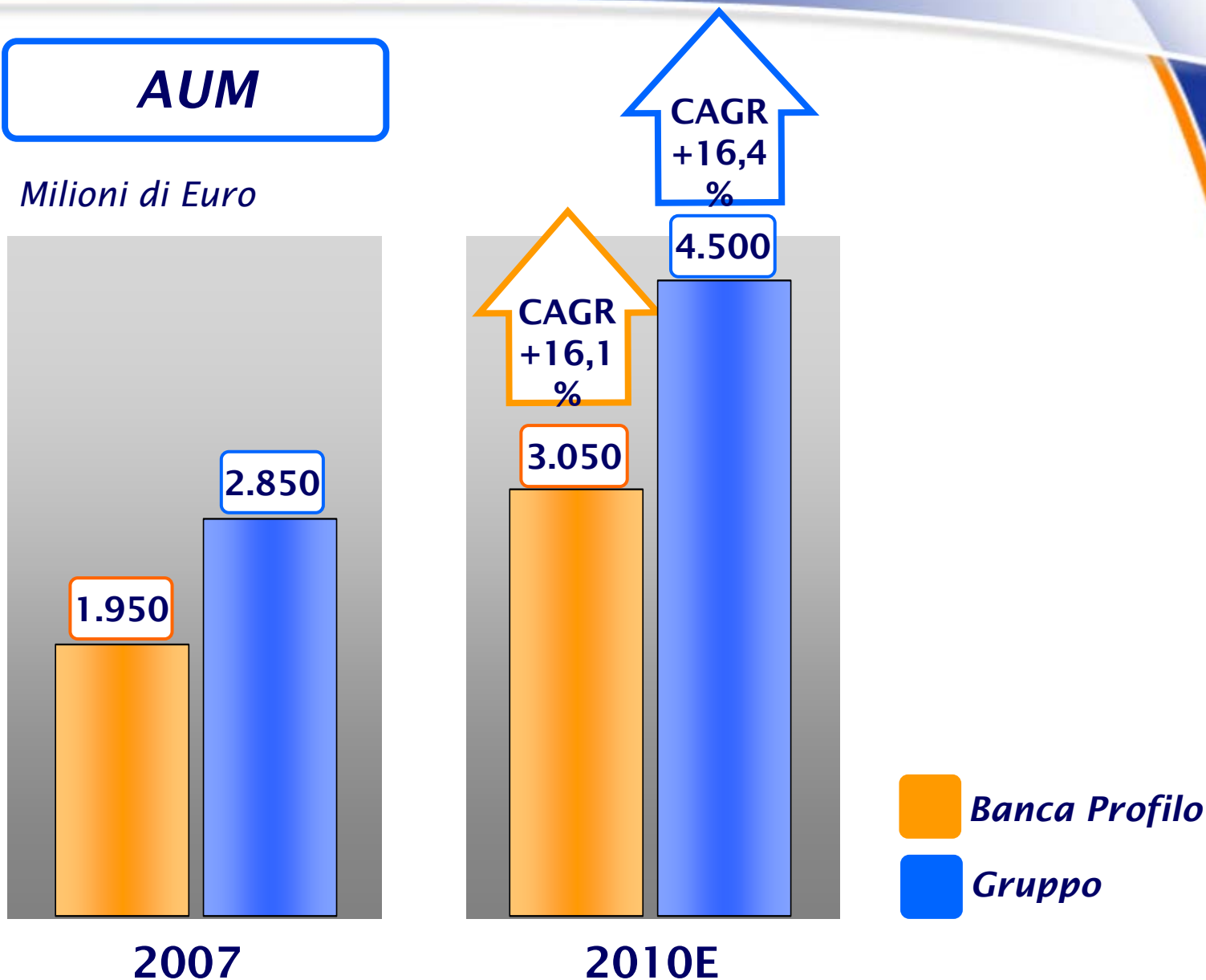


- ▶ *Acquisizione di nuova raccolta in Italia e all'estero per raggiungere un target di 4,5 mld di AUM a livello di Gruppo*
- ▶ *Reclutamento di nuovi private banker*
- ▶ *Ampliamento della gamma di offerta ed elevata qualità dei servizi/prodotti*
- ▶ *Sviluppo del servizio di consulenza*
- ▶ *Sviluppo dell'attività creditizia*

Private Banking: obiettivi di raccolta

AUM

Milioni di Euro



 Banca Profilo
 Gruppo

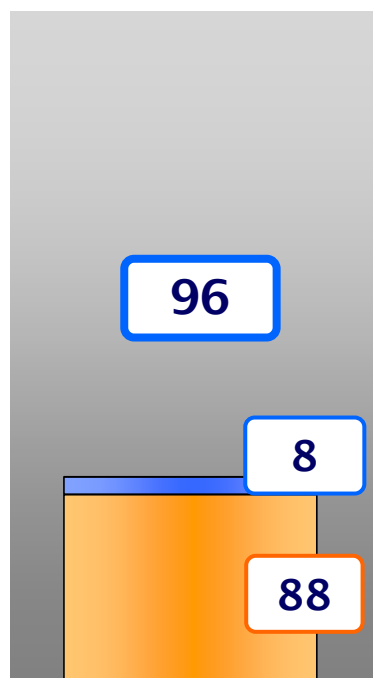
Private Banking: crediti Capogruppo

Crediti privati/corporate

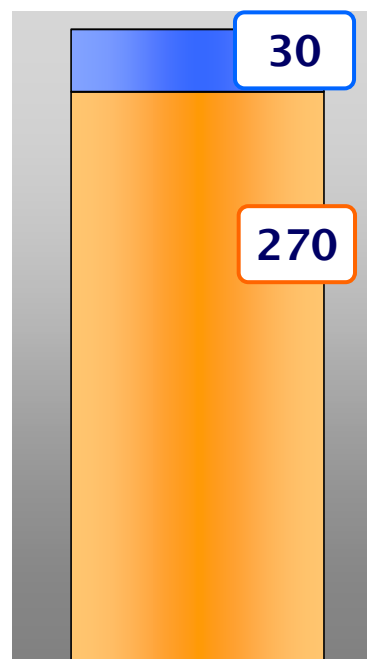
Milioni di Euro

CAGR
+46,2%



300



2007

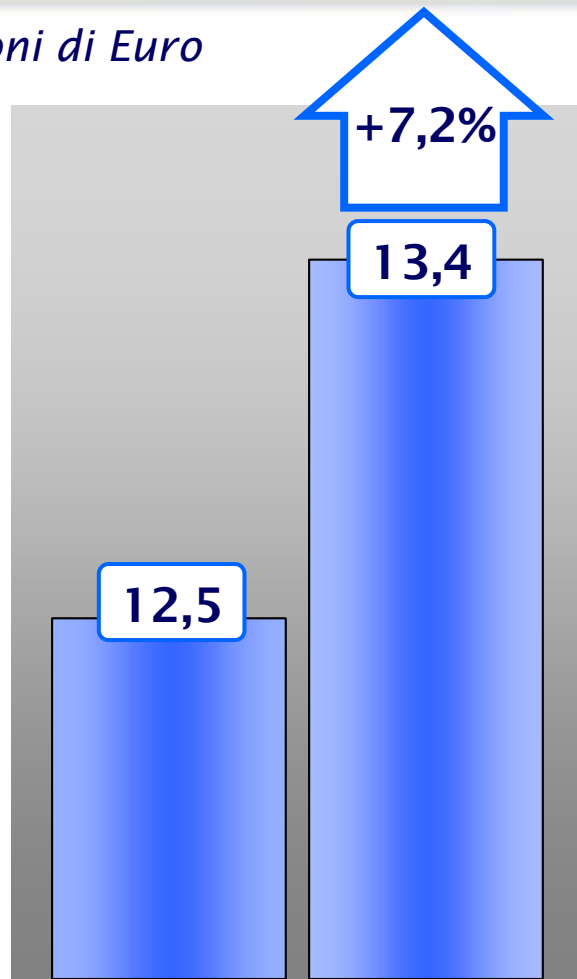


2010E

-  *Crediti per cassa*
-  *Crediti per firma*

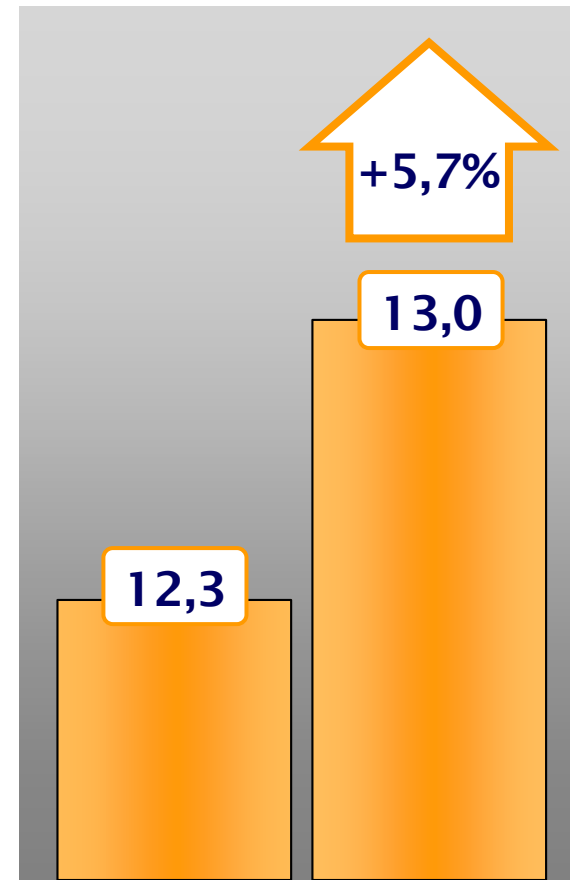
Private Banking: obiettivi economici Capogruppo

Milioni di Euro



2007 2010E

*Margine
di intermediazione*



2007 2010E

Costi totali

Riepilogo dati previsionali Capogruppo

Bilancio individuale

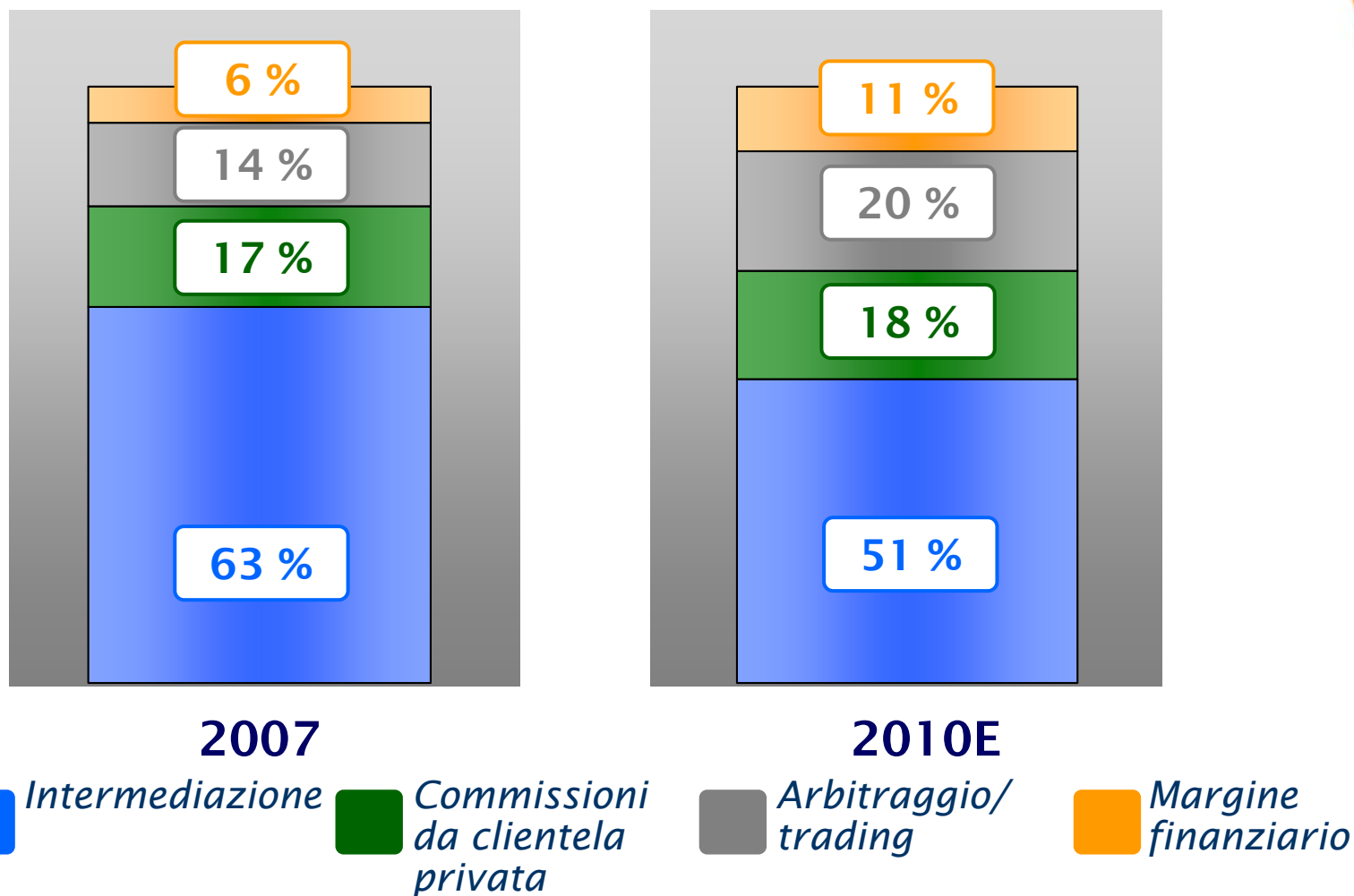
(Milioni di Euro)

	2008E	2009E	2010E
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	53,1	64,5	75,9
COSTI TOTALI	(39,6)	(43,5)	(47,5)
ELEMENTI NON RICORRENTI	(1,6)	(1,9)	1,0
UTILE LORDO	11,9	19,1	29,4
UTILE NETTO*	7,8	12,4	19,1
ROE %	7,4	11,8	18,2
COST/INCOME %	72,7	65,7	61,0
RACCOLTA TOTALE	2.050	2.150	3.050

*Tax rate: 35%

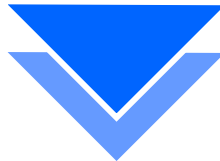
Riepilogo dati previsionali Capogruppo

Margine di intermediazione per tipologia di attività

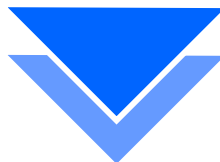


Società del Gruppo

Forte crescita della raccolta e avvio nuova area di business



- ▶ *Incremento della raccolta per linee esterne*
- ▶ *Assunzione di nuovi private banker*
- ▶ *Sviluppo del Capital Market e avvio dell'attività di intermediazione in titoli*
- ▶ *Potenziamento delle strutture di amministrazione e controllo*



MARGINE LORDO ATTESO NEL 2010: 6,9 MLN €

Sviluppo e diversificazione dell'attività



(Milioni di Euro)	2008E	2009E	2010E
RICAVI	3,39	4,18	5,61
COSTI	1,69	1,96	2,21
MARGINE LORDO	1,70	2,22	3,40

- Avvio del secondo fondo di private equity (maggio 2008)
- Estensione del servizio di advisory a fondi esteri "terzi"
- Sviluppo dell'attività di M&A con inserimento di risorse senior
- Start-up di un terzo fondo di private equity (2010)

Massimizzazione della performance



<i>(Milioni di Euro)</i>	2008E	2009E	2010E
RICAVI	0,70	0,86	0,95
COSTI	0,72	0,73	0,75
MARGINE LORDO	(0,02)	0,13	0,20

- *Mantenimento del break-even in un'ottica strumentale all'Area Private Banking*
- *Massimizzazione del rapporto rischio/rendimento dei fondi gestiti*
- *Dinamicità e indipendenza nella scelta degli investimenti*
- *Incremento patrimoni gestiti*

Posizionamento strategico nel settore immobiliare



<i>(Milioni di Euro)</i>	2008E	2009E	2010E
RICAVI	1,80	5,00	7,00
COSTI	0,80	3,00	3,00
MARGINE LORDO	1,00	2,00	4,00

- *Fusione delle due società immobiliari in un unico veicolo*
- *Sviluppo dell'attività di proprietary trading in un'ottica di diversificazione degli investimenti*
- *Investimento target: immobile non residenziale a reddito*
- *Portafoglio medio: 40 mln €*

Riepilogo dati previsionali di Gruppo

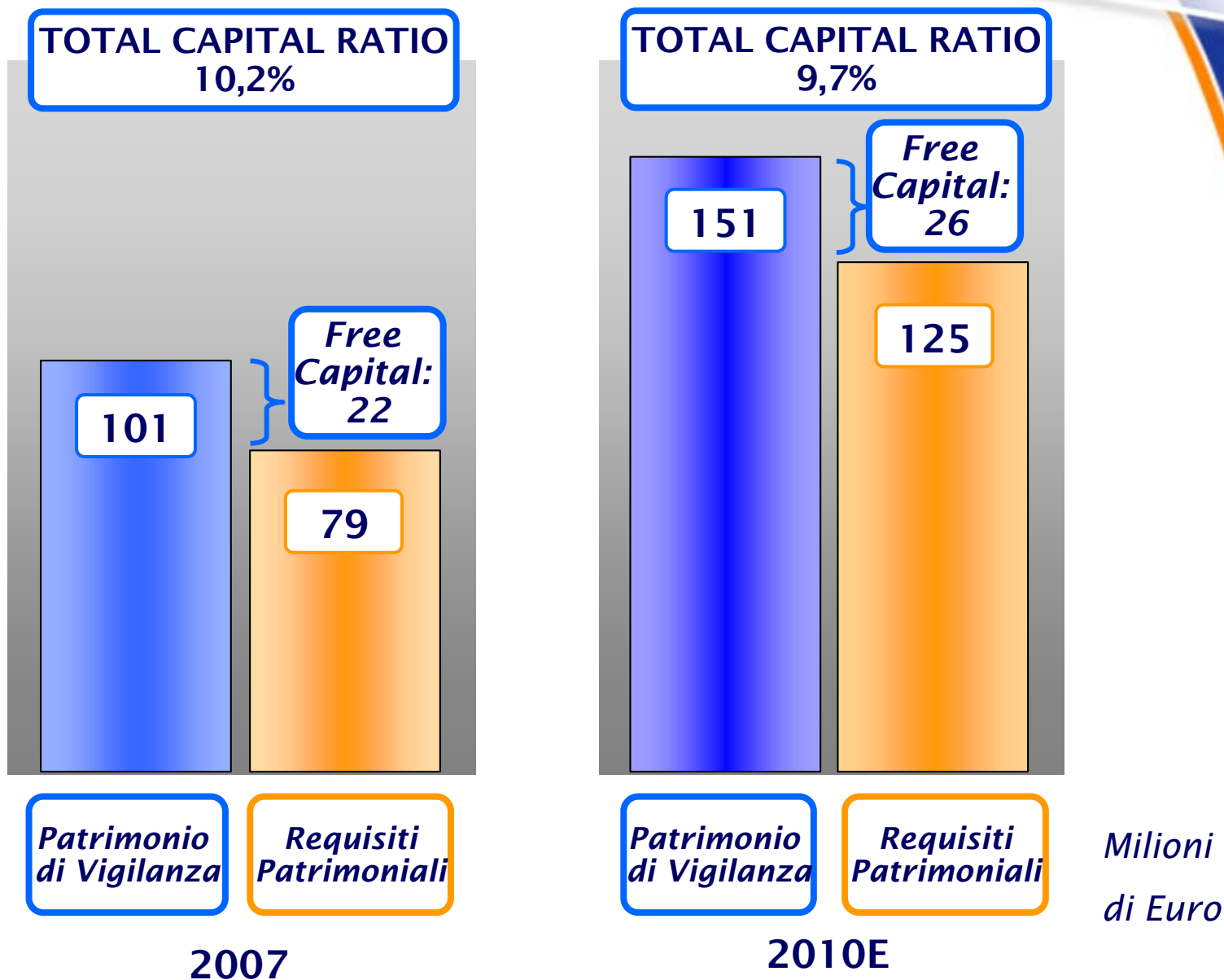
Bilancio consolidato

(Milioni di Euro)

	2008E	2009E	2010E
<i>Banca Profilo</i>	11,9	19,1	29,4
<i>Società del Gruppo</i>	2,5	5,6	11,8
UTILE LORDO	14,4	24,7	41,2
UTILE NETTO*	9,4	16,1	26,8
ROE %	7,0	11,5	19,1
COST/INCOME %	74,8	67,6	60,0
RACCOLTA TOTALE CONSOLIDATA	2.935	3.370	4.540

*Tax rate: 35%

Impatti sul patrimonio consolidato





Q&A